

HSBC ETFs PLC

Jahresbericht und geprüfter Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024



Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	12
HSBC Global Asset Management Scharia-Ausschuss	15
Bericht des Verwaltungsrats	16
Bericht des Anlageverwalters	28
Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	48
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	50
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	56
Bilanz	56
Gesamtergebnisrechnung	57
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	58
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	59
Bilanz	59
Gesamtergebnisrechnung	60
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	61
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	62
Bilanz	62
Gesamtergebnisrechnung	63
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	64
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	65
Bilanz	65
Gesamtergebnisrechnung	66
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	67
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	68
Bilanz	68
Gesamtergebnisrechnung	69
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	70
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	71
Bilanz	71
Gesamtergebnisrechnung	72
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	73
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	74
Bilanz	74
Gesamtergebnisrechnung	75
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	76

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	77
Bilanz	77
Gesamtergebnisrechnung	78
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	79
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	80
Bilanz	80
Gesamtergebnisrechnung	81
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	82
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	83
Bilanz	83
Gesamtergebnisrechnung	84
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	85
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	86
Bilanz	86
Gesamtergebnisrechnung	87
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	88
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	89
Bilanz	89
Gesamtergebnisrechnung	90
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	91
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	92
Bilanz	92
Gesamtergebnisrechnung	93
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	94
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	95
Bilanz	95
Gesamtergebnisrechnung	96
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	97
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	98
Bilanz	98
Gesamtergebnisrechnung	99
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	100
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	101
Bilanz	101
Gesamtergebnisrechnung	102
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	103

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	104
Bilanz	104
Gesamtergebnisrechnung	105
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	106
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	107
Bilanz	107
Gesamtergebnisrechnung	108
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	109
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	110
Bilanz	110
Gesamtergebnisrechnung	111
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	112
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	113
Bilanz	113
Gesamtergebnisrechnung	114
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	115
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	116
Bilanz	116
Gesamtergebnisrechnung	117
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	118
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	119
Bilanz	119
Gesamtergebnisrechnung	120
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	121
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	122
Bilanz	122
Gesamtergebnisrechnung	123
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	124
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	125
Bilanz	125
Gesamtergebnisrechnung	126
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	127
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	128
Bilanz	128
Gesamtergebnisrechnung	129
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	130

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	131
Bilanz	131
Gesamtergebnisrechnung	132
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	133
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	134
Bilanz	134
Gesamtergebnisrechnung	135
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	136
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	137
Bilanz	137
Gesamtergebnisrechnung	138
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	139
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	140
Bilanz	140
Gesamtergebnisrechnung	141
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	142
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	143
Bilanz	143
Gesamtergebnisrechnung	144
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	145
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	146
Bilanz	146
Gesamtergebnisrechnung	147
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	148
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	149
Bilanz	149
Gesamtergebnisrechnung	150
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	151
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	152
Bilanz	152
Gesamtergebnisrechnung	153
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	154
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	155
Bilanz	155
Gesamtergebnisrechnung	156
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	157

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	158
Bilanz	158
Gesamtergebnisrechnung	159
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	160
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	161
Bilanz	161
Gesamtergebnisrechnung	162
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	163
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	164
Bilanz	164
Gesamtergebnisrechnung	165
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	166
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	167
Bilanz	167
Gesamtergebnisrechnung	168
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	169
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	170
Bilanz	170
Gesamtergebnisrechnung	171
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	172
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	173
Bilanz	173
Gesamtergebnisrechnung	174
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	175
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	176
Bilanz	176
Gesamtergebnisrechnung	177
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	178
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	179
Bilanz	179
Gesamtergebnisrechnung	180
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	181
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	182
Bilanz	182
Gesamtergebnisrechnung	183
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	184

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	185
Bilanz	185
Gesamtergebnisrechnung	186
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	187
HSBC MSCI USA UCITS ETF	188
Bilanz	188
Gesamtergebnisrechnung	189
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	190
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	191
Bilanz	191
Gesamtergebnisrechnung	192
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	193
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	194
Bilanz	194
Gesamtergebnisrechnung	195
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	196
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	197
Bilanz	197
Gesamtergebnisrechnung	198
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	199
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	200
Bilanz	200
Gesamtergebnisrechnung	201
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	202
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	203
Bilanz	203
Gesamtergebnisrechnung	204
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	205
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	206
Bilanz	206
Gesamtergebnisrechnung	207
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	208
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	209
Bilanz	209
Gesamtergebnisrechnung	210
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	211

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	212
Bilanz	212
Gesamtergebnisrechnung	213
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	214
HSBC S&P 500 UCITS ETF	215
Bilanz	215
Gesamtergebnisrechnung	216
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	217
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	218
Bilanz	218
Gesamtergebnisrechnung	219
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	220
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	221
Bilanz	221
Gesamtergebnisrechnung	222
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	223
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	224
Bilanz	224
Gesamtergebnisrechnung	225
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	226
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	227
Bilanz	227
Gesamtergebnisrechnung	228
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	229
HSBC ETFs PLC	230
Bilanz	230
Gesamtergebnisrechnung	231
Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens	232
Erläuterungen zum Abschluss	234
Aufstellung der Wertpapieranlagen (Aufschlüsselung nach Teilfonds auf Seite 9)	349
Portfolioveränderungen (ungeprüft) (Aufschlüsselung nach Teilfonds auf Seite 11)	956
Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft)	1011
Anhang (ungeprüft) – periodische Berichte zur Richtlinie über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor	1071

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Aufstellung des Wertpapierbestands

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	349
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	375
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	400
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	402
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	425
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	428
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	435
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	444
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	449
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	458
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	469
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	473
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	490
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	492
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	500
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	512
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	538
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	539
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	543
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	556
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	572
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	574
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	576
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	589
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	599
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	627
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	665
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	673
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	683
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	688
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	702
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	704
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	707
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	709
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	716
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	720
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	721

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	726
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	728
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	732
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	733
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	741
HSBC MSCI USA UCITS ETF	745
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	762
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	779
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	790
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	823
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	868
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	877
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	894
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	900
HSBC S&P 500 UCITS ETF	904
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	920
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	923
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	927
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	940

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	956
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	957
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	958
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	959
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	960
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	962
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	963
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	964
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	965
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	966
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	967
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	968
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	969
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	970
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	971
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	972
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	973
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	974
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	975
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	976
HSBC EM LATIN AMERICA UCITS ETF	977
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	978
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	979
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	980
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	981
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	982
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	983
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	984
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	985
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	986
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	987
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	988
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	989
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	990
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	991
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	992

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	993
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	994
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	995
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	996
HSBC MSCI USA UCITS ETF	997
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	998
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	999
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	1000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1001
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	1002
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	1003
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	1004
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	1005
HSBC S&P 500 UCITS ETF	1006
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	1007
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1008
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1009
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	1010

Allgemeine Informationen

Eingetragener Sitz (Registernummer: 467896)

3 Dublin Landings, North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Verwaltungsrat

Anthony Jeffs (zurückgetreten am 7. Oktober 2024)
Xavier Baraton (ernannt am 7. Oktober 2024)
Eimear Cowhey* (zurückgetreten am 31. März 2024)
Eve Finn* (ernannt am 1. April 2024)
Feargal Dempsey*
Peter Blessing*

Simon Fryatt (zurückgetreten am 1. Januar 2025)
Olga de Tapia (ernannt am 1. Januar 2025)
Suzanne Williams

* *Unabhängig, nicht geschäftsführend*

Verwaltungsgesellschaft und globale Vertriebsstelle

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
18 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter und Repräsentant im Vereinigten Königreich

HSBC Global Asset Management (UK) Limited
8 Canada Square
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle

HSBC Continental Europe
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Verwaltungsstelle

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle

HSBC Bank plc
HSBC Markets & Securities Services
Mit der Wertpapierleihe beauftragte Abteilung
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

Zahlstelle – Frankreich

CACEIS Bank
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

Rechtsberater für irisches Recht

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Sekretär

Goodbody Secretarial Limited
3 Dublin Landings, North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Register- und Transferstelle (Primärmarkt)

HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Vertreter in der Schweiz

HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd
Gartenstrasse 26
CH-8002 Zürich
Schweiz

Sonstige Vertriebsstellen

HSBC Investment Funds (Hong Kong) Ltd
Lippo Center, Peregrine Tower
15th Floor, 89 Queensway
Admiralty Hong Kong (SAR)

HSBC Global Asset Management (Singapore) Ltd
21 Collyer Quay No 06-01
HSBC Building Singapore
049320
Singapur

Zahlstelle – Schweiz

HSBC Private Bank (Suisse) SA
Quai des Bergues 9 – 17
P.O. Box 2888
CH-1211 Genf 1
Schweiz

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Autorisierte Teilnehmer

Bank of America Merrill Lynch
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
Vereinigtes Königreich

Barclays Capital Securities Limited
1 Churchill Place
London E14 5HP
Vereinigtes Königreich

Bluefin Europe LLP
110 Bishopsgate
London, EC2N 4AY
Vereinigtes Königreich

BNP Paribas Arbitrage SNC
1 Rue Laffitte Paris
75009
Frankreich

Citigroup Global Markets
33 Canada Square
London E14 5LB
Vereinigtes Königreich

CLSA (UK)
Level 34 8 Bishopsgate
London, EC2N 4BQ
Vereinigtes Königreich

DRW Global Markets Ltd
The Leadenhall Building
122 Leadenhall Street
Lime Street, London EC3V 4QT
Vereinigtes Königreich

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
1018 LL Amsterdam
Niederlande

GHCO
1300 North 17th Street 17th Floor Arlington
VA 22209
Vereinigte Staaten von Amerika

Goldman Sachs International
25 The North Colonnade Canary Wharf London
E14 5HS
Vereinigtes Königreich

HSBC Global Markets
8 Canada Square
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

Jane Street Financial
20 Fenchurch Street
London EC3M 3BY
Vereinigtes Königreich

JP Morgan Securities
25 Bank Street Canary Wharf London
E14 5JP Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Old Mission
110 Bishopsgate, Suite 19.07
London EC2N 4AY, Vereinigtes Königreich

Optiver VOF
Strawinskylaan 3095
2nd Floor
Amsterdam 1077 ZX
Niederlande

RBC Capital Markets
1 Queenhithe Thames Court
London EC4V 3DQ
Vereinigtes Königreich

Societe Generale
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

Susquehanna Europe
International Centre
Memorial Road
IFSC
Dublin 1

UBS AG London Branch
100 Liverpool Street London
EC2M 2RH
Vereinigtes Königreich

Virtu Financial
Whitaker Square
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Listing Sponsor

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Registerstelle (Sekundärmarkt)^

Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Brüssel
Belgien

Clearstream Banking S.A. Luxembourg
Avenue J.F Kennedy 42 1855,
Luxemburg

Gemeinsame Verwahrstelle*

HSBC Issuer Services Common Depository Nominee
(UK) Limited
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Vereinigtes Königreich

^Das ICSD-Abwicklungsmodell bietet eine zentralisierte Abwicklung bei Euroclear Bank S.A./N.V. („Euroclear“) und Clearstream Banking S.A., Luxemburg („Clearstream“) (gemeinsam die „Internationalen zentralen Wertpapierverwahrstellen“) für Transaktionen bietet, die an mehreren Börsen ausgeführt werden.

*Die Gesellschaft bestätigt, dass HSBC Issuer Services Common Depository Nominee (UK) Limited als Nominee der HSBC Bank plc als gemeinsame Verwahrstelle für Euroclear und Clearstream agiert.

HSBC Global Asset Management Scharia-Ausschuss

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat einen Beratungsvertrag zur Scharia-Konformität mit HSBC Bank Middle East Limited geschlossen, in dessen Rahmen HSBC Bank Middle East Limited zusagt, die Mitglieder des HSBC Global Asset Management Scharia-Ausschusses (der „Scharia-Ausschuss“) zu ernennen. Die Mitglieder des Scharia-Ausschusses sind

Sh. Nizam Yaquby – in Bahrain ansässig
Dr. Mohammed Elgari – in Saudi-Arabien ansässig
Dr. Aznan Hassan – in Malaysia ansässig

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“, zusammen die „Verwaltungsratsmitglieder“ oder der „Verwaltungsrat“) legt seinen Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (der „Abschluss“) vor.

Informationen zur Gesellschaft

HSBC ETFs PLC (die „Gesellschaft“) wurde als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital am 27. Februar 2009 unter der Registernummer 467896 gegründet. Die Gesellschaft ist von der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen von 2011“) zugelassen und unterliegt zudem den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) (gemeinsam „die OGAW-Verordnungen“).

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert und besteht aus getrennten Teilfonds, in denen der Verwaltungsrat jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) verschiedene Serien von Anteilen auflegen kann, die gesonderte Vermögensportfolios bilden. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden gemäß dem jeweiligen Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik dieser Teilfonds gemäß Angabe im Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) und dem Nachtrag für den jeweiligen Teilfonds (der „Nachtrag“) angelegt.

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich die Gesellschaft aus 50 Teilfonds zusammen (31. Dezember 2023: 52).

Die Gesellschaft hat 7 inaktive Teilfonds. Der HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF wurde am 18. September 2020 geschlossen und am 21. September 2020 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF wurde aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland am 2. März 2022 vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF, der HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, der HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF und der HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF wurden am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurden die Notierungen an der Londoner Börse aufgehoben. Der HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF wurde am 21. September 2020 vollständig zurückgenommen und aufgelöst und am 8. Dezember 2021 von der Zentralbank widerrufen.

Jeder der laufenden Teilfonds ist aufgrund der Notierung seiner Anteile an einer oder mehreren Börsen ein laufender börsengehandelter Fonds („ETF“).

Der Abschluss wird auf der Website der Gesellschaft unter www.etf.hsbc.com veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft für die Pflege und die Integrität der Unternehmens- und Finanzdaten verantwortlich, die auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht werden.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung zur Unternehmensführung

Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, die höchsten Corporate Governance-Standards einzuhalten, und ist den Anteilhabern der Gesellschaft (die „Anteilhaber“) gegenüber für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft rechenschaftspflichtig.

Die Unternehmensführungspraktiken der Gesellschaft entsprechen den folgenden Anforderungen:

- i) den European Communities (Directive 2006/43/EC) Regulations (CA 2014 S.1373), die die Aufnahme einer Erklärung zur Unternehmensführung in den Bericht des Verwaltungsrats vorschreiben;
- ii) dem Companies Act 2014;
- iii) Die Satzung der Gesellschaft, die am Geschäftssitz der Gesellschaft und beim irischen Handelsregister (Companies Registration Office) eingesehen werden kann;
- iv) den OGAW-Verordnungen;
- v) den Listing Rules der Financial Conduct Authority (die „**FCA Listing Rules**“), wie sie für ausländische offene Investmentfonds gemäß Kapitel 16A der FCA Listing Rules gelten; und
- vi) dem Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Dezember 2011) von Irish Funds (der „**IF-Kodex**“).

Die Gesellschaft unterliegt nicht den EU-Vorschriften von 2006 zur Richtlinie 2004/25/EG (Übernehmerichtlinie).

Einhaltung des IF-Kodex

Der Verwaltungsrat hat den IF-Kodex mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 übernommen. Der Verwaltungsrat hat die im IF-Kodex enthaltenen Maßnahmen geprüft und bewertet und ist zu dem Schluss gekommen, dass seine Praktiken und Verfahren der Unternehmensführung seit der Übernahme des IF-Kodex diesem entsprechen. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass sich die Gesellschaft während des gesamten Geschäftsjahres an den IF-Kodex gehalten hat und die verschiedenen anderen Corporate-Governance-Anforderungen erfüllt, die durch die oben genannten Gesetze vorgeschrieben sind.

Interne Kontrollen und Risikomanagementsysteme

Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft für die Einführung und Aufrechterhaltung angemessener Systeme für interne Kontrollen und das Risikomanagement der Gesellschaft hinsichtlich des Rechnungslegungsprozesses verantwortlich. Solche Systeme dienen eher dazu, das Fehler- oder Betrugsrisiko bei der Erreichung der Rechnungslegungsziele der Gesellschaft zu verwalten, als es auszuschließen, und sie können nur eine angemessene und keine absolute Sicherheit gegen wesentliche unzutreffende Angaben oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft Verfahren eingeführt, um sicherzustellen, dass alle relevanten Geschäftsbücher ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, unter anderem für die Erstellung der Jahres- und Zwischenabschlüsse. Die Jahres- und Zwischenabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Zentralbank eingereicht werden. Der Jahresabschluss muss von einem unabhängigen Abschlussprüfer geprüft werden, der dem Verwaltungsrat jährlich über seine Ergebnisse berichtet. Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert bei Bedarf wesentliche Fragen der Rechnungslegung und der Berichterstattung.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Interne Kontrollen und Risikomanagementsysteme (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat Prozesse in Bezug auf interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme eingeführt, die eine effektive Überwachung des Finanzberichterstattungsprozesses durch sie sicherstellen sollen. Dazu zählt auch die Ernennung der Verwaltungsstelle zur Führung angemessener Geschäftsbücher der Gesellschaft, unabhängig vom Anlageverwalter und von der Verwahrstelle. Die Verwaltungsstelle ist von der Zentralbank zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt, und sie hält sich an die von der Zentralbank auferlegten Vorschriften.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft außerdem regelmäßig die Verfahren der Verwaltungsstelle für die Rechnungslegung und die Finanzberichterstattung sowie die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit der unabhängigen Abschlussprüfer. Die Verwaltungsstelle trägt die operative Verantwortung in Bezug auf ihre internen Kontrollen in Bezug auf den Finanzberichterstattungsprozess und den Bericht der Verwaltungsstelle an den Verwaltungsrat.

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige Präsentationen und Prüfberichte von der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, dem Anlageverwalter und der Verwaltungsstelle. Der Verwaltungsrat verfügt außerdem über ein jährliches Verfahren zur Berücksichtigung und Behebung von durch den unabhängigen Abschlussprüfer festgestellten Defiziten und für von diesem empfohlene Maßnahmen.

Umgang mit den Anteilhabern

Die Anteilhaber investieren in Teilfonds, um die Expertise des Anlageverwalters und die Anlagestrategien zu nutzen. Die Gesellschaft hat die Vertriebsstelle bestellt, die mit der aktiven Verwaltung der Beziehung zwischen der Gesellschaft und den Anteilhabern betraut ist. Die Vertriebsstelle stellt dem Verwaltungsrat vierteljährliche aktuelle Daten zur Verfügung, die die wichtigste Informationsquelle für den Verwaltungsrat darstellen, um die Ansichten der größten Anteilhaber zu verstehen. Ein leitender Vertreter der Vertriebsstelle nimmt an jeder Verwaltungsratssitzung teil und legt einen Bericht vor, der dem Verwaltungsrat zusätzliche Informationen über die laufenden Anteilhaberbeziehungen liefert.

Die Gesellschaft kommuniziert mit den Anteilhabern auch über die Jahres- und Zwischenabschlüsse, die den Anteilhabern ein vollständiges Verständnis der Aktivitäten und Ergebnisse der Gesellschaft vermitteln sollen. Weitere Informationen sind auch auf der Website der Gesellschaft unter www.etf.hsbc.com verfügbar.

Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Anteilhaber unterliegt den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft sowie dem Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung (der „Companies Act“). Obwohl der Verwaltungsrat jederzeit eine außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft einberufen kann, muss der Verwaltungsrat eine Jahreshauptversammlung der Gesellschaft innerhalb von fünfzehn Monaten ab dem Datum der vorherigen Jahreshauptversammlung einberufen. Außerordentliche Hauptversammlungen der Gesellschaft können auch von Inhabern von Zeichneranteilen einberufen werden. Die Einladung der Anteilhaber zu jeder Jahreshauptversammlung und jeder Versammlung, die zur Verabschiedung eines Sonderbeschlusses einberufen wird, muss mit einer Frist von mindestens vollen 21 Tagen erfolgen.

Eine beschlussfähige Mehrheit auf einer Hauptversammlung besteht, wenn mindestens ein Anteilhaber entweder persönlich oder durch einen Vertreter anwesend ist. Vorbehaltlich etwaiger zum jeweiligen Zeitpunkt bestehender Sonderrechte oder Beschränkungen einer Serie oder Klasse von Anteilen der Gesellschaft hat jeder Anteilhaber Anspruch auf eine Anzahl von Stimmen, die dem Ergebnis der Division des Gesamt Nettoinventarwerts der Beteiligung dieses Anteilhabers (in US-Dollar ausgedrückt oder umgerechnet und am entsprechenden Aufzeichnungsdatum berechnet) durch eins entspricht. Die Inhaber von Zeichner- und Thesaurierungsanteilen haben eine Stimme für jeden jeweils gehaltenen Zeichner- bzw. Thesaurierungsanteil, wie in der Satzung der Gesellschaft definiert.

Ein Beschluss, über den auf einer Hauptversammlung abgestimmt wird, wird anhand einer Abstimmung nach Kapitalanteilen entschieden. Bei einer Abstimmung nach Kapitalanteilen verfügt jedes persönlich anwesende oder durch einen Bevollmächtigten vertretene Mitglied über die Anzahl der Stimmen, die gemäß der oben dargelegten Methode berechnet wird.

Die mit einer Klasse von Anteilen am Gesellschaftskapital verbundenen Rechte können (sofern in den Ausgabebedingungen der Anteile dieser Klasse nicht anders vorgesehen) nur mit der schriftlichen Zustimmung von drei Vierteln der Inhaber der ausgegebenen Anteile dieser Klasse oder durch Verabschiedung eines Beschlusses mit einer Mehrheit von drei Vierteln der von den Anteilhabern dieser Klasse abgegebenen Stimmen, die einer separaten Hauptversammlung der Anteilhaber der entsprechenden Klasse beiwohnen, geändert oder außer Kraft gesetzt werden.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Zusammensetzung und Arbeitsweise des Verwaltungsrats

Sofern nicht etwas anderes durch einen ordentlichen Beschluss auf einer Hauptversammlung der Gesellschaft festgelegt wurde, beträgt die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder mindestens zwei. Zum 31. Dezember 2024 setzt sich der Verwaltungsrat aus sechs Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ dieses Abschlusses aufgeführt sind.

Die Geschäfte der Gesellschaft werden vom Verwaltungsrat geführt. Er übt alle Befugnisse der Gesellschaft aus, die nach dem Companies Act oder nach der Satzung der Gesellschaft nicht von der Gesellschaft auf einer Hauptversammlung auszuüben sind. Ein Verwaltungsratsmitglied kann und der Sekretär der Gesellschaft muss auf Anordnung eines Verwaltungsratsmitglieds jederzeit eine Verwaltungsratssitzung einberufen. Über Fragen, die sich bei Sitzungen des Verwaltungsrats ergeben, wird durch die Stimmenmehrheit entschieden. Bei Stimmgleichheit verfügt der Verwaltungsratsvorsitzende über eine zweite oder ausschlaggebende Stimme. Die Beschlussfähigkeit zur Behandlung einzelner Geschäftsbelange auf einer Versammlung der Verwaltungsratsmitglieder erfordert zwei Mitglieder.

Die Hauptverantwortung des Verwaltungsrats liegt in der Aufsicht über die geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft. Im Einklang mit diesen Aufsichtspflichten hat der Verwaltungsrat Verwaltungsaufgaben und -Verantwortlichkeiten an ordnungsgemäß qualifizierte Dienstleister übertragen. Diese Dienstleister unterliegen der laufenden Aufsicht durch den Verwaltungsrat.

Prüfungsausschuss

Der Verwaltungsrat ist sich der Tatsache bewusst, dass Abschnitt 167 des Companies Act bestimmte Unternehmen zur Einrichtung eines Prüfungsausschusses verpflichtet. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, keinen Prüfungsausschuss einzurichten, da angesichts der derzeitigen Größe des Verwaltungsrats davon auszugehen ist, dass ein Prüfungsausschuss den gesamten Verwaltungsrat oder zumindest eine erhebliche Mehrheit des Verwaltungsrats umfassen würde, und es daher als effizienter angesehen wird, wenn Prüfungsangelegenheiten vom gesamten Verwaltungsrat und nicht von einem Prüfungsausschuss erörtert werden. Die Verwaltungsratsmitglieder haben dem Verwaltungsrat die Funktionen eines Prüfungsausschusses vorbehalten.

Rechnungslegungsunterlagen

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er die Anforderungen des Companies Act in Bezug auf die Buchführung durch die Beauftragung der Verwaltungsstelle erfüllt hat, die Mitarbeiter mit angemessener Sachkenntnis beschäftigt und angemessene Ressourcen, geeignete Systeme und Verfahren nutzt, um die Finanzfunktion der Gesellschaft zu erfüllen. Die Rechnungslegungsunterlagen werden in den Räumlichkeiten der Verwaltungsstelle in 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland aufbewahrt.

Verwaltungsrat und Gesellschaftssekretär

Die Namen der Personen, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 Verwaltungsratsmitglieder waren, sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ dieses Abschlusses aufgeführt. Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend tätig. Goodbody Secretarial Limited bekleidete während des gesamten Geschäftsjahres das Amt des Gesellschaftssekretärs (der „Gesellschaftssekretär“).

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Keines der Verwaltungsratsmitglieder noch der Gesellschaftssekretär oder ihre jeweiligen Angehörigen hielten während oder am Ende des Geschäftsjahres eine wirtschaftliche oder andere vergleichbare Beteiligung am Anteilskapital der Gesellschaft.

Nach Kenntnis des Verwaltungsrats bestanden keine Verträge oder Vereinbarungen, die für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft von Bedeutung sind und an denen die Verwaltungsratsmitglieder während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 zu keiner Zeit ein Interesse hatten, mit Ausnahme der Interessen, die in Erläuterung 12, „Verbundene Parteien“, beschrieben sind.

Mitarbeiter

Das Governance-Rahmenwerk der Gesellschaft spiegelt die Tatsache wider, dass sie als Organismus für gemeinsame Anlagen keine Mitarbeiter hat und die Anlageverwaltung und die Verwaltung auslagert. Die Verwaltungsgesellschaft ist unter der Aufsicht durch den Verwaltungsrat für die Überwachung der Erbringung von laufenden Verwaltungs-, Vermarktungs-, Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen im Hinblick auf alle Teilfonds verantwortlich. Die Verwaltungsgesellschaft greift auf eine Reihe von Mitarbeitern aus verschiedenen Mitarbeiterkategorien, einschließlich der Geschäftsleitung, zurück, um ihre Verantwortlichkeiten zu überwachen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Überblick über die Performance, Risiken, Unsicherheiten und zukünftigen Entwicklungen

Die allgemeine Risikomanagementpolitik der Gesellschaft konzentriert sich auf die vereinbarten Risikomanagementmechanismen und -techniken, die vom Anlageverwalter eingesetzt werden, um die relevanten Risiken zu messen, zu verwalten und zu berichten, denen die Teilfonds der Gesellschaft ausgesetzt sind oder sein könnten. Zu den Hauptrisiken, die sich aus einer Anlage in die Gesellschaft ergeben, gehören unter anderem die Risiken, auf die in Erläuterung 4 dieses Abschlusses Bezug genommen wird.

Der Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft kann von Unwägbarkeiten wie internationale politische Entwicklungen oder Konflikte, Änderungen der Regierungspolitik, Besteuerung, Beschränkungen für ausländische Investitionen und Währungsrückführung, Währungsschwankungen und andere Entwicklungen bei den geltenden Gesetzen und Vorschriften beeinflusst werden.

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und die Performance im Geschäftsjahr sowie die Faktoren, die sich wahrscheinlich auf ihre zukünftige Entwicklung auswirken werden, sind im Bericht des Anlageverwalters dargelegt. Der Performancebericht im Rahmen des Berichts des Anlageverwalters umfasst Angaben zum Tracking Error und zur Tracking-Differenz, die wichtige Messgrößen dafür sind, wie gut die Teilfonds der Gesellschaft abgeschnitten haben und wie sie im Vergleich zu ihren Benchmarkindizes verwaltet worden sind.

Die Gesellschaft wird ihr Anlageziel, wie im Nachtrag für jeden maßgeblichen Teilfonds dargelegt, weiter anstreben.

Leistungskennzahlen

Zu den wichtigsten Leistungskennzahlen, die für jeden Teilfonds überwacht werden, gehören die Wertentwicklung und die Finanzlage der Teilfonds. Dazu gehören Brutto- und Nettorenditen sowie TERs, die im Anlageverwaltungsbericht enthalten sind. Die Finanzlage der Gesellschaft ist im Abschluss auf Seite 231 beschrieben.

Getrennte Haftung

Die Gesellschaft ist für ihre Teilfonds getrennt haftbar, sodass jegliche Haftung, die im Namen eines Teilfonds entsteht oder einem Teilfonds zugeordnet werden kann, ausschließlich aus dem Vermögen dieses Teilfonds beglichen wird. Zum Ende des Geschäftsjahres sind dem Verwaltungsrat keine nicht erfassten bestehenden oder Eventualverbindlichkeiten eines Teilfonds der Gesellschaft bekannt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

1. Der HSBC FTSE EPRA NAREIT Developed Climate Paris Aligned UCITS ETF wurde von der Zentralbank am 29. Januar 2024 zugelassen.
2. Am 1. Februar 2024 wurde die TER des HSBC MSCI Japan UCITS ETF von 0,19 % auf 0,12 % gesenkt.
3. Am 13. Februar 2024 wurden für den HSBC MSCI Emerging Markets Value ESG UCITS ETF und den HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG UCITS ETF aktualisierte Nachträge herausgegeben, um die Aktualisierung der Anhänge der Offenlegungsverordnung widerzuspiegeln.
4. Der HSBC S&P India Tech UCITS ETF wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt. Der Teilfonds wurde am 4. März 2024 erstmalig an der London Stock Exchange notiert.
5. Der HSBC FTSE EPRA NAREIT Developed Climate Paris Aligned UCITS ETF wurde am 13. März 2024 aufgelegt. Der Teilfonds wurde am 15. März 2024 erstmalig an der London Stock Exchange notiert.
6. Eimear Cowhey trat am 31. März 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück, und Eve Finn wurde am 1. April 2024 in den Verwaltungsrat berufen.
7. Der Handel mit dem HSBC MSCI Emerging Markets Islamic ESG UCITS ETF wurde am 10. April 2024 aufgrund des hohen prozentualen Anteils an Anlagen an Märkten ausgesetzt, die aufgrund des Eid-Fests geschlossen waren. Der Teilfonds wurde am 11. April 2024 wieder geöffnet.
8. Der HSBC MSCI Brazil UCITS ETF, der HSBC MSCI EM Latin America UCITS ETF, der HSBC MSCI Mexico Capped UCITS ETF und der HSBC MSCI Turkey UCITS ETF wurden am 10. Mai 2024 geschlossen. Die Notierung der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 an der London Stock Exchange aufgehoben.
9. Die Ergänzungen wurden am 16. Mai 2024 aktualisiert, um die unten beschriebenen Änderungen zum Zeichnungs- und Rücknahmeschluss widerzuspiegeln.
10. Für die folgenden Teilfonds wurden Änderungen an Zeichnungsschluss und Abrechnung vorgenommen:
 - Zeichnungen müssen bis zum jeweiligen Handelsschluss innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Handelstag eingehen, und die Abrechnung der gezeichneten Anteile ist innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Handelstag oder einem anderen Tag vorzunehmen, den der Verwaltungsrat festlegt, vorbehaltlich der Bedingungen der zum 24. Mai 2024 in Kraft getretenen Ergänzung für den HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF, den HSBC Developed World Sustainable Equity UCITS ETF, den HSBC MSCI World UCITS ETF, den HSBC FTSE EPRA NAREIT Developed UCITS ETF, den HSBC Nasdaq Global Semiconductor UCITS ETF, den HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF, den HSBC MSCI World Value ESG UCITS ETF, den HSBC MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF, den HSBC MSCI World Islamic ESG UCITS ETF, HSBC NASDAQ Global Climate Tech UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA Nareit Developed Islamic UCITS ETF und den HSBC FTSE EPRA Nareit Developed Climate Paris Aligned UCITS ETF; und
 - Zeichnungen müssen bis zum jeweiligen Handelsschluss innerhalb von einem Geschäftstag nach dem Handelstag eingehen, und die Abrechnung der gezeichneten Anteile ist innerhalb von einem Geschäftstag nach dem Handelstag oder einem anderen Tag vorzunehmen, den der Verwaltungsrat festlegt, vorbehaltlich der Bedingungen der zum 27. Mai 2024 in Kraft getretenen Ergänzung für den HSBC MSCI Canada UCITS ETF und der zum 28. Mai 2024 in Kraft getretenen Ergänzung für den HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF, den HSBC MSCI USA UCITS ETF, den HSBC S&P 500 UCITS ETF, den HSBC MSCI USA Islamic ESG UCITS ETF und den HSBC MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

11. Am 23. Mai 2024 wurde ein Nicht-Handelstag für den HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF, den HSBC MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned UCITS ETF, den HSBC MSCI Emerging Markets Value ESG UCITS ETF, den HSBC MSCI Emerging Markets Islamic ESG UCITS ETF, den HSBC MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF, den HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG UCITS ETF, den HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF und den HSBC S&P India Tech UCITS ETF erklärt, da der 27. Mai 2024 ein Feiertag im Vereinigten Königreich ist und um potenzielle Währungsprobleme für Teilfonds mit erheblichem Engagement in der Indischen Rupie zu vermeiden.
12. Am 15. Juli 2024 ersetzte Suzanne Williams Anthony Jeffs als Vorsitzenden der Gesellschaft.
13. Der Handel mit dem HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF und dem HSBC MSCI Emerging Market Islamic ESG UCITS ETF wurde am 24. Juli 2024 und am 25. Juli 2024 aufgrund eines Taifuns ausgesetzt.
14. Die aktualisierte Ergänzung für den HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF wurde am 23. Juli 2024 herausgegeben. Die wichtigsten Änderungen sind im Folgenden aufgeführt:
 - Klarstellung, dass der Fonds sein Ziel durch eine vollständige Nachbildungsstrategie erreicht.
 - Aktualisierung der Anlagepolitik, um dem Teilfonds die Anlage in Geldmarktfonds für Cash Management-Zwecke zu ermöglichen; und
 - Änderung der Definition des Begriffs „Handelstag“, um klarzustellen, dass der Teilfonds an Geschäftstagen, an denen ein wichtiger Markt geschlossen ist, nicht für den Handel geöffnet sein wird.
15. Der HSBC Bloomberg Global Sustainable High Yield Corporate Bond UCITS ETF und der HSBC MSCI AC Asia Pacific ex Japan Islamic ESG UCITS ETF wurden von der Zentralbank am 9. August 2024 auf Antrag der Verwaltungsratsmitglieder widerrufen.
16. Am 7. Oktober 2024 trat Anthony Jeffs aus dem Verwaltungsrat zurück, und Xavier Baraton wurde in den Verwaltungsrat berufen.
17. Die aktualisierten Ergänzungen wurden für bestimmte Teilfonds am 30. August 2024 herausgegeben. Die wichtigsten Änderungen: Aufnahme von Geldmarktfonds als zulässige Anlage zum Zwecke des Liquiditätsmanagements; Änderung der Definition des Handelstages; Änderung des Abrechnungszeitpunkts für Zeichnungen; zusätzliche Ausschlüsse für geltende Climate Paris Aligned-Indizes. Die betroffenen Teilfonds sind in der Mitteilung an die Anteilinhaber vom 14. August 2024 aufgeführt.
18. Der Handel mit HSBC MSCI China A UCITS ETF, HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF und HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF wurde am 6. September 2024 aufgrund eines Taifuns ausgesetzt.
19. Die aktualisierte Ergänzung für den HSBC MSCI Emerging Markets Islamic ESG UCITS ETF wurde am 26. November 2024 herausgegeben, um die Methodik des vom Teilfonds nachgebildeten Index nachzubilden. MSCI Inc. (der Indexanbieter) hat die Aktiengewichtungen so begrenzt, dass sie die in den OGAW-Verordnungen festgelegten Diversifizierungsgrenzen nicht überschreiten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

20. Am 5. Dezember 2024 wurden die folgenden Anteilsklassen von der offiziellen Liste der britischen Financial Conduct Authority gestrichen und ihre Zulassung zum Handel am Hauptmarkt für börsennotierte Wertpapiere an der Londoner Börse aufgehoben: HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF USD (Acc), HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF Hedged (Acc), HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF Hedged (Acc), HSBC MSCI World UCITS ETF EUR Hedged (Acc) und HSBC MSCI World UCITS ETF CHF Hedged (Acc).

21. Anhang A zum Verkaufsprospekt wurde am 11. Dezember 2024 aktualisiert, um neue Teilfonds hinzuzufügen.

Es gab während des Geschäftsjahres keine weiteren wichtigen Ereignisse.

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Wichtige Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 19 dargestellt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Transaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 müssen alle Geschäfte mit der Gesellschaft, die durch die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle der Gesellschaft und die Beauftragten oder Unterbeauftragten der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle (mit Ausnahme von durch die Verwahrstelle ernannten nicht konzerninternen Unterverwahrstellen) und alle verbundenen oder Konzerngesellschaften der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) zu üblichen Marktbedingungen ausgeführt werden und im besten Interesse der Anteilhaber sein.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren nachweisbare Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass alle von der Gesellschaft mit einer verbundenen Person eingegangenen Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden und im besten Interesse der Anteilhaber sind.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist davon überzeugt, dass während des Jahres eingegangene Transaktionen mit einer verbundenen Person die Anforderung erfüllten, dass alle von der Gesellschaft mit einer verbundenen Person eingegangenen Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden und im besten Interesse der Anteilhaber sind.

Abschlussprüfer

Im Einklang mit den vorgeschriebenen Rotationsvorschriften für Wirtschaftsprüfungsgesellschaften wird KPMG Chartered Accountants im Laufe des Jahres 2025 als Abschlussprüfer der Gesellschaft abgelöst. Nach einem Ausschreibungsverfahren wurde eine alternative Wirtschaftsprüfungsgesellschaft als Abschlussprüfer ausgewählt, die im Laufe des Jahres 2025. In offiziell zur Genehmigung vorgelegt wird. Gemäß Artikel 394 des Companies Act wird den Anteilhabern auf der JHV am 23. Juli 2025 ein Beschluss vorgelegt, der diese Ernennung vorschlägt.

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Der Verwaltungsrat erkennt in Übereinstimmung mit Section 225 (2) des Companies Act an, dass er dafür verantwortlich ist, die Einhaltung bestimmter Verpflichtungen, die in diesem Abschnitt beschrieben sind, zu gewährleisten, die sich aus dem Companies Act und den Steuergesetzen ergeben („relevante Verpflichtungen“). Der Verwaltungsrat bestätigt, dass:

- ein Dokument zur Compliance-Richtlinie erstellt wurde, in dem Richtlinien dargelegt sind, die unserer Ansicht nach für die Gesellschaft angemessen sind, um die Einhaltung ihrer relevanten Verpflichtungen durch die Gesellschaft zu gewährleisten;
- angemessene Vorkehrungen getroffen oder Strukturen eingerichtet wurden, die nach unserer Ansicht dazu geeignet sind, eine wesentliche Erfüllung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen; und
- diese Vorkehrungen und Strukturen während des Geschäftsjahres überprüft wurden.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung zu relevanten Prüfungsinformationen

Bei der Erfüllung seiner Aufgaben gemäß Section 225 des Companies Act stützte sich der Verwaltungsrat unter anderem auf die von Dritten erbrachten Dienstleistungen, Ratschläge und/oder Zusicherungen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die wesentliche Einhaltung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er die Anforderungen von Section 330 des Companies Act wie folgt erfüllt hat:

- Soweit jeder Person, die zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Berichts Verwaltungsratsmitglied ist, bekannt ist, gibt es keine relevanten Prüfungsinformationen, wobei es sich um Informationen handelt, die der Abschlussprüfer bei der Erstellung seines Berichts benötigt, und die den Abschlussprüfern nicht bekannt sind; und
- auf Anfrage von anderen Verwaltungsratsmitgliedern und des Abschlussprüfers der Gesellschaft hat jedes Verwaltungsratsmitglied alle Schritte unternommen, zu denen es als Verwaltungsratsmitglied verpflichtet ist, um sich über die relevanten Prüfungsinformationen zu informieren und sicherzustellen, dass der Abschlussprüfer von diesen Informationen Kenntnis hat.

Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung dargestellt. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen Dividenden für jede ausschüttende Anteilsklasse jedes Teilfonds festsetzen. Dividendenausschüttungen während des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 11 dieses Abschlusses aufgeführt.

Grundsatz der Unternehmensfortführung

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft sowie die Faktoren, die ihre künftige Entwicklung beeinflussen könnten, ihre Finanzlage, die Ziele des Finanzrisikomanagements, Einzelheiten zu ihren Finanzinstrumenten und Derivatgeschäften sowie ihre Preis-, Kredit- und Liquiditätsrisiken sind in Anmerkung 4 beschrieben. Die Gesellschaft verfügt über erhebliche finanzielle Mittel in Form von hochliquiden Anlagen und Barbeständen. Folglich ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die Gesellschaft gut aufgestellt ist, um ihre Geschäftsrisiken erfolgreich zu verwalten.

Nach der Prüfung haben die Verwaltungsratsmitglieder die angemessene Erwartung, dass die Gesellschaft über angemessene Ressourcen verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Jahresabschlusses fortzusetzen.

Diversitätsbericht

Der Verwaltungsrat erkennt die Bedeutung von Diversität an, um seine Geschäftstätigkeit zu fördern. Im Rahmen des Auswahlverfahrens für neue Verwaltungsratsmitglieder ist der Verwaltungsrat bestrebt, solche mit unterschiedlichem Alter, unterschiedlichem Geschlecht, unterschiedlicher Ausbildung und unterschiedlichem beruflichem Hintergrund auszuwählen, und Kandidaten für eine Ernennung werden auf der Grundlage dieser Eigenschaften ausgewählt. Der Verwaltungsrat verfolgt die Politik, dass Auswahlentscheidungen auf leistungsorientierten und objektiven Kriterien basieren, dass die Rekrutierung fair und nicht diskriminierend ist und dass in diesem Zusammenhang die Diversität von Geschlecht, sozialem und ethnischem Hintergrund sowie kognitiven und persönlichen Stärken gefördert wird. Der Verwaltungsrat hat keine spezifischen Diversitätsziele festgelegt, erkennt jedoch die Bedeutung der Diversität an. So sind derzeit Frauen mit 50 % und Verwaltungsratsmitglieder mit einer großen Bandbreite an Fähigkeiten und Erfahrungen vertreten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Diversitätsbericht (Fortsetzung)

Das Ziel der Diversitäts- und Inklusionspolitik des Verwaltungsrats besteht darin, sicherzustellen, dass Diversität und Inklusion bei der Nachfolgeplanung, Auswahl, Nominierung, Arbeitsweise und Bewertung des Verwaltungsrats berücksichtigt werden.

Der Verwaltungsrat nimmt die Diversitäts- und Inklusionsrichtlinie der HSBC-Gruppe (die „Gruppe“) zur Kenntnis, die sich auf den Aufbau einer vielfältigeren und integrativeren Belegschaft konzentriert, Diversität und Inklusion als entscheidenden Bestandteil für den Aufbau eines nachhaltigen und erfolgreichen Geschäfts innerhalb der Gruppe betrachtet und durch die tiefe Verwurzelung der Gruppe in zahlreichen geografischen Regionen und ihren internationalen Ansatz geprägt ist. Dabei liegt besonderes Augenmerk darauf, dass die Konzernrichtlinie insbesondere auf Folgendes ausgerichtet ist:

- Verbesserung der Diversität der Belegschaft;
- Förderung einer offenen, inklusiven und gegebenenfalls hinterfragenden Diskussion; und
- Nutzung der Vielfalt von Denkweisen.

Der Verwaltungsrat ist sich seiner aufsichtsrechtlichen Pflichten in Bezug auf die Zusammensetzung des Verwaltungsrats bewusst. Bei der Berücksichtigung der Diversität des Verwaltungsrats achtet der Verwaltungsrat unter anderem auch auf die folgenden Faktoren:

1. die Verpflichtung, dass zwei Verwaltungsratsmitglieder in Irland ansässig sind;
2. die Verpflichtung für die Gesellschaft, die Bedingungen der Zentralbank für Eignung und Rechtschaffenheit zu erfüllen;
3. bestehende Vereinbarungen des Verwaltungsrats mit den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern;
4. die Art, den Umfang und die Komplexität der Gesellschaft und ihrer Tätigkeiten;
5. die Verpflichtung, im besten Interesse der Anleger zu handeln, einschließlich in Bezug auf Kosten; und
6. die Marktstimmung, die die Erfassung einer Vielzahl von Perspektiven, Erkenntnissen und Infragestellungen auf Verwaltungsratsebene begünstigen kann, um eine gute Entscheidungsfindung zu unterstützen.

Unter Berücksichtigung der Ziele der Politik dieser Gesellschaft und der oben aufgeführten Faktoren werden neue Ernennungen für den Verwaltungsrat nach dem Grundsatz der Leistung unter Berücksichtigung der spezifischen Fähigkeiten und Erfahrungen, Unabhängigkeit und Kenntnisse vorgenommen, um einen 'runden' Verwaltungsrat und die Diversitätsvorteile zu gewährleisten, die jeder Kandidat in die Gesamtzusammensetzung des Verwaltungsrats einbringen kann.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Verordnungen verantwortlich.

Das Gesellschaftsrecht verpflichtet den Verwaltungsrat zur Erstellung eines Abschlusses für jedes Geschäftsjahr. Im Rahmen dieser Verpflichtung hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Abschluss gemäß den International Financial Reporting Standards („IFRS“) in ihrer durch die EU übernommenen Fassung zu erstellen.

Laut Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur dann genehmigen, wenn er der Ansicht ist, dass dieser ein wahres und angemessenes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Lage der Gesellschaft und der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für dieses Geschäftsjahr zeichnet. Bei der Erstellung des Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und diese einheitlich anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen durchführen, die angemessen und umsichtig sind;
- angeben, ob diese ordnungsgemäß nach den von der EU umgesetzten IFRS erstellt wurden;
- die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs beurteilen und dabei Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs beziehen, gegebenenfalls offenlegen; und
- den Grundsatz der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung verwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten, die finanzielle Lage sowie Gewinn oder Verlust der Gesellschaft hervorgehen und die es dem Verwaltungsrat ermöglichen sicherzustellen, dass der Abschluss die Anforderungen des Companies Act, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 sowie der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 erfüllt. Die Geschäftsbücher werden von der Verwaltungsstelle in 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland aufbewahrt. Er ist für die internen Kontrollen verantwortlich, die er für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum, und er ist allgemein dafür verantwortlich, im Rahmen seiner Möglichkeiten angemessene Maßnahmen zum Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft zu ergreifen. Diesbezüglich hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der Verwahrstelle zur Verwahrung anvertraut. Er trägt die allgemeine Verantwortung dafür, angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zu ergreifen.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Pflege und die Integrität der Angaben zur Gesellschaft und zu den Finanzen auf der Website der Gesellschaft. Die gesetzlichen Bestimmungen der Republik Irland über die Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen können von den Gesetzen in anderen Ländern abweichen.

Unterschieden im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 25. April 2025

Verwaltungsratsmitglied

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Marktkommentar 2024

Weltweite Aktien

2024 war ein weiteres starkes Jahr für die Aktienmärkte, in dem der MSCI World Index um über 20 % in Pfund Sterling und knapp 20 % in US-Dollar stieg. Haupttreiber für die positive Wertentwicklung war die Aussicht auf niedrigere Zinsen. Ein sich leicht verbessernder Konjunkturausblick und starke Unternehmensgewinne gaben der Anlegerstimmung ebenfalls Auftrieb und stärkten die Renditen. Im Laufe des Jahres erreichten viele Märkte – darunter der S&P 500, der Stoxx Euro 600, der Nikkei 225 und die MSCI World-Indizes – neue Höchststände. Die Enttäuschung über die Zurückhaltung der Zentralbanken bei den Zinssenkungen und die Besorgnis über die globalen Wirtschaftsaussichten führten jedoch zu gelegentlichen Marktrückgängen.

Die entwickelten Märkte schnitten besser ab als die Schwellenmärkte. Innerhalb der entwickelten Märkte waren die USA der Spitzenreiter und übertrafen die Indizes MSCI und FTSE World. Auch Japan verzeichnete eine starke Entwicklung, da die Anleger optimistischer wurden, dass das Land sich aus den Fängen der jahrzehntelangen Deflation befreien würde. Kontinentaleuropa und das Vereinigte Königreich erzielten moderatere Renditen und schnitten aufgrund der schwachen Wirtschaftsleistung schlechter ab als andere globale Märkte. Auf den asiatischen Märkten und in den Schwellenländern erholte sich das chinesische Festland in den letzten Monaten des Jahres stark, da man auf eine stärkere wirtschaftliche Unterstützung durch die Regierung und die Zentralbank des Landes hoffte. Taiwan war jedoch der Gewinner unter den asiatischen Märkten, gestützt durch die Stärke des dortigen Technologiesektors. Auch Indien erzielte aufgrund seiner wirtschaftlichen Stärke solide Renditen, während Korea, Brasilien und Mexiko negative Renditen erzielten.

Im Mittelpunkt standen die Geldpolitik der Zentralbanken und die Aussicht auf Zinssenkungen. Die Gesamtinflation ging in den meisten Ländern während des Berichtszeitraums weiter zurück, obwohl in den letzten Monaten des Jahres Anzeichen einer erneuten Beschleunigung zu beobachten waren. Die wichtigsten Zentralbanken der Welt begannen schließlich, ihre Geldpolitik zu lockern, da sie davon überzeugt waren, dass der Preisdruck in ihren jeweiligen Volkswirtschaften nachhaltig nachgelassen hatte. Die Europäische Zentralbank („EZB“) war die erste, die im Juni die Zinsen senkte, und die Bank of England („BoE“) folgte bald darauf. Es wurde allgemein erwartet, dass die US-Notenbank („Fed“) im September die Zinsen senken würde (was sie auch tat), und diese Maßnahmen gaben den Märkten weiter Auftrieb. Die Fed nahm noch zwei weitere Zinssenkungen vor, warnte die Anleger jedoch im Dezember, dass sich das Tempo der Zinssenkungen im Jahr 2025 wahrscheinlich verlangsamen würde, was zu einem Ausverkauf an den Märkten zum Jahresende führte. Dagegen setzte die Bank of Japan („BoJ“) die Straffung ihrer Geldpolitik fort. Nachdem sie im März zum ersten Mal seit 17 Jahren die Zinssätze leicht angehoben hatte, tat sie dies im Juli erneut und begann damit, sich von ihrer langjährigen ultralockeren Geldpolitik zu lösen.

Weltweite Anleihen

Die weltweiten Märkte für Staatsanleihen gaben im Jahresverlauf leicht nach, während Unternehmensanleihen insgesamt eine bescheidene Rendite erzielten. Die Rahmenbedingungen für die Anleihemärkte waren über weite Strecken des Jahres günstig, da sich die Inflation weiter abschwächte und die wichtigsten Zentralbanken der Welt die Zinssätze senkten. Ein Wiederanstieg der Inflation in mehreren Ländern und eine gewisse Vorsicht, insbesondere durch die Fed, führten jedoch zu einem deutlichen Anstieg der Anleiherenditen in den letzten Monaten des Jahres. Die Anleger zeigten sich auch besorgt über das hohe Niveau der geplanten Neuemissionen in den USA sowie in Japan, China, der Eurozone und dem Vereinigten Königreich. Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen und profitierten von einer größeren Risikobereitschaft der Anleger, die die höheren relativen Renditen nutzen wollten.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Marktkommentar 2024 (Fortsetzung)

Global Bonds (Fortsetzung)

Die wichtigsten Zentralbanken der Welt begannen schließlich, ihre Geldpolitik zu lockern, da sie davon überzeugt waren, dass der Preisdruck in ihren jeweiligen Volkswirtschaften nachhaltig nachgelassen hatte. Die EZB war die erste, die im Juni die Zinsen senkte, und die BoE folgte bald darauf. Es wurde allgemein erwartet, dass die Fed im September die Zinsen senken würde (was sie auch tat), und diese Maßnahmen gab den Märkten weiter Auftrieb. Die Fed nahm noch zwei weitere Zinssenkungen vor, warnte die Anleger jedoch im Dezember, dass sich das Tempo der Zinssenkungen im Jahr 2025 wahrscheinlich verlangsamen würde, was zu einem Ausverkauf an den Märkten zum Jahresende führte. Im Gegensatz dazu straffte die BoJ ihre Geldpolitik weiter. Nachdem sie im März zum ersten Mal seit 17 Jahren die Zinssätze leicht angehoben hatte, tat sie dies im Juli erneut und begann damit, sich von ihrer langjährigen ultralockeren Geldpolitik zu lösen.

Die wirtschaftliche Performance war uneinheitlich. Die US-Wirtschaft schien auf dem Weg zu einer sanften Landung zu sein, denn das Bruttoinlandsprodukt blieb robust. Die Volkswirtschaften der Eurozone und des Vereinigten Königreichs erholten sich im ersten Halbjahr 2024 nach einem schwachen zweiten Halbjahr 2023. Andere Wirtschaftsdaten – wie Einzelhandelsumsätze sowie Stimmungs- und Vertrauensindikatoren – sowohl in Europa als auch im Vereinigten Königreich unterstrichen jedoch den relativ brüchigen Charakter der jeweiligen Erholungen. Im Vereinigten Königreich verlangsamte sich die Entwicklung seit dem Sommer deutlich. Das Wirtschaftswachstum in Festlandchina verlangsamte sich im zweiten und dritten Quartal 2024 auf unter das Zielniveau der Regierung von 5 %, da der Immobiliensektor des Landes weiterhin das Wachstum belastete. Auch in Japan blieb die wirtschaftliche Entwicklung gedämpft. Indien war eine der stärksten Volkswirtschaften, obwohl sich die wirtschaftliche Dynamik im Berichtszeitraum etwas verlangsamte.

Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen stieg von 3,9 % zu Beginn des Berichtszeitraums auf etwa 4,6 % am Ende. Die Rendite fiel im September bis auf 3,6 %, bevor sie im letzten Quartal des Jahres wieder anstieg. Die US-Zinsstrukturkurve, die mehr als zwei Jahre lang invertiert war, kehrte ab September zu einer leicht aufwärts gerichteten Kurve zurück – die langfristigen Zinsen waren also wieder höher als die kurzfristigen Zinsen –, als die Fed begann, die Zinsen zu senken. Die Rendite 10-jähriger Gilts stieg im Laufe des Jahres von 3,8 % auf etwa 4,6 %. Der Anstieg der Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen war etwas weniger dramatisch – sie stieg von 2,1 % auf 2,35 % –, da die wirtschaftlichen Aussichten für die Eurozone und insbesondere für Deutschland weiterhin recht düster waren. Die japanische 10-jährige Benchmark-Rendite stieg im Berichtszeitraum auf über 1 %, da die BoJ ihre Geldpolitik straffte, und beendete das Jahr in der Nähe eines mehr als zehnjährigen Höchststandes von etwa 1,1 %.

Rohstoffe

Die Rohstoffpreise verzeichneten 2024 ein positives Jahr, der CRB-Rohstoffindex stieg um rund 18 %. Zu den Spitzenreitern zählten Gold, bestimmte landwirtschaftliche Grundnahrungsmittel wie Kaffee und Kakao und bei den Industriemetallen Aluminium. Hoffnungen auf eine Konjunkturerholung und fallende Zinsen boten für die meisten Rohstoffe ein günstiges Umfeld.

Von den wichtigsten Rohstoffen bildete Öl eine Ausnahme vom allgemeinen Aufwärtstrend der Preise, da sowohl Brent Crude als auch Texas Intermediate das Jahr leicht niedriger beendeten. Während die Fördermengen der OPEC+ relativ konstant blieben und die vereinbarten Produktionskürzungen fortgesetzt wurden, hielten die Sorgen über die weltweiten Wirtschaftsaussichten und mehrere Senkungen der künftigen Nachfrageprognosen durch die Internationale Energieagentur die Preise niedrig. Und dies trotz der weltweiten geopolitischen Spannungen zwischen den ölproduzierenden Staaten und der anhaltenden Sanktionen gegen die russische Öl- und Gasproduktion.

Der Goldpreis kletterte im Berichtszeitraum auf mehrere neue Allzeithochs. Zu Beginn des Jahres kletterte der Preis auf über 2.000 USD pro Unze und erreichte Ende Oktober mit fast 2.800 USD pro Unze seinen Höhepunkt. Sinkende Zinssätze, der anfänglich schwächere US-Dollar und die Diversifizierung der Anleger in relativ sichere Vermögenswerte stützten den Goldpreis. Darüber hinaus gab es eine starke Nachfrage seitens der Zentralbanken, insbesondere der People's Bank of China, die ihre Reserven aufstockten. Die Erholung des Dollars im weiteren Verlauf des Jahres und die Vorsicht der US-Notenbank vor einer zu schnellen Zinssenkung im Jahr 2025 ließen den Goldpreis gegen Ende des Jahres etwas nachgeben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Marktkommentar 2024 (Fortsetzung)

Rohstoffe (Fortsetzung)

Auch Industriemetalle legten trotz der gedämpften globalen Wirtschaftsaussichten und der Probleme mit der Binnennachfrage in China allgemein zu. Kupfer war im Jahresverlauf unbeständig, schloss aber letztlich mit einem Plus ab. Im Frühsommer schnellte der Preis in die Höhe und kletterte aufgrund der Verknappung des Angebots auf über 5,0 USD pro Pfund, bevor er zum Jahresende wieder auf 4,0 USD pro Pfund zurückging. Die Hoffnung, dass niedrigere Zinssätze die Nachfrage ankurbeln würden, sowie ein knappes Angebot – die Produktion in wichtigen Förderländern wie Chile war geringer als erwartet – stützten den Preis. Der Aluminiumpreis profitierte von einem knappen Angebot, wobei die Sanktionen gegen russische Anlagen und die geringere chinesische Produktion für Auftrieb sorgten. Andere wichtige Industriemetalle, darunter Zink, profitierten ebenfalls von einem begrenzten Angebot.

Devisen

Eines der Hauptmerkmale des Berichtszeitraums war die Erholung des US-Dollar. Die Währung näherte sich Ende 2024 einem Zweijahreshoch. Der Dollar war in den Sommermonaten deutlich gefallen, da sich die Händler auf die im September beginnenden Zinssenkungen der Fed vorbereiteten. Ab Anfang Oktober erholte er sich jedoch deutlich. Dies schien vor allem auf eine Reihe guter Wirtschaftsdaten zurückzuführen zu sein, die darauf hindeuteten, dass sich die US-Wirtschaft in robuster Verfassung befand. Dies veranlasste die Anleger zu der Erwartung, dass die Fed die Zinssätze nur vorsichtig senken würde, was wiederum den Dollar steigen ließ.

Eine weitere bedeutende Entwicklung war die Volatilität und Schwäche des Yen. Im Juli schwächte sich die Währung auf über 161 gegenüber dem US-Dollar ab und erreichte damit den niedrigsten Stand seit 34 Jahren. Zu Beginn des Jahres hatte er bei 141 gelegen, fiel aber bis Juli trotz der strafferen Geldpolitik und der restriktiven Kommentare der BoJ stetig. Im Juli erhöhte die Zentralbank die Zinsen zum zweiten Mal in diesem Zyklus, und zwar um 15 Basispunkte auf 0,25 %. Dies führte dazu, dass der Yen innerhalb von zwei Monaten abrupt auf 140 zulegte, bevor er in den letzten Monaten des Jahres wieder nachgab und 2024 bei 157 lag. Die japanischen Behörden drohten mehrfach mit Interventionen auf den Devisenmärkten, um eine zu starke Abschwächung des Yen zu verhindern.

Zu Beginn des Jahres befand sich das Pfund Sterling im Aufwind, beendete das Jahr jedoch schwach. Das Pfund war zu Beginn des Jahres durch eine Erholung der Wirtschaftsleistung nach der flachen und kurzen Rezession Ende 2023 gestützt worden. Bis Ende September kletterte es gegenüber dem Dollar auf ein Zweijahreshoch von 1,34, bevor es bis zum Jahresende auf 1,25 abrutschte, da sich das Wirtschaftswachstum stark verlangsamte und die internationalen Anleger angesichts des Zustands der britischen Finanzen zurückschraken. Gegenüber dem Euro stieg das Pfund Sterling von 1,15 zu Beginn des Jahres auf 1,21 im Dezember, was ebenfalls ein Zweijahreshoch bedeutete.

Der Euro fiel, da die relativ schwache Wirtschaftsleistung der Eurozone und das Zinssenkungsprogramm der EZB die Währung unterminierten. Er rutschte von 1,10 gegenüber dem Dollar ab und lag zum Jahresende bei 1,04, einem Stand, der seit zwei Jahren nicht mehr erreicht wurde. Auch Sorgen über die Auswirkungen der von Trumps erwarteten Handelszölle auf die Eurozone belasteten den Euro in den letzten Monaten des Jahres.

Der chinesische Yuan notierte im Laufe des Jahres ebenfalls schwächer, da die chinesischen Behörden ihren geldpolitischen Kurs lockerten und die Zinssätze mehrmals senkten. Nachdem der Yuan im September gegenüber dem US-Dollar auf 7,0 gestiegen war, fiel er stark ab und beendete das Jahr auf einem 14-Monats-Tief von 7,3.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Tracking Error

Ein realisierter Tracking Error ist eine annualisierte Standardabweichung der Differenz der Renditen zwischen einem Teilfonds und seinem Referenzindex. Der Tracking Error zeigt die Kontinuität der Renditen im Vergleich zum Referenzindex über einen festgelegten Zeitraum.

Der erwartete Tracking Error basiert auf der voraussichtlichen Volatilität der Abweichungen zwischen den Renditen eines Teilfonds und den Renditen seines Referenzindex.

Bei physisch nachbildenden Teilfonds ist der Ansatz des Anlageverwalters der Kauf eines Wertpapierportfolios, das, soweit dies praktikabel ist, aus den Wertpapieren besteht, die in dem Referenzindex enthalten sind, und zwar in einem ähnlichen Verhältnis, wie diese Wertpapiere im Referenzindex gewichtet sind.

Bei teilweise nachbildenden Teilfonds ist der Ansatz des Anlageverwalters der Versuch, die Eigenschaften der Hauptrisiken des Referenzindex nachzubilden, indem er in ein Portfolio investiert, das primär aus Wertpapieren besteht, die im Referenzindex enthalten sind. Ziel ist es, eine Rendite zu erzielen, die so nah wie praktikabel an der Gesamrendite des Index abzüglich der Transaktionskosten und einschließlich der Gebühren und anderer Kosten liegt.

Die Haupttreiber sind die Auswirkungen, die eine wesentliche Abweichung der Wertentwicklung des Teilfonds vom zugrunde liegenden Index ausmachen. Zu den wichtigsten Faktoren, die sich auf die Tracking-Differenz auswirken, gehören die Quellensteuer, die aufgelaufene Kapitalertragssteuer, die Wertpapierleihe, die Transaktionskosten für die Neugewichtung, das Halten eines Proxy-Futures aufgrund der Politik der HSBC-Gruppe, mit verbotenen Waffen verbundene Aktien auszuschließen, Optimierung und das Halten von American Depositary Receipts und Global Depositary Receipts. Es ist anzumerken, dass diese Auswirkungen je nach den zugrunde liegenden Umständen entweder positiv oder negativ sein können.

In der nachstehenden Tabelle und den entsprechenden Fußnoten sind die wichtigsten Faktoren aufgeführt, die sich auf die Tracking-Differenz vor Abzug der Gesamtkostenquote auswirken und bei denen die realisierte Tracking-Differenz größer ist als der erwartete Tracking Error.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragssteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	14,01	14,29	14,86	0,25	(0,57)		●			●				0,20	0,34	B
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF (2)	Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index	(0,46)	(0,28)	(0,22)	0,18	(0,06)									0,40	0,05	
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	14,77	14,98	14,72	0,18	0,27	●				●				0,10	0,06	

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragssteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	15,24	15,45	16,07	0,18	(0,62)	●	●			●			●	0,30	0,43	B
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50® Index	11,57	11,63	11,01	0,05	0,62	●								0,20	0,22	
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF (2)	FTSE Developed Europe ex UK ESG Low Carbon Emissions Select Index	8,75	8,91	8,51	0,15	0,41					●				0,20	0,18	
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	9,80	9,97	9,71	0,15	0,26	●				●				0,10	0,15	
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	9,51	9,58	9,66	0,07	(0,07)				●					0,10	0,04	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	7,56	7,94	8,14	0,35	(0,20)				●					0,10	0,06	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*(1)	FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	0,48	0,72	0,40	0,30	0,32	●								0,20	0,12	

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondsrendite (2024)	Bruttofondsrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF (2)	FTSE EPRA Nareit IdealRatings Developed Islamic Index	2,77	3,14	2,58	0,24	0,56	●								0,40	0,15	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	1,21	1,45	0,94	0,24	0,51	●								0,20	0,10	
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HANG SENG TECH INDEX NET	19,29	19,89	19,89	0,50	0,00			●						0,20	0,04	
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	13,20	13,40	13,41	0,18	(0,01)					●				0,10	0,03	
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF (2)	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned Index	9,73	10,01	10,70	0,25	(0,70)		●			●				0,20	0,33	B
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	11,96	12,48	12,42	0,45	0,06							●		0,20	0,08	
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	MSCI Brazil Index	k. A.	k. A.	(30,60)	NA	NA											
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	11,65	12,04	11,89	0,35	0,16			●						0,30	0,35	A

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

A: Sammelklage gegen Valeant Securities mit Auswirkungen auf Tracking-Differenz und Tracking-Error.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragssteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	11,40	11,73	11,70	0,30	0,03									0,20	0,16	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	19,08	19,42	19,42	0,28	-			●						0,20	0,12	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	MSCI EM Latin America Index	k. A.	k. A.	(26,38)	k. A.	k. A.											
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF (2)	MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index	k. A.	6,32	6,91	0,18	(0,59)		●			●				0,20	0,45	B
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF (2)	100 % MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select Index	6,13	(6,20)	(6,61)	0,35	0,41		●							0,40	0,93	B
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF(2)	100 % MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index	0,12	0,47	1,25	0,35	(0,78)		●			●				0,60	0,51	B

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	7,17	7,33	7,50	0,15	(0,17)	●	●	●						0,40	0,37	B
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF (2)	100 % MSCI Emerging Markets Value SRI ESG Target Select Index	10,88	11,27	11,80	0,35	(0,53)		●			●				0,40	0,34	B
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	7,34	7,50	7,15	0,15	0,35	●				●				0,10	0,11	
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG ETF (2)	MSCI Europe Islamic ESG Universal Screened Net	7,66	7,98	7,72	0,30	0,26	●								0,20	0,16	
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	8,86	8,97	8,59	0,10	0,39	●								0,10	0,14	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	(13,30)	(12,86)	(12,95)	0,50	0,09									0,20	0,55	C
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	(2,28)	(2,10)	(2,21)	0,18	0,11					●				0,10	0,07	
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF (2)	MSCI Japan Index	2,90	3,21	3,28	0,30	(0,07)									0,40	0,12	

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

C: Alamtri-Sonderdividende. Im November in den Teilfonds und im Dezember in den Index aufgenommen. Tracking Error beeinflusst.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	8,26	8,47	8,31	0,19	0,16	●								0,10	0,03	
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	MSCI Korea Index	(23,04)	(22,65)	(22,73)	0,50	0,08			●						0,20	0,14	
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF*	MSCI Mexico Capped Index	k. A.	k. A.	(100,00)	k. A.	k. A.											
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	4,61	4,77	4,59	0,15	0,18									0,20	0,06	
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	MSCI Taiwan Capped Index	25,19	25,82	25,98	0,50	(0,15)			●						0,40	0,10	
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF*	MSCI Turkey Index	k. A.	k. A.	17,77	k. A.	k. A.											
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI USA Climate Paris Aligned Index	24,26	24,41	24,19	0,12	0,22	●				●				0,10	0,03	
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF(2)	100 % MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Index	7,18	7,51	7,34	0,30	0,17	●								0,10	0,05	
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	24,50	24,88	24,58	0,30	0,30	●					●			0,10	0,11	
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI World Climate Paris Aligned Index	18,06	18,28	18,11	0,18	0,17	●				●				0,20	0,05	

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF(2)	100 % MSCI World Islamic Universal ESG Screened Index	5,93	6,25	6,14	0,25	0,11	●								0,20	0,06	
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF(2)	100 % MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select Index	6,55	6,82	6,90	0,25	(0,08)	●								0,20	0,14	
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index	18,67	18,85	18,67	0,15	0,18	●					●			0,20	0,13	
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF(2)	100 % MSCI World Value SRI ESG Target Select Index	9,91	10,19	9,84	0,25	0,35	●								0,20	0,08	
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	MSCI AC World Net	15,53	15,82	17,49	0,25	(1,67)									3,30	2,27	D
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF (2)	Nasdaq Global Semiconductor Index	4,39	4,91	4,76	0,50	0,15	●				●				0,40	0,06	

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

D: Active Quant-Managementstil:

- Der HSBC Multi-Factor Worldwide Equity UCITS ETF hat sich im Jahr 2024 schlechter entwickelt als seine nach Marktkapitalisierung gewichtete Benchmark, der MSCI All Country World Net Index.
- Unser Engagement in Anlagestilen leistete einen positiven Beitrag zur Performance.
- Auf Portfolioebene trugen unsere Engagements in Substanz- und Qualitätstitel zur Performance bei, während unsere Engagements in Größe, geringem Risiko und Branchendynamik die Performance belasteten.
- Die Effekte der Länder- und Branchenallokation waren negativ und belasteten die Performance.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Index	Nettofondrendite (2024)	Bruttofondrendite^ (2024)	Indexrendite^ (2024)	TER	Differential (Tracking Difference) (brutto)	Quellensteuer	Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	Wertpapierleihe	Transaktionskosten für die Neugewichtung	Proxy-Future	Verbotene Waffen	Optimierung / Auswahl	ADR/GDR	Erwarteter Tracking Error	Realisierter 3-jähriger annualisierter Ex-Post-Tracking Error (2)	Andere Treiber für Differential (Tracking Difference) und Tracking Error
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF(2)	Nasdaq Global Semiconductor Index	17,34	17,75	17,66	0,35	0,10					●				0,20	0,13	
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	24,68	24,80	24,50	0,09	0,29	●					●			0,10	0,12	
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF*	S&P India Tech	15,30	15,93	19,09	0,65	(3,17)					●				0,40	2,04	B
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	10,71	10,84	11,05	0,12	(0,21)				●	●				0,30	0,26	
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	19,57	19,71	19,40	0,12	0,31	●				●				0,10	0,05	
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF (2)	100 % Euronext ESG Biodiversity Screened World USD Index	10,67	11,06	10,72	0,35	0,34	●								0,20	0,08	

* Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterung

^ Renditen werden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die ausgewiesenen Renditen gelten als nicht direkt in die Performanceübersicht überleitbar.

(1) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 12 Monaten werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

(2) Teilfonds mit einer Performance von weniger als 3 Jahren werden seit ihrer Auflegung ausgewiesen.

B: Für Schwellenländer-ETFs werden während des gesamten Jahres 2024 signifikante Rückstellungen für Kapitalertragssteuern gebildet.

Bei der Tracking-Differenz und dem Tracking Error handelt es sich um unterschiedliche Berechnungen. Die Tracking-Differenz ist einfach die zusammengesetzte Differenz zwischen der Fondrendite und der Indexrendite. Der Ex-Post-Tracking Error wird als die annualisierte Standardabweichung der täglichen arithmetischen Differenz zwischen der Rendite des Teilfonds und der Indexrendite berechnet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Performanceübersicht

Anteilklasse	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Performance (brutto) ^{^^}	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert Performance	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse ggü. Referenzwert	Anteilklasse ggü. Referenzwert (Seit Auflegung bis 31. Dezember 2024)	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Tracking Error (brutto ^{^^})
Industrielländer					
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	14,98 %	14,72 %	0,26 %	1,50 %	0,11 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	14,98 %	14,72 %	0,26 %	1,50 %	0,11 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	11,63 %	11,01 %	0,62 %	26,00 %	0,13 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	11,63 %	11,01 %	0,62 %	26,00 %	0,13 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	8,91 %	8,51 %	0,40 %	1,43 %	0,14 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	9,97 %	9,71 %	0,26 %	1,53 %	0,16 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	9,99 %	9,71 %	0,28 %	1,53 %	0,16 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	9,58 %	9,66 %	(0,08 %)	(1,48 %)	0,13 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	7,94 %	8,14 %	(0,20 %)	(5,16 %)	0,09 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC) [^]	-	-	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST) [^]	-	-	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	3,14 %	2,58 %	0,56 %	0,73 %	0,14 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,24 %	0,00 %	0,24 %	0,73 %	0,14 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	1,45 %	0,94 %	0,51 %	9,64 %	0,15 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	1,43 %	0,94 %	0,49 %	9,64 %	0,15 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	13,40 %	13,41 %	(0,01 %)	(0,01 %)	0,08 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	13,44 %	13,41 %	0,03 %	(0,01 %)	0,08 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	12,04 %	11,89 %	0,15 %	(3,03 %)	0,18 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	7,98 %	7,72 %	0,26 %	0,73 %	0,11 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	8,97 %	8,59 %	0,38 %	14,92 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	8,97 %	8,59 %	0,38 %	14,92 %	0,09 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	8,47 %	8,31 %	0,16 %	0,50 %	0,08 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	8,38 %	8,31 %	0,07 %	0,50 %	0,08 %

^{^^} Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

^{^^} Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 32 erläutert.

[^] Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Performanceübersicht (Fortsetzung)

Anteilklasse	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Performance (brutto) ^{^^}	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert Performance	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert	Anteilklasse ggü. Referenzwert (Seit Auflegung bis 31. Dezember 2024)	Performance Januar bis 31. Dezember 2024 Tracking Error (brutto ^{^^})
Industrielländer (Fortsetzung)					
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	4,77 %	4,59 %	0,18 %	0,45 %	0,08 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	4,74 %	4,59 %	0,15 %	0,45 %	0,08 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	7,51 %	7,34 %	0,17 %	0,34 %	0,06 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	24,88 %	24,58 %	0,30 %	33,18 %	0,11 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	6,25 %	6,14 %	0,11 %	0,30 %	0,08 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	6,82 %	6,90 %	(0,08 %)	0,21 %	0,16 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	17,27 %	0,00 %	17,27 %	0,00 %	0,00 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	19,87 %	0,00 %	19,87 %	0,00 %	0,00 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	18,85 %	18,67 %	0,18 %	13,79 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	18,85 %	18,67 %	0,18 %	13,79 %	0,28 %
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	10,19 %	9,84 %	0,35 %	1,01 %	0,07 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	4,91 %	4,76 %	0,15 %	0,21 %	0,14 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	17,75 %	17,66 %	0,09 %	0,34 %	0,12 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	19,91 %	0,00 %	19,91 %	(3,17 %)	2,47 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	24,80 %	24,50 %	0,30 %	29,44 %	0,10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	24,80 %	24,50 %	0,30 %	29,44 %	0,10 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC) [^]	0,00 %	0,00 %	0,00 %	(3,17 %)	2,47 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	10,84 %	11,05 %	(0,21 %)	(0,61 %)	0,24 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	10,85 %	11,05 %	(0,20 %)	(0,61 %)	0,24 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	19,71 %	19,40 %	0,31 %	2,24 %	0,04 %

^{^^} Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

^{^^} Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 32 erläutert.

[^] Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Performanceübersicht (Fortsetzung)

Anteilklasse	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Performance (brutto)^*	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert Performance	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert	Anteilklasse ggü. Referenzwert (Seit Auflegung bis 31. Dezember 2024)	Performance Januar bis 31. Dezember 2024 Tracking Error (brutto^^*)
Industrielländer (Fortsetzung)					
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	19,71 %	19,40 %	0,31 %	2,24 %	0,04 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	11,06 %	10,72 %	0,34 %	0,70 %	0,09 %
Schwellenländer					
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	14,29 %	14,86 %	(0,57 %)	(2,56 %)	0,37 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	14,31 %	14,86 %	(0,55 %)	0,00 %	0,00 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	15,45 %	16,07 %	(0,62 %)	(2,08 %)	1,23 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	15,44 %	16,07 %	(0,63 %)	(2,08 %)	1,23 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	19,89 %	19,89 %	0,00 %	0,03 %	0,07 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	12,48 %	12,42 %	0,06 %	0,95 %	0,29 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	12,49 %	12,42 %	0,07 %	0,95 %	0,29 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	(30,60 %)	NA	NA	NA
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	11,73 %	11,70 %	0,03 %	0,65 %	0,21 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	11,72 %	11,70 %	0,02 %	0,65 %	0,21 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	19,42 %	19,42 %	0,00 %	0,92 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	19,44 %	19,42 %	0,02 %	0,92 %	0,30 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	k. A.	k. A.	k. A.	0,00	0,00
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	(26,38 %)	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	(6,20 %)	(6,61 %)	0,41 %	(0,15 %)	0,72 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,47 %	1,25 %	(0,78 %)	(2,38 %)	0,63 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	7,33 %	7,50 %	(0,17 %)	(0,41 %)	0,74 %

^* Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

^^Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 32 erläutert.

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Performanceübersicht (Fortsetzung)

Anteilklasse	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Performance (brutto) ^{^^}	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert Performance	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert	Anteilklasse ggü. Referenzwert (Seit Auflegung bis 31. Dezember 2024)	Performance Januar bis 31. Dezember 2024 Tracking Error (brutto ^{^^})
Schwellenländer (Fortsetzung)					
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	7,32 %	7,50 %	(0,18 %)	0,41 %	0,74 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	11,27 %	11,80 %	(0,53 %)	(1,41 %)	0,33 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	(12,86 %)	(12,95 %)	0,09 %	(0,22 %)	0,31 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	(22,65 %)	(22,73 %)	0,08 %	(0,98 %)	0,38 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	(100,00 %)	k. A.	0,00 %	k. A.
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST) [^]	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	25,82 %	25,98 %	(0,16 %)	0,25 %	0,11 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	17,77 %	k. A.	k. A.	k. A.
Industrie- und Schwellenländer					
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	(0,28 %)	(0,22 %)	(0,06 %)	(0,11 %)	0,16 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	10,01 %	10,70 %	-0,69 %	-0,94 %	0,32 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	6,32 %	6,91 %	(0,59 %)	(1,04 %)	0,43 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	7,50 %	7,15 %	0,35 %	1,18 %	0,09 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	(2,10 %)	(2,21 %)	0,11 %	0,13 %	0,10 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	3,21 %	3,28 %	(0,07 %)	(0,03 %)	0,15 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	24,41 %	24,19 %	0,22 %	1,02 %	0,06 %

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

[^]* Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

^{^^}* Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 32 erläutert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Performanceübersicht (Fortsetzung)

Anteilklasse	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Performance (brutto) ^{^^}	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert Performance	Performance 1. Januar bis 31. Dezember 2024 Anteilklasse Referenzwert	Anteilklasse ggü. Referenzwert (Seit Auflegung bis 31. Dezember 2024)	Performance Januar bis 31. Dezember 2024 Tracking Error (brutto ^{^^})
Industrie- und Schwellenländer (Fortsetzung)					
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	24,41 %	24,19 %	0,22 %	1,02 %	0,06 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	24,41 %	24,19 %	0,22 %	1,02 %	0,06 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	15,82 %	17,49 %	(1,67 %)	(7,20 %)	1,64 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	15,82 %	17,49 %	(1,67 %)	(7,20 %)	1,64 %

^{^^} Der Bruttoprozentsatz wird täglich berechnet, indem der aktuelle tägliche NIW durch den letzten täglichen NIW geteilt wird. Vom Ergebnis wird dann 1 subtrahiert. Dieses Ergebnis wird dann mit der entsprechenden täglichen Veränderung des Index multipliziert. Daraus ergibt sich der tägliche Prozentsatz der Bruttorendite. Die kumulierten täglichen Rendite-Prozentsätze ergeben den jährlichen Prozentsatz der Brutto-Wertentwicklung. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

^{^^} Die Berechnung des Tracking Error wird detailliert auf Seite 32 erläutert.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Einhaltung der Offenlegungsverordnung und der Taxonomie-Verordnung

Fonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung

Die nachfolgend aufgeführten Teilfonds bewerben keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung und haben kein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung. Die Teilfonds müssen die Anforderungen von Artikel 6 der Offenlegungsverordnung erfüllen und werden als Fonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert und bezeichnet (die „**Fonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung**“):

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF
HSBC FTSE 100 UCITS ETF
HSBC FTSE 250 UCITS ETF
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF
HSBC MSCI USA UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF
HSBC S&P 500 UCITS ETF
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

Die Anlagen, die Fonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Einhaltung der Offenlegungsverordnung und der Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung

Die nachfolgend aufgeführten Teilfonds bewerben ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (die „**Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung**“).

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Für diesen Jahresbericht gelten zusätzliche Offenlegungspflichten gemäß der Offenlegungsverordnung, soweit er sich auf Teilfonds bezieht, die gemäß der Offenlegungsverordnung als Artikel 8- / Artikel 9-Fonds klassifiziert sind, und Angaben, die sich auf diese Teilfonds beziehen, sind unter „Weitere zusätzliche Angaben“ in diesem Bericht enthalten. Diese Angaben wurden zum Teil unter Verwendung von Daten erstellt, die von dritten Datenanbietern bezogen wurden und zum Zeitpunkt der Erstellung der Angaben verfügbar waren. Ebenso können die in den Angaben berichteten Aktivitäten das Ergebnis eigener Analysen sein. Diese wiederum können auf Daten zurückgreifen, die von den zugrunde liegenden Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Es wurde festgestellt, dass die Verfügbarkeit von Daten, sowohl von dritten Datenanbietern als auch von den zugrunde liegenden Unternehmen, in die investiert wird, in mancher Hinsicht weiterhin ein Problem darstellt. Darüber hinaus gibt es möglicherweise weitere aufsichtsrechtliche Leitlinien, die für den Inhalt der Angaben relevant sind und noch nicht veröffentlicht wurden. Die unter „Weitere zusätzliche Angaben“ in diesem Bericht enthaltenen Angaben sollten daher unter Berücksichtigung dieser anhaltenden Herausforderungen gelesen und verstanden werden. Mit Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageverwalters überwacht der Verwaltungsrat weiterhin die laufende Entwicklung und Weiterentwicklung von nachhaltigkeitsbezogenen Bestimmungen und damit zusammenhängenden Leitlinien sowie die Verfügbarkeit relevanter Daten von Dritten und Unternehmen, in die investiert wird.

24. April 2025

HSBC ETFs PLC-ISLAMIC UCITS ETFs

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
18 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

z. H.: Verwaltungsgesellschaft

JAHRESBERICHT ÜBER DIE EINHALTUNG DER SCHARIA-GRUNDSÄTZE DES GLOBAL SHARIAH COMMITTEE FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2024 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2024 FÜR DIE HSBC ETFs PLC-ISLAMIC UCITS ETFs (DIE „FONDS“¹)

Wir verweisen auf die oben genannte Angelegenheit.

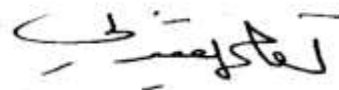
Auf der Grundlage des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses, die für die oben genannten Fonds vorgelegt wurden, freuen wir uns, Ihnen mitzuteilen, dass die von den Teilfonds getätigten Anlagen, die darauf abzielen, die Wertentwicklung eines Weltindexes abzubilden, indem sie in ein diversifiziertes Portfolio von Wertpapieren gemäß der Definition des betreffenden Index investiert werden, das den islamischen Anlagegrundsätzen entspricht, wie sie vom Scharia-Ausschuss ausgelegt und festgelegt wurden, mit den festgelegten Scharia-Anlagerichtlinien für den Fonds übereinstimmen, die mit den Scharia-Standards der Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions („AAOIFI“) übereinstimmen. Der Scharia-Ausschuss überprüfte die Höhe unreiner Einkünfte, die an wohltätige Organisationen verteilt werden müssen.



.....
Dr. Mohamed Elgari



.....
Dr. Aznan Hasan



.....
Sheikh Nizam Yaquby

Mitglieder des HSBC Global Shariah Supervisory Committee Limited

¹ HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF;
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF;
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF;
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF;
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF;
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.



Der Verwaltungsrat
HSBC ETFs plc
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1

25. April 2025

Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Betrifft: HSBC ETFs plc (die „Gesellschaft“)

Wir, HSBC Continental Europe, Ireland, wurden zur Verwahrstelle für HSBC ETFs plc (die „Gesellschaft“) bestellt und legen diesen Bericht ausschließlich zugunsten der Anteilhaber der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (der „Rechnungslegungszeitraum“) vor. Die Vorlage dieses Berichts erfolgt gemäß den OGAW-Verordnungen – European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung („die Verordnungen“). Indem wir vorliegenden Bestätigungsvermerk abgeben, akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber irgendeiner anderen Person, der der vorliegende Bericht vorgelegt wird.

Entsprechend unseren Pflichten als Verwahrstelle gemäß den Verordnungen haben wir die Geschäftsführung der Gesellschaft für den Berichtszeitraum untersucht und berichten hierüber an die Anteilhaber der Gesellschaft wie folgt:

Nach unserer Meinung erfolgte die Verwaltung der Gesellschaft während des Berichtszeitraums in allen wesentlichen Belangen:

(i) unter Einhaltung der in den Gründungsdokumenten und den maßgeblichen Verordnungen festgelegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft; und

(ii) ansonsten im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsdokumente und den Verordnungen.

Mit freundlichen Grüßen

**Für und im Namen von
HSBC Continental Europe, Ireland**

1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der HSBC ETFs PLC („die Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 auf den Seiten 56 bis 955 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung, die Aufstellungen der Wertpapieranlagen und die zugehörigen Erläuterungen umfasst, einschließlich der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze gemäß Erläuterung 2.

Zu seiner Erstellung wurden als Finanzberichterstattungsrahmen irisches Recht und die International Financial Reporting Standards („IFRS“) in der von der Europäischen Union verabschiedeten Fassung herangezogen.

Bestätigungsvermerk:

- vermittelt der Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Vermögens, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für das an diesem Tag endende Geschäftsjahr;
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß nach den von der Europäischen Union umgesetzten IFRS erstellt; und
- der Abschluss wurde ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities Regulations 2011) und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 erstellt.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung nach den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und den geltenden Gesetzen vorgenommen. Unsere Verpflichtungen im Rahmen dieser Standards werden im Abschnitt „Pflichten des Abschlussprüfers“ unseres Berichts weiter beschrieben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns eingeholten Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk sind. Unser Bestätigungsvermerk steht in Einklang mit unserem Bericht an den Verwaltungsrat.

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 6. November 2015 zum Abschlussprüfer ernannt. Der Zeitraum des ununterbrochenen Engagements ist der Zeitraum von 10 Jahren bis zum 31. Dezember 2024. Wir haben unsere ethische Verantwortung gemäß den in Irland geltenden ethischen Anforderungen, einschließlich des Ethical Standard der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA), der für börsennotierte Unternehmen mit öffentlichem Interesse gilt, erfüllt und sind gemäß diesen ethischen Anforderungen unabhängig von der Gesellschaft geblieben. Es wurden keine durch diesen Standard untersagten nicht prüfungsnahen Leistungen erbracht.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung für die Erstellung des Abschlusses angemessen ist. Unsere Beurteilung der Einschätzung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit der Gesellschaft, den Grundsatz der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung anzuwenden, umfasste:

unsere Kenntnisse der Gesellschaft und der Vermögensverwaltungsbranche, um die inhärenten Risiken des Geschäftsmodells der Gesellschaft zu identifizieren und zu analysieren, wie sich diese Risiken auf die finanziellen Ressourcen oder die Fähigkeit der Gesellschaft, den Betrieb über den für die Unternehmensfortführung maßgeblichen Zeitraum fortzusetzen, auswirken könnten. Die Risiken, die unserer Ansicht nach in diesem Zeitraum die verfügbaren finanziellen Ressourcen der Gesellschaft am stärksten beeinträchtigen könnten, bezogen sich auf die Absicht des Anlageverwalters, das Portfolio weiterhin zu verwalten, die Beurteilung der operativen Widerstandsfähigkeit der Gesellschaft durch den Verwaltungsrat und die

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Bewertung von finanziellen Vermögenswerten, einschließlich Marktvolatilitäts-, Zins- und Währungsrisiken sowie Kontrahentenrisiken.

Wir haben auch weniger vorhersehbare, aber realistische Auswirkungen zweiter Ordnung in Betracht gezogen, die sich auf die Gesellschaft auswirken könnten, wie zum Beispiel die Auswirkungen aktueller geopolitischer Konflikte auf die Portfolios der Gesellschaft.

Wir haben geprüft, ob die Angaben zur Unternehmensfortführung im Abschluss eine angemessene Beschreibung der Beurteilung der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat einschließlich der identifizierten Risiken und Abhängigkeiten enthalten.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft aufwerfen, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiter zu bestehen.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Aufdeckung von Unregelmäßigkeiten einschließlich Betrug

Wir haben die Bereiche von Gesetzen und Vorschriften identifiziert, von denen nach vernünftigem Ermessen erwartet werden kann, dass sie sich wesentlich auf den Jahresabschluss auswirken, sowie die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von Betrug, wobei wir uns auf unser Verständnis der Branche der Gesellschaft, des regulatorischen Umfelds und anderer externer Faktoren gestützt haben. Darüber hinaus umfassten unsere Risikobewertungsverfahren:

- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder und der Führungskräfte zu den Richtlinien und Verfahren der Gesellschaft in Bezug auf die Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften, die Identifizierung, Bewertung und Bilanzierung von Rechtsstreitigkeiten und Forderungen sowie zu der Frage, ob sie Kenntnis von Verstößen oder Fällen von Rechtsstreitigkeiten oder Forderungen haben.
- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder zu den hochrangigen Strategien und Verfahren der Gesellschaft zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug sowie dazu, ob sie Kenntnis von tatsächlichen, vermuteten oder angeblichen Betrugsfällen haben.
- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder zu ihrer Einschätzung des Risikos, dass der Jahresabschluss aufgrund von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, wesentliche Falschdarstellungen enthalten könnte.
- Durchsicht der regulatorischen und rechtlichen Korrespondenz der Gesellschaft.
- Lesen der Protokolle des Verwaltungsrats.
- Durchführung planungsanalytischer Verfahren zur Ermittlung von gewöhnlichen oder unerwarteten Beziehungen.
- Wir haben im Prüfungsteam identifizierte Gesetze und Vorschriften, Risikofaktoren für Betrug und die Notwendigkeit, wachsam zu bleiben, besprochen.

Erstens unterliegt die Gesellschaft Gesetzen und Vorschriften, die sich direkt auf den Jahresabschluss auswirken, einschließlich des Gesellschaftsrechts und der Gesetzgebung zur Rechnungslegung. Wir haben das Ausmaß der Einhaltung dieser Gesetze und Vorschriften im Rahmen unserer Verfahren für die entsprechenden Posten des Jahresabschlusses beurteilt, einschließlich der Bewertung der Angaben im Jahresabschluss und des Abgleichs mit den entsprechenden Belegen, sofern erforderlich.

Zweitens unterliegt die Gesellschaft vielen anderen Gesetzen und Vorschriften, deren Nichteinhaltung wesentliche Auswirkungen auf die Beträge oder Angaben in den Jahresabschlüssen haben könnte, z. B. durch die Verhängung von Geldstrafen oder Rechtsstreitigkeiten. Wir haben die folgenden Bereiche ermittelt, die am ehesten eine solche Wirkung haben: Verordnung der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) 2011 und der Zentralbank.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

(Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 sowie bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts, die dem finanziellen und regulierten Charakter der Tätigkeiten der Gesellschaft Rechnung tragen.

Die Prüfungsgrundsätze beschränken die erforderlichen Prüfungsverfahren zur Feststellung von Verstößen gegen diese nicht direkt anwendbaren Gesetze und Vorschriften auf die Befragung der Verwaltungsratsmitglieder und der Führungskräfte und die Durchsicht des behördlichen und rechtlichen Schriftverkehrs, falls vorhanden. Bei diesen begrenzten Verfahren wurden keine tatsächlichen oder vermuteten Verstöße festgestellt.

Wir bewerteten Ereignisse oder Bedingungen, die auf einen Anreiz oder Druck zur Begehung von Betrug hinweisen oder eine Gelegenheit zur Begehung von Betrug bieten könnten. Wie in den Prüfungsgrundsätzen vorgeschrieben, haben wir Verfahren durchgeführt, um das Risiko einer Umgehung der Kontrollmaßnahmen durch das Management zu behandeln. Bei dieser Prüfung sind wir nicht der Ansicht, dass im Zusammenhang mit der Umsatzrealisierung ein Betrugsrisiko besteht. Wir haben keine zusätzlichen Betrugsrisiken festgestellt.

Als Reaktion auf die Betrugsrisiken haben wir außerdem folgende Verfahren durchgeführt:

- Identifizierung der zu prüfenden Journalbuchungen auf der Grundlage von Risikokriterien und Abgleich der identifizierten Buchungen mit der Belegdokumentation.
- Prüfung bestimmter Journalbuchungen zum Jahresende.
- Erneute Durchführung wichtiger Abstimmungen wie Abstimmung der Kassenbestände, der umlaufenden Anteile, der Buchwerte und der verwahrten Bestände.
- Beurteilung der Angaben im Abschluss.

Da die Gesellschaft reguliert ist, umfasste unsere Risikobewertung ein Verständnis des rechtlichen und regulatorischen Rahmens, in dem die Gesellschaft tätig ist, und ein Verständnis des Kontrollumfelds einschließlich der Verfahren der Gesellschaft zur Einhaltung der regulatorischen Anforderungen.

Aufgrund der inhärenten Grenzen einer Prüfung besteht ein unvermeidbares Risiko, dass wir einige wesentliche falsche Darstellungen im Jahresabschluss nicht aufdecken, obwohl wir unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Prüfungsgrundsätzen ordnungsgemäß geplant und durchgeführt haben. Je weiter beispielsweise die Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften (Unregelmäßigkeiten) von den Ereignissen und Vorgängen im Jahresabschluss entfernt ist, desto unwahrscheinlicher ist es, dass die inhärent begrenzten Verfahren, die von den Prüfungsgrundsätzen gefordert werden, diese aufdecken.

Darüber hinaus besteht wie bei jeder Prüfung ein höheres Risiko, dass Unregelmäßigkeiten nicht aufgedeckt werden, da es sich dabei um geheime Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Umgehung interner Kontrollmaßnahmen handeln kann. Wir sind nicht dafür verantwortlich, Verstöße zu verhindern, und es kann nicht von uns erwartet werden, dass wir Verstöße gegen alle Gesetze und Vorschriften aufdecken.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte: Unsere Bewertung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind jene Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in der Prüfung des Abschlusses waren und die bedeutsamsten beurteilten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen (unabhängig davon, ob diese auf dolose Handlungen zurückzuführen sind oder nicht) beinhalten, die von uns identifiziert wurden, einschließlich jener, die die größten Auswirkungen auf Folgendes hatten: die Gesamtprüfungsstrategie; die Zuweisung von Ressourcen während der Prüfung und die Lenkung der Bemühungen des Einsatzteams. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unseres Bestätigungsvermerks dazu behandelt, und wir stellen keinen gesonderten Bestätigungsvermerk zu diesen Sachverhalten bereit.

Bei der Erarbeitung unseres vorstehenden Bestätigungsvermerks lag folgender wichtiger Prüfungssachverhalt vor (unverändert gegenüber 2023):

Richtigkeit, Bewertung und Eigentum von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in Höhe von 33,2 Milliarden USD (2023: 24,1 Milliarden USD)

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Siehe Erläuterung 2 des Abschlusses (Rechnungslegungsgrundsätze) und die Seiten zur Erläuterung 4 (Finanzinstrumente und verbundene Risiken).

Der wichtige Prüfungssachverhalt

Die finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft machen 99,44 % (2023: 99,06 %) des Nettoinventarwerts aus und gelten als Haupttreiber der Ergebnisse der Gesellschaft.

Obwohl die Art der Finanzanlagen der Gesellschaft kein nennenswertes Urteilsvermögen erfordert, da es sich hauptsächlich um liquide, börsennotierte Anlagen handelt, wurden die Genauigkeit, die Bewertung und die Eigentumsverhältnisse der Finanzanlagen aufgrund ihrer Bedeutung im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss als Ganzes als wesentlicher Prüfungssachverhalt eingestuft.

Aufgrund der Größe des Portfolios und der Tatsache, dass die Anlagen den Großteil des Vermögens der Gesellschaft ausmachen, besteht das Risiko, dass die Anlagen innerhalb des Portfolios zum Jahresende nicht existieren oder nicht im Eigentum der Gesellschaft stehen.

Die Genauigkeit, die Bewertung und das Eigentum an erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten wurde als der Sachverhalt identifiziert, der die größte Auswirkung auf unsere gesamte Prüfungsstrategie und die Zuweisung von Ressourcen bei der Planung und dem Abschluss unserer Prüfung hatte und daher als wesentlicher Prüfungsaspekt eingestuft wurde.

So wurde der Sachverhalt bei unserer Prüfung behandelt

Unsere Prüfungshandlungen umfassten unter anderem Folgendes:

- Wir haben den SOC 1-Bericht des European Traditional Funds Services System von HSBC eingeholt, um ein Verständnis des Bewertungs- und Abstimmungsprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte zu gewinnen;
- Wir ziehen nach eigenem Ermessen unseren eigenen Bewertungsspezialisten hinzu, um bis zu 100 % des Portfolios der finanziellen Vermögenswerte zu bewerten.
- Mit Unterstützung unseres Bewertungsspezialisten stimmen wir die Richtigkeit und Bewertung des Portfolios der finanziellen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2024 mit den von unabhängigen Preisquellen veröffentlichten Preisen ab; und
- Wir holen eine unabhängige externe Bestätigung aller im Anlageportfolio gehaltenen Positionen bei der Verwahrstelle bzw. dem Makler ein und gleichen diese mit den Aufzeichnungen der Gesellschaft ab.

Basierend auf den erhaltenen Belegen wurden bei unseren Prüfungshandlungen keine wesentlichen Falschdarstellungen bezüglich der Richtigkeit, Bewertung und des Eigentums der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte festgestellt.

Unsere Anwendung der Wesentlichkeit und ein Überblick über den Umfang unserer Prüfung

Die Wesentlichkeit für den Abschluss insgesamt wurde auf 166 Millionen USD (2023: 122 Millionen USD) festgelegt, ermittelt unter Bezugnahme auf eine Benchmark des Nettoinventarwerts („NIW“) der Gesellschaft (wovon sie 50 Basispunkte zum 31. Dezember 2024 ausmacht (2023: 50 Basispunkte).

Unter Anwendung unseres Urteils bei der Bestimmung der am besten geeigneten Benchmark hatten die Faktoren, die den größten Einfluss hatten, folgende Bedeutung:

- Die Elemente des Abschlusses (zum Beispiel das Gesamtvermögen, der Nettoinventarwert, die gesamten Anlageerträge und die Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens); und
- die Punkte, auf die sich die Nutzer der Abschlüsse der Gesellschaft tendenziell konzentrieren.

Unter Anwendung unseres Urteils bei der Bestimmung des Prozentsatzes, der auf die Benchmark angewendet werden soll, war der folgende qualitative Faktor, der die bedeutendsten Auswirkungen hatte und unsere Einschätzung der Wesentlichkeit erhöhte:

- die Stabilität des Geschäftsumfelds, in dem sie tätig ist.

Wir haben die Wesentlichkeit der Gesellschaft angewendet, um uns bei der Festlegung der Gesamtprüfungsstrategie zu unterstützen.

Die Performance-Wesentlichkeit für den Abschluss insgesamt wurde auf 124,5 Millionen USD (2023: 90,5 Millionen USD) festgelegt, ermittelt unter Bezugnahme auf eine Benchmark des Nettoinventarwerts („NIW“) der Gesellschaft (wovon sie 75 % der Wesentlichkeit ausmacht (2023: 75 %).

Unter Anwendung unseres Urteils bei der Bestimmung der Wesentlichkeit der Performance wurden die folgenden Faktoren als die bedeutendsten Auswirkungen auf unsere Beurteilung der Wesentlichkeit der Performance betrachtet:

- Kontrollmängel auf Unternehmensebene, z. B. im Kontrollumfeld;

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

- die Anzahl und Schwere der Mängel bei den Kontrollaktivitäten, einschließlich solcher, die allgegenwärtig sein können;
- Anzahl und/oder Wert der festgestellten Falschangaben;
- der Wert nicht korrigierter unzutreffender Angaben, einschließlich des kumulierten Effekts des laufenden Berichtszeitraums von unwesentlichen unkorrigierten unzutreffenden Angaben aus der Vorperiode; und
- Einstellung des Managements zur Korrektur von Falschangaben.

Wir haben die Wesentlichkeit der Performance der Gesellschaft angewendet, um uns bei der Bestimmung der wesentlichen Risiken für die Gesellschaft zu unterstützen.

Wir meldeten dem Verwaltungsrat alle ermittelten korrigierten oder nicht korrigierten falschen Darstellungen, die 8,3 Millionen USD überstiegen (2023: 6,1 Millionen USD), zusätzlich zu anderen ermittelten falschen Darstellungen, die eine Berichterstattung aus qualitativen Gründen rechtfertigen würden.

Unsere Prüfung wurde gemäß dem oben angegebenen Wesentlichkeits- und Performance-Wesentlichkeitsniveau durchgeführt und wurde vollumfänglich durch ein einziges Einsatzteam in Dublin vorgenommen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen im Jahresbericht dargestellten Informationen sowie für den Abschluss verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Allgemeinen Informationen, den HSBC Global Asset Management Scharia-Ausschuss, den Bericht des Verwaltungsrats, den Bericht des Anlageverwalters, den jährlichen Bericht über die Einhaltung der Scharia-Grundsätze, den Jahresbericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber und die Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) sowie die Weiteren zusätzlichen Angaben (ungeprüft) und den Anhang – „SFDR-Angaben“. Der Abschluss und der Bericht des Abschlussprüfers sind nicht Bestandteil der sonstigen Informationen. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil oder Garantie ab, sofern dies nicht im Folgenden ausdrücklich vermerkt ist.

Unsere Aufgabe besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die darin enthaltenen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind oder im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen. Auf der Grundlage dieser Arbeit haben wir keine wesentlichen falschen Darstellungen in den sonstigen Informationen festgestellt.

Auf der Grundlage unserer Prüfung der sonstigen Informationen können wir berichten, dass:

- wir keine wesentlichen Falschdarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt haben;
- nach unserer Auffassung die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats im Einklang mit dem Abschluss stehen;
- unserer Auffassung nach der uns nach unserer Prüfung vorgelegte Teil des Berichts des Verwaltungsrats, der nicht die Nachhaltigkeitsberichterstattung gemäß Teil 28 des Companies Act 2014 umfasst, in Übereinstimmung mit dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

Erklärung zur Unternehmensführung

Darüber hinaus berichten wir in Bezug auf die in der Erklärung zur Unternehmensführung auf Seite 18 enthaltenen Informationen, dass:

- uns auf der Grundlage des Wissens und der Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, keine wesentlichen falschen Darstellungen in den oben genannten Informationen bekannt geworden sind; und
- wir auf der Grundlage der im Rahmen unserer Prüfung durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gekommen sind, dass:
- die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf das Verfahren zur Erstellung des Abschlusses im Einklang mit dem Abschluss steht und gemäß dem Companies Act von 2014 erstellt wurde;
- die Angaben zur Corporate Governance die gemäß dem Companies Act 2014 erforderlichen Informationen enthalten; und
- die Corporate-Governance-Erklärung die von den European Union (Disclosure of Non-Financial and Diversity Information by Certain Large Undertakings and Groups) Regulations 2017 vorgeschriebenen Informationen enthält.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Unsere Auffassungen zu sonstigen Sachverhalten, die der Companies Act von 2014 vorsieht, sind unverändert

Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für unsere Abschlussprüfung für notwendig erachten.

Nach unserer Ansicht waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine schnelle und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen, und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Wir haben nichts über andere Sachverhalte zu berichten, über die wir ausnahmsweise Bericht erstatten müssen.

Das Companies Act von 2014 erfordert, dass wir Sie informieren, wenn nach unserer Einschätzung die in den Artikeln 305 bis 312 des Act verlangten Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Jeweilige Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen

Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf den Abschluss

Wie in der Erklärung zur den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats auf den Seiten 26 näher ausgeführt, ist der Verwaltungsrat für Folgendes verantwortlich: die Erstellung des Abschlusses und die Gewährleistung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; interne Kontrollen, die seiner Einschätzung nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum; die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit und gegebenenfalls die Offenlegung von Fragen im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit; die Anwendung der Grundsätze der Unternehmensfortführung, es sei denn, er beabsichtigt, die Gesellschaft aufzulösen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Pflichten des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bei einer gemäß den ISAs (Irland) durchgeführten Prüfung bestehende wesentliche falsche Darstellungen immer aufgedeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten finden Sie auf der Website der IAASA unter <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE GESELLSCHAFTER VON HSBC ETFs PLC (Fortsetzung)

Der Zweck unseres Prüfungsauftrags und wem gegenüber wir Verantwortung tragen

Unser Bericht wurde gemäß Artikel 391 des Companies Act von 2014 ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit erstellt. Unser Prüfungsauftrag wurde mit dem Ziel durchgeführt, gegenüber den Anteilhabern der Gesellschaft diejenigen Angaben zu machen, die ihnen gegenüber in einem Bericht des Abschlussprüfers gemacht werden müssen, und zu keinem anderen Zweck. Im gesetzlich zulässigen Umfang übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfung, für diesen Bericht oder für die Prüfvermerke, die wir erteilt haben, ausschließlich gegenüber der Gesellschaft und den Gesellschaftern der Gesellschaft als Organ.

James Casey
für und im Namen von
KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5

25. April 2025

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	2.399.652	1.400.664
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	354.424.264	256.819.230
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	3.779	52.004
Forderungen gegenüber Brokern	8	198.539	133.658
Sonstige Vermögenswerte		758.037	532.856
Summe Aktiva		357.784.271	258.938.412
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	26.533	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.522.593	1.044.155
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.549.126	1.044.155
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		356.235.145	257.894.257

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		8.571.536	21.251.900
Sonstige Erträge		10.745	1.996
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		30.666.929	(11.626.989)
Ertrag, insgesamt		39.249.210	9.626.907
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	724.967	1.411.925
Transaktionskosten	3	282.455	1.453.631
Sonstige Aufwendungen	3	1.349	1.396
Summe Betriebskosten		1.008.771	2.866.952
Betriebsgewinn		38.240.439	6.759.955
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(1.069.008)	(1.057.978)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		37.171.431	5.701.977
Abzüglich: Quellensteuer		(849.112)	(1.849.322)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(1.108.074)	(1.874.475)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		35.214.245	1.978.180

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	257.894.257	397.128.561
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	35.214.245	1.978.180
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	87.689.413	474.442.311
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(24.562.770)	(615.654.795)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	356.235.145	257.894.257

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	401.637	333.006
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	83.851.184	94.584.365
Forderungen gegenüber Brokern	8	74	54.669
Sonstige Vermögenswerte		2.915.018	1.499.642
Summe Aktiva		87.167.913	96.471.682
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		2.414.162	636.173
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		2.414.162	636.173
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		84.753.751	95.835.509

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Sonstige Erträge		789	7.090
Netto(verlust)/-gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(260.598)	3.692.818
Gesamt(-verlust)/-ertrag		(259.809)	3.699.908
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	162.504	173.755
Transaktionskosten		-	1.397
Sonstige Aufwendungen	3	941	91
Summe Betriebskosten		163.445	175.243
Betriebs(verlust)/-gewinn		(423.254)	3.524.665
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(423.254)	3.524.665
Abzüglich: Quellensteuer		(9.619)	(9.630)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(432.873)	3.515.035

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	95.835.509	79.982.775
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(432.873)	3.515.035
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	19.882.799	36.436.841
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(30.531.684)	(24.099.142)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	84.753.751	95.835.509

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	1.137.073	957.790
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	234.130.809	163.660.155
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	33.711
Forderungen gegenüber Brokern	8	157.351	50.924
Sonstige Vermögenswerte		215.424	148.993
Summe Aktiva		235.640.657	164.851.573
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	44.278	-
Sonstige Verbindlichkeiten		60.994	59.029
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		105.272	59.029
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		235.535.385	164.792.544

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		4.843.151	3.347.026
Sonstige Erträge		251	1.604
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		24.403.937	21.282.449
Ertrag, insgesamt		29.247.339	24.631.079
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	400.095	250.595
Transaktionskosten	3	62.211	63.515
Sonstige Aufwendungen	3	16	4
Summe Betriebskosten		462.322	314.114
Betriebsgewinn		28.785.017	24.316.965
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(741.549)	(301.638)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		28.043.468	24.015.327
Abzüglich: Quellensteuer		(579.025)	(412.662)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		27.464.443	23.602.665

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	164.792.544	126.296.683
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	27.464.443	23.602.665
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	122.864.109	117.272.431
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(79.585.711)	(102.379.235)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	235.535.385	164.792.544

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2(h)	362.135*	311.327*
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	2.039	12.443
Sonstige Vermögenswerte		325	325
Summe Aktiva		364.499	324.095
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		364.499	324.095
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		364.499	324.095
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 zurückgenommen und am 21. September 2020 beendet.

* Besteht aus Barmitteln von Kapitalmaßnahmen auf Anlagen, erhaltenen Bankzinsen und Steuerrückforderungen auf Dividenden.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Ertrag			
Dividendenerträge		204	3.894
Sonstige Erträge		56.522	58.377
Nettoverlust aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(55.906)	(76.863)
Gesamtertrag/(-verlust)		820	(14.592)
Aufwand			
Sonstige Aufwendungen	3	873	-
Summe Betriebskosten		873	-
Betriebsverlust		(53)	(14.592)
Verlust nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(53)	(14.592)
Abzüglich: Quellensteuer		53	14.592
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 zurückgenommen und am 21. September 2020 beendet.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 zurückgenommen und am 21. September 2020 beendet.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	1.354.436	278.674
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	178.530.485	193.473.725
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	111	33.184
Forderungen gegenüber Brokern	8	56.600	5.336
Sonstige Vermögenswerte		233.942	627.111
Summe Aktiva		180.175.574	194.418.030
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	22.669	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.213.833	1.121.237
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.236.502	1.121.237
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		178.939.072	193.296.793

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		5.445.377	7.106.192
Sonstige Erträge		284	413
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		20.324.706	5.812.364
Ertrag, insgesamt		25.770.367	12.918.969
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	321.977	380.616
Transaktionskosten	3	229.750	229.078
Sonstige Aufwendungen	3	20.689	14.553
Summe Betriebskosten		572.416	624.247
Betriebsgewinn		25.197.951	12.294.722
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(977.641)	(982.733)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		24.220.310	11.311.989
Abzüglich: Quellensteuer		(674.615)	(935.087)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(958.169)	(908.095)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		22.587.526	9.468.807

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	193.296.793	208.636.325
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	22.587.526	9.468.807
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	51.084.649	61.302.092
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(88.029.896)	(86.110.431)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	178.939.072	193.296.793

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	6.310.335	7.431.906
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	1.045.638.411	649.380.186
Forderungen gegenüber Brokern	8	913.783	505.830
Sonstige Vermögenswerte		3.327.973	1.873.173
Summe Aktiva		1.056.190.502	659.191.095
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	198.850	48.275
Sonstige Verbindlichkeiten		48.974	2.390.573
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		247.824	2.438.848
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		1.055.942.678	656.752.247

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividenderträge		30.214.923	15.347.382
Sonstige Erträge		97.235	72.515
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		53.857.655	83.178.642
Ertrag, insgesamt		84.169.813	98.598.539
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	486.336	244.077
Transaktionskosten	3	736.046	463.369
Sonstige Aufwendungen	3	-	981
Summe Betriebskosten		1.222.382	708.427
Betriebsgewinn		82.947.431	97.890.112
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(28.244.687)	(14.838.578)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		54.702.744	83.051.534
Abzüglich: Quellensteuer		(1.671.040)	(924.216)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		53.031.704	82.127.318

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	656.752.247	380.894.538
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	53.031.704	82.127.318
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	540.870.604	287.193.275
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(194.711.877)	(93.462.884)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.055.942.678	656.752.247

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	234.504	122.714
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	48.785.889	40.031.841
Forderungen gegenüber Brokern	8	33.317	16.552
Sonstige Vermögenswerte		79.160	26.816
Summe Aktiva		49.132.870	40.197.923
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	5.820	630
Sonstige Verbindlichkeiten		6.481	9.277
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		12.301	9.907
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		49.120.569	40.188.016

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividenderträge		1.477.572	445.410
Sonstige Erträge		672	358
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.477.412	3.348.149
Ertrag, insgesamt		3.955.656	3.793.917
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	72.738	37.268
Transaktionskosten	3	30.939	38.925
Sonstige Aufwendungen	3	765	-
Summe Betriebskosten		104.442	76.193
Betriebsgewinn		3.851.214	3.717.724
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(1.469.028)	(1.074.367)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.382.186	2.643.357
Abzüglich: Quellensteuer		(168.829)	(40.210)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.213.357	2.603.147

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	40.188.016	7.664.161
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.213.357	2.603.147
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	14.631.104	29.920.708
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(7.911.908)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	49.120.569	40.188.016

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	327.865	377.316
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	30.143.158	41.499.301
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	4.013
Forderungen gegenüber Brokern	8	55.677	45.429
Sonstige Vermögenswerte		92.883	87.353
Summe Aktiva		30.619.583	42.013.412
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	12.530	-
Sonstige Verbindlichkeiten		4.244	10.775
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		16.774	10.775
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		30.602.809	42.002.637

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividenderträge		1.091.476	2.027.439
Sonstige Erträge		560	1.504
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.025.076	6.119.880
Ertrag, insgesamt		3.117.112	8.148.823
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	47.172	85.919
Transaktionskosten	3	39.658	86.041
Sonstige Aufwendungen	3	-	-
Summe Betriebskosten		86.830	171.960
Betriebsgewinn		3.030.282	7.976.863
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(32.288)	(18.321)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.997.994	7.958.542
Abzüglich: Quellensteuer		(88.635)	(180.629)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.909.359	7.777.913

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.002.637	57.955.392
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.909.359	7.777.913
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	13.896.477	28.914.226
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(28.205.664)	(52.644.894)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	30.602.809	42.002.637

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 GBP
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	6.228.591	6.809.308
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	477.425.418	511.092.238
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	214.353
Forderungen gegenüber Brokern	8	566.550	244.455
Sonstige Vermögenswerte		1.246.392	1.879.689
Summe Aktiva		485.466.951	520.240.043
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	126.445	-
Sonstige Verbindlichkeiten		60.425	527.636
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		186.870	527.636
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		485.280.081	519.712.407

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 (Neu ausgewiesen) GBP
Ertrag			
Dividenderträge		19.936.473	18.109.069
Sonstige Erträge		19.893	16.177
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		30.028.286	20.491.569
Ertrag, insgesamt		49.984.652	38.616.815
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	370.980	347.314
Transaktionskosten	3	182.942	208.283
Summe Betriebskosten		553.922	555.597
Betriebsgewinn		49.430.730	38.061.218
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(20.724.073)	(17.758.916)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		28.706.657	20.302.302
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		28.706.657	20.302.302

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024	2023
	GBP	(Neu ausgewiesen) GBP
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	519.712.407	486.192.039
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	28.706.657	20.302.302
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	15.416.205	16.713.758
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(78.555.188)	(3.495.692)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	485.280.081	519.712.407

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 GBP
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	460.957	556.269
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	48.784.274	48.153.369
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	36.206
Forderungen gegenüber Brokern	8	44.685	4.078
Sonstige Vermögenswerte		143.914	164.663
Summe Aktiva		49.433.830	48.914.585
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	5.692	-
Sonstige Verbindlichkeiten		33.717	32.343
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		39.409	32.343
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		49.394.421	48.882.242

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 (Neu ausgewiesen) GBP
Ertrag			
Dividenderträge		1.686.581	1.658.176
Sonstige Erträge		3.662	23.119
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.161.808	1.995.715
Ertrag, insgesamt		3.852.051	3.677.010
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	176.613	163.439
Transaktionskosten	3	50.587	32.604
Summe Betriebskosten		227.200	196.043
Betriebsgewinn		3.624.851	3.480.967
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(1.582.152)	(1.465.728)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.042.699	2.015.239
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.042.699	2.015.239

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 GBP	2023 (Neu ausgewiesen) GBP
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48.882.242	46.867.003
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.042.699	2.015.239
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(1.530.520)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	49.394.421	48.882.242

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Rücknahme hinzugefügt.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD
Aktiva		
Umlaufvermögen		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	380.584
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	72.105.917
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-
Forderungen gegenüber Brokern	8	72.800
Sonstige Vermögenswerte		313.082
Summe Aktiva		72.872.383
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	21.348
Sonstige Verbindlichkeiten		60.466
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		81.814
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		72.790.569

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD
Ertrag		
Dividenderträge		2.372.060
Sonstige Erträge		505
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		112.437
Ertrag, insgesamt		2.485.002
Aufwand		
Verwaltungsgebühren	3	182.733
Transaktionskosten	3	76.984
Sonstige Aufwendungen	3	116
Summe Betriebskosten		259.833
Betriebsgewinn		2.225.169
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(338.348)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.886.821
Abzüglich: Quellensteuer		(299.782)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.587.039

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.587.039
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	82.697.446
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(11.493.916)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	72.790.569

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	43.325	48.963
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	16.428.118	10.626.224
Sonstige Vermögenswerte		73.027	59.276
Summe Aktiva		16.544.470	10.734.463
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		35.332	25.375
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		35.332	25.375
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		16.509.138	10.709.088

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		343.358	121.418
Netto(verlust)/-gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(804.727)	698.802
Gesamt(-verlust)/-ertrag		(461.369)	820.220
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	34.612	9.203
Transaktionskosten	3	4.128	-
Sonstige Aufwendungen	3	4.873	-
Summe Betriebskosten		43.613	9.203
Betriebs(verlust)/-gewinn		(504.982)	811.017
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(504.982)	811.017
Abzüglich: Quellensteuer		(45.326)	(17.630)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(550.308)	793.387

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.709.088	-
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(550.308)	793.387
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen**	14.181.957	9.915.701
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile**	(7.831.599)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	16.509.138	10.709.088

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt.

** Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	8.711.879	6.959.698
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	1.175.064.295	840.700.790
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	326.959	784.740
Forderungen gegenüber Brokern	8	1.246.767	1.590.716
Sonstige Vermögenswerte		6.113.083	10.484.998
Summe Aktiva		1.191.462.983	860.520.942
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.265.921	7.283
Sonstige Verbindlichkeiten		1.506.393	1.116.548
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		2.772.314	1.123.831
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		1.188.690.669	859.397.111

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		40.092.532	31.770.885
Sonstige Erträge		322.671	226.321
Netto(verlust)/-gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(18.673.837)	57.090.181
Ertrag, insgesamt		21.741.366	89.087.387
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	2.448.112	1.670.499
Transaktionskosten	3	279.931	183.929
Sonstige Aufwendungen	3	7.147	660
Summe Betriebskosten		2.735.190	1.855.088
Betriebsgewinn		19.006.176	87.232.299
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(31.028.202)	(24.168.523)
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(12.022.026)	63.063.776
Abzüglich: Quellensteuer		(4.960.251)	(4.162.826)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(16.982.277)	58.900.950

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	859.397.111	603.414.344
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(16.982.277)	58.900.950
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	635.104.175	386.712.178
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(288.828.340)	(189.630.361)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.188.690.669	859.397.111

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 HKD	2023 HKD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	14.947.352	1.714.717
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	3.382.796.733	1.931.099.502
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	3.350	35.250
Forderungen gegenüber Brokern	8	1.834.419	300.030
Sonstige Vermögenswerte		275.318	8.696.726
Summe Aktiva		3.399.857.172	1.941.846.225
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		1.494.242	1.635.740
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.494.242	1.635.740
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		3.398.362.930	1.940.210.485

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 HKD	2023 (Neu ausgewiesen) HKD
Ertrag			
Dividenderträge		26.693.238	13.329.190
Sonstige Erträge		2.886.569	2.503.600
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		617.707.405	(235.221.502)
Gesamtertrag/(-verlust)		647.287.212	(219.388.712)
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	13.458.658	11.204.412
Transaktionskosten	3	4.079.381	2.806.415
Summe Betriebskosten		17.538.039	14.010.827
Betriebsgewinn/(-verlust)		629.749.173	(233.399.539)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		629.749.173	(233.399.539)
Abzüglich: Quellensteuer		(341.220)	(166.455)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		629.407.953	(233.565.994)

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 HKD	2023 (Neu ausgewiesen) HKD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.940.210.485	2.593.763.536
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	629.407.953	(233.565.994)
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	1.599.655.916	309.098.012
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(770.911.424)	(729.085.069)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	3.398.362.930	1.940.210.485

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	921.882	1.550.161
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	239.370.692	239.773.102
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	23.176	8.992
Forderungen gegenüber Brokern	8	52.618	86.974
Sonstige Vermögenswerte		424.757	297.966
Summe Aktiva		240.793.125	241.717.195
Passiva			
Sonstige Verbindlichkeiten		100.977	112.376
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		100.977	112.376
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		240.692.148	241.604.819

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		7.062.122	5.263.236
Sonstige Erträge		395	514
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		26.983.221	29.701.686
Ertrag, insgesamt		34.045.738	34.965.436
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	495.269	365.034
Transaktionskosten	3	20.258	21.893
Summe Betriebskosten		515.527	386.927
Betriebsgewinn		33.530.211	34.578.509
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(540.888)	(433.303)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		32.989.323	34.145.206
Abzüglich: Quellensteuer		(1.058.375)	(797.063)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		31.930.948	33.348.143

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	241.604.819	158.892.577
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	31.930.948	33.348.143
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	161.394.037	118.125.296
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(194.237.656)	(68.761.197)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	240.692.148	241.604.819

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	220.999	42.077
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	17.629.137	16.148.953
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	2.605
Forderungen gegenüber Brokern	8	11.731	5.668
Sonstige Vermögenswerte		30.441	33.542
Summe Aktiva		17.892.308	16.232.845
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.678	-
Sonstige Verbindlichkeiten		142.788	58.682
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		144.466	58.682
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		17.747.842	16.174.163

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		360.550	358.991
Sonstige Erträge		3.984	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.385.518	920.975
Ertrag, insgesamt		1.750.052	1.279.966
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	43.394	40.542
Transaktionskosten	3	7.128	14.835
Sonstige Aufwendungen	3	501	26
Summe Betriebskosten		51.023	55.403
Betriebsgewinn		1.699.029	1.224.563
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.699.029	1.224.563
Abzüglich: Quellensteuer		(30.905)	(33.595)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		(94.445)	(45.765)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.573.679	1.145.203

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16.174.163	20.747.380
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.573.679	1.145.203
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	-	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	-	(5.718.420)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.747.842	16.174.163

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	596.428	704.614
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	131.482.689	250.827.917
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	4.477	54.915
Forderungen gegenüber Brokern	8	281.868	784.927
Sonstige Vermögenswerte		177.162	589.092
Summe Aktiva		132.542.624	252.961.465
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	5.385	-
Sonstige Verbindlichkeiten		87.567	264.071
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		92.952	264.071
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		132.449.672	252.697.394

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		4.423.045	10.678.905
Sonstige Erträge		43.187	235.482
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		12.456.353	(3.391.687)
Ertrag, insgesamt		16.922.585	7.522.700
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	737.803	1.657.427
Transaktionskosten	3	277.046	336.406
Sonstige Aufwendungen	3	2.057	2.668
Summe Betriebskosten		1.016.906	1.996.501
Betriebsgewinn		15.905.679	5.526.199
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(225.041)	(109.323)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		15.680.638	5.416.876
Abzüglich: Quellensteuer		(496.128)	(1.170.204)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		15.184.510	4.246.672

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	252.697.394	399.115.646
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	15.184.510	4.246.672
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	21.699.801	11.554.981
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(157.132.033)	(162.219.905)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	132.449.672	252.697.394

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	-	277.198
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	1	25.141.974
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	33.246
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	32.236
Sonstige Vermögenswerte		47.095	4.833.727
Summe Aktiva		47.096	30.318.381
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungen		30.641	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Derivative Finanzinstrumente		-	4.370
Sonstige Verbindlichkeiten		16.455	4.581.411
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		47.096	4.585.781
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	25.732.600

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		596.997	1.874.965
Sonstige Erträge		514	4.097
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(2.770.492)	5.541.369
Ertrag, insgesamt		(2.172.981)	7.420.431
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	41.841	120.261
Transaktionskosten		14.724	5.760
Sonstige Aufwendungen	3	4.112	2.243
Summe Betriebskosten		60.677	128.264
Betriebsgewinn		(2.233.658)	7.292.167
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(659.559)	(2.334.987)
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(2.893.217)	4.957.180
Abzüglich: Quellensteuer		(16.759)	(176.051)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(776.178)	(82.918)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(3.686.154)	4.698.211

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.732.600	23.568.257
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(3.686.154)	4.698.211
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	(21.485.102)	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(561.344)	(2.533.868)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	25.732.600

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	264.247	271.198
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	30.217.453	28.752.544
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.385	11.858
Forderungen gegenüber Brokern	8	37.857	45.305
Sonstige Vermögenswerte		121.955	2.300.039
Summe Aktiva		30.642.897	31.380.944
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	8.958	-
Sonstige Verbindlichkeiten		47.688	2.259.569
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		56.646	2.259.569
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		30.586.251	29.121.375

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		932.045	904.699
Sonstige Erträge		49.081	35.795
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.040.045	3.948.593
Ertrag, insgesamt		4.021.171	4.889.087
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	108.691	95.151
Transaktionskosten	3	598	1.463
Sonstige Aufwendungen	3	-	-
Summe Betriebskosten		109.289	96.614
Betriebsgewinn		3.911.882	4.792.473
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(659.505)	(653.610)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.252.377	4.138.863
Abzüglich: Quellensteuer		(231.025)	(226.175)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.021.352	3.912.688

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.121.375	30.625.342
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.021.352	3.912.688
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	6.890.238	11.261.371
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(8.446.714)	(16.678.026)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	30.586.251	29.121.375

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	864.319	48.956
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	175.637.595	52.887.984
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	2.001	1.129
Forderungen gegenüber Brokern	8	92.569	2.993
Sonstige Vermögenswerte		-	290
Summe Aktiva		176.596.484	52.941.352
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		46.610	25.772
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		46.610	25.772
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		176.549.874	52.915.580

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		2.520.726	1.911.973
Sonstige Erträge		49	5.960
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		8.266.820	(14.468.664)
Gesamtertrag/(-verlust)		10.787.595	(12.550.731)
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	281.674	222.156
Transaktionskosten	3	109.550	97.376
Summe Betriebskosten		391.224	319.532
Betriebsgewinn/(-verlust)		10.396.371	(12.870.263)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(2.512.287)	(1.390.053)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		7.884.084	(14.260.316)
Abzüglich: Quellensteuer		(252.307)	(192.098)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		7.631.777	(14.452.414)

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	52.915.580	59.185.139
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	7.631.777	(14.452.414)
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	124.009.212	40.567.197
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(8.006.695)	(32.384.342)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	176.549.874	52.915.580

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	4.538.478	2.059.879
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	791.173.361	721.867.194
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	26.108	54.248
Forderungen gegenüber Brokern	8	449.225	259.042
Sonstige Vermögenswerte		2.720.147	1.075.594
Summe Aktiva		798.907.319	725.315.957
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		4.834.544	316.034
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		4.834.544	316.034
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		794.072.775	724.999.923

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		22.152.684	19.502.823
Sonstige Erträge		220.785	357.639
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		116.162.238	(109.038.038)
Gesamtertrag/(-verlust)		138.535.707	(89.177.576)
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	2.124.635	2.313.374
Transaktionskosten	3	782.905	598.795
Sonstige Aufwendungen	3	25.797	13.479
Summe Betriebskosten		2.933.337	2.925.648
Betriebsgewinn/(-verlust)		135.602.370	(92.103.224)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(15.756.643)	(13.825.607)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		119.845.727	(105.928.831)
Abzüglich: Quellensteuer		(1.471.469)	(1.353.638)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		118.374.258	(107.282.469)

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	724.999.923	783.901.124
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	118.374.258	(107.282.469)
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	488.507.024	300.081.819
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(537.808.430)	(251.700.551)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	794.072.775	724.999.923

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024* USD	2023* USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere		43.460	-
Sonstige Vermögenswerte		119.875	140.282
Summe Aktiva		163.335	140.282
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungen	2(h)	119.875	140.282
Sonstige Verbindlichkeiten		43.460	-
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		163.335	140.282
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024* USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		14.523	369.762
Sonstige Erträge		156.355	1.892
Nettoverlust aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(170.871)	(52.057)
Ertrag, insgesamt		7	319.597
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	-	73.407
Transaktionskosten		-	34
Sonstige Aufwendungen	3	-	121
Summe Betriebskosten		-	73.562
Betriebsgewinn		7	246.035
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	-	(198.096)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		7	47.939
Abzüglich: Quellensteuer		(7)	(47.939)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024* USD	2023* USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-	-
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	-	158.693
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	3.829	35.222.649
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	35.760
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	48.681
Sonstige Vermögenswerte		48.297	503.031
Summe Aktiva		52.126	35.968.814
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungen		24.805	-
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	3.230
Sonstige Verbindlichkeiten		27.321	137.673
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		52.126	140.903
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	35.827.911

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		667.504	1.744.995
Sonstige Erträge		1.936	6.278
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(2.405.088)	5.904.372
Ertrag, insgesamt		(1.735.648)	7.655.645
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	75.169	163.387
Transaktionskosten		585	7.552
Sonstige Aufwendungen	3	5.499	1.981
Summe Betriebskosten		81.253	172.920
Betriebsgewinn		(1.816.901)	7.482.725
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(694.958)	(1.521.046)
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(2.511.859)	5.961.679
Abzüglich: Quellensteuer		(29.216)	(191.366)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(424.028)	-
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(2.965.103)	5.770.313

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF^

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	35.827.911	20.743.459
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(2.965.103)	5.770.313
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	4.592	9.314.139
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(32.867.400)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	35.827.911

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung hinzugefügt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	213.101	63.374
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	19.816.260	21.960.634
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	3.925
Forderungen gegenüber Brokern	8	12.475	2.174
Sonstige Vermögenswerte		26.476	51.157
Summe Aktiva		20.068.312	22.081.264
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	2.053	-
Sonstige Verbindlichkeiten		195.071	129.461
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		197.124	129.461
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		19.871.188	21.951.803

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		483.686	494.504
Sonstige Erträge		89	3.663
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.225.981	1.127.188
Ertrag, insgesamt		1.709.756	1.625.355
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	39.891	37.999
Transaktionskosten	3	14.090	6.311
Sonstige Aufwendungen	3	94	34
Summe Betriebskosten		54.075	44.344
Betriebsgewinn		1.655.681	1.581.011
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr			
		1.655.681	1.581.011
Abzüglich: Quellensteuer		(63.089)	(61.833)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		(132.734)	(104.351)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.459.858	1.414.827

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21.951.803	20.536.976
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.459.858	1.414.827
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(3.540.473)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	19.871.188	21.951.803

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	124.338	69.020
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	40.620.313	23.192.964
Sonstige Vermögenswerte		104.078	117.084
Summe Aktiva		40.848.729	23.379.068
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		21.146	156.144
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		21.146	156.144
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		40.827.583	23.222.924

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		1.058.161	679.984
Sonstige Erträge		6.663	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(4.662.159)	834.175
Gesamt(-verlust)/-ertrag		(3.597.335)	1.514.159
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	138.123	70.299
Transaktionskosten	3	110.978	40.575
Sonstige Aufwendungen	3	23.343	71
Summe Betriebskosten		272.444	110.945
Betriebs(verlust)/-gewinn		(3.869.779)	1.403.214
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(3.869.779)	1.403.214
Abzüglich: Quellensteuer		(125.782)	(71.867)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		109.940 [^]	(130.027)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(3.885.621)	1.201.320

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

[^] Der positive Saldo ist auf eine tägliche nicht realisierte Bewegung der indischen Kapitalertragssteuerrückstellung für den Teilfonds zurückzuführen. Dies wird mit künftigen Gewinnen verrechnet.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	23.222.924	-
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(3.885.621)	1.201.320
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen**	23.180.967	22.021.604
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile**	(1.690.687)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	40.827.583	23.222.924

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

** Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	446.245	151.373
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	42.968.833	42.514.129
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.805	4.418
Forderungen gegenüber Brokern	8	18.652	3.278
Sonstige Vermögenswerte		255.440	107.196
Summe Aktiva		43.690.975	42.780.394
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	9.690	-
Sonstige Verbindlichkeiten		696.802	190.339
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		706.492	190.339
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		42.984.483	42.590.055

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		2.268.533	766.148
Sonstige Erträge		124	1.346
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.715.921	5.105.214
Ertrag, insgesamt		3.984.578	5.872.708
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	252.987	98.205
Transaktionskosten	3	243.324	57.068
Sonstige Aufwendungen	3	15.378	1.086
Summe Betriebskosten		511.689	156.359
Betriebsgewinn		3.472.889	5.716.349
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.472.889	5.716.349
Abzüglich: Quellensteuer		(260.596)	(92.435)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		(531.716)	(277.696)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.680.577	5.346.218

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.590.055	20.508.332
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.680.577	5.346.218
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	65.679.194	16.735.505
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(67.965.343)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	42.984.483	42.590.055

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	19.346.008	8.186.643
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	2.962.197.150	2.118.956.900
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	568	533.748
Forderungen gegenüber Brokern	8	457.531	758.445
Sonstige Vermögenswerte		10.728.445	7.907.599
Summe Aktiva		2.992.729.702	2.136.343.335
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	195.814	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	854.560
Sonstige Verbindlichkeiten		22.268.937	13.365.738
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		22.464.751	14.220.298
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.970.264.951	2.122.123.037

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		73.344.153	66.389.927
Sonstige Erträge		985.066	1.196.510
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		111.782.950	103.157.175
Ertrag, insgesamt		186.112.169	170.743.612
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	3.889.032	3.242.594
Transaktionskosten	3	1.296.881	1.746.629
Sonstige Aufwendungen	3	187.059	122.094
Summe Betriebskosten		5.372.972	5.111.317
Betriebsgewinn		180.739.197	165.632.295
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(58.216.401)	(52.714.558)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		122.522.796	112.917.737
Abzüglich: Quellensteuer		(8.864.077)	(8.140.399)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(8.232.497)	(9.073.430)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		105.426.222	95.703.908

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.122.123.037	1.635.619.716
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	105.426.222	95.703.908
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	1.060.636.148	805.495.640
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(317.920.456)	(414.696.227)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	2.970.264.951	2.122.123.037

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	395.026	168.476
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	73.411.828	34.735.667
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	5.668
Forderungen gegenüber Brokern	8	16.938	21.700
Sonstige Vermögenswerte		120.851	87.467
Summe Aktiva		73.944.643	35.018.978
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	7.337	-
Sonstige Verbindlichkeiten		236.728	161.663
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		244.065	161.663
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		73.700.578	34.857.315

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		2.111.466	1.506.097
Sonstige Erträge		11	3.248
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.017.495	4.489.128
Ertrag, insgesamt		5.128.972	5.998.473
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	195.597	129.388
Transaktionskosten	3	77.302	63.567
Sonstige Aufwendungen	3	13.280	204
Summe Betriebskosten		286.179	193.159
Betriebsgewinn		4.842.793	5.805.314
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		4.842.793	5.805.314
Abzüglich: Quellensteuer		(269.796)	(212.463)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		(131.317)	(156.154)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		4.441.680	5.436.697

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	34.857.315	38.014.658
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	4.441.680	5.436.697
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	34.401.583	5.870.608
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	-	(14.464.648)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	73.700.578	34.857.315

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	1.043.498	73.267
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	29.998.910	14.759.975
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	1.070
Forderungen gegenüber Brokern	8	34.435	25.831
Sonstige Vermögenswerte		58.876	33.093
Summe Aktiva		31.135.719	14.893.236
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	7.160	-
Sonstige Verbindlichkeiten		841.445	3.441
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		848.605	3.441
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		30.287.114	14.889.795

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividenderträge		598.937	394.137
Sonstige Erträge		56	13
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		586.904	1.900.003
Ertrag, insgesamt		1.185.897	2.294.153
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	31.813	20.773
Transaktionskosten	3	33.709	3.198
Sonstige Aufwendungen	3	26	-
Summe Betriebskosten		65.548	23.971
Betriebsgewinn		1.120.349	2.270.182
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.120.349	2.270.182
Abzüglich: Quellensteuer		(56.739)	(39.869)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.063.610	2.230.313

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14.889.795	12.659.482
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.063.610	2.230.313
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	18.903.606	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(4.569.897)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	30.287.114	14.889.795

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	22.898	36.527
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	17.253.706	10.849.181
Sonstige Vermögenswerte		24.825	19.485
Summe Aktiva		17.301.429	10.905.193
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		5.438	6.894
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		5.438	6.894
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		17.295.991	10.898.299

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividenderträge		315.928	299.878
Sonstige Erträge		84	38
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		605.136	2.017.647
Ertrag, insgesamt		921.148	2.317.563
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	37.766	31.844
Transaktionskosten	3	17.549	19.091
Sonstige Aufwendungen	3	1.774	50
Summe Betriebskosten		57.089	50.985
Betriebsgewinn		864.059	2.266.578
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		864.059	2.266.578
Abzüglich: Quellensteuer		(20.170)	(20.184)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		843.889	2.246.394

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.898.299	9.138.715
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	843.889	2.246.394
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	5.553.803	4.939.368
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	-	(5.426.178)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	17.295.991	10.898.299

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 EUR
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	908.323	1.319.687
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	205.966.660	145.470.919
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	18.190
Forderungen gegenüber Brokern	8	161.228	138.109
Sonstige Vermögenswerte		977.628	1.163.950
Summe Aktiva		208.013.839	148.110.855
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	43.930	-
Sonstige Verbindlichkeiten		30.477	436.047
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		74.407	436.047
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		207.939.432	147.674.808

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Ertrag			
Dividendenerträge		5.984.528	4.296.682
Sonstige Erträge		43.269	21.068
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		8.275.472	15.984.241
Ertrag, insgesamt		14.303.269	20.301.991
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	192.299	132.495
Transaktionskosten	3	106.858	33.489
Sonstige Aufwendungen	3	24	2
Summe Betriebskosten		299.181	165.986
Betriebsgewinn		14.004.088	20.136.005
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(5.407.537)	(3.833.121)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		8.596.551	16.302.884
Abzüglich: Quellensteuer		(451.359)	(348.650)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		8.145.192	15.954.234

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 EUR	2023 (Neu ausgewiesen) EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	147.674.808	120.042.425
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8.145.192	15.954.234
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	58.140.782	21.209.185
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(6.021.350)	(9.531.036)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	207.939.432	147.674.808

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	280.454	280.380
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	124.312.539	83.106.378
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	10.488
Forderungen gegenüber Brokern	8	76.774	5.319
Sonstige Vermögenswerte		628.072	-
Summe Aktiva		125.297.839	83.402.565
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	21.387	-
Sonstige Verbindlichkeiten		180.445	69.527
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		201.832	69.527
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		125.096.007	83.333.038

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		5.839.187	4.443.460
Sonstige Erträge		148	780
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(20.046.590)	2.456.119
Ertrag, insgesamt		(14.207.255)	6.900.359
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	540.777	467.647
Transaktionskosten	3	127.069	126.295
Summe Betriebskosten		667.846	593.942
Betriebs(verlust)/-gewinn		(14.875.101)	6.306.417
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(3.422.368)	(3.228.102)
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(18.297.469)	3.078.315
Abzüglich: Quellensteuer		(1.167.837)	(888.692)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(19.465.306)	2.189.623

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	83.333.038	102.485.486
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(19.465.306)	2.189.623
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	86.893.616	22.418.564
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(25.665.341)	(43.760.635)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	125.096.007	83.333.038

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	57.179	88.368
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	9.747.130	9.943.911
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.466	569
Forderungen gegenüber Brokern	8	5.171	13.189
Sonstige Vermögenswerte		17.322	11.361
Summe Aktiva		9.828.268	10.057.398
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		4.171	4.447
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		4.171	4.447
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.824.097	10.052.951

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		198.070	206.851
Sonstige Erträge		86	5
Netto(verlust)/-gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(378.778)	1.231.548
Gesamt(-verlust)/-ertrag		(180.622)	1.438.404
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	18.379	20.640
Transaktionskosten	3	99	252
Sonstige Aufwendungen	3	77	-
Summe Betriebskosten		18.555	20.892
Betriebs(verlust)/-gewinn		(199.177)	1.417.512
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(199.177)	1.417.512
Abzüglich: Quellensteuer		(29.677)	(31.018)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(228.854)	1.386.494

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.052.951	11.211.749
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(228.854)	1.386.494
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	-	56
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	-	(2.545.348)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	9.824.097	10.052.951

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	20.274	60.897
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	10.672.420	10.332.604
Sonstige Vermögenswerte		29.484	27.878
Summe Aktiva		10.722.178	10.421.379
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		7.859	9.044
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		7.859	9.044
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		10.714.319	10.412.335

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		253.240	96.212
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		126.801	500.226
Ertrag, insgesamt		380.041	596.438
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	32.864	7.409
Transaktionskosten	3	103	523
Sonstige Aufwendungen	3	8.213	-
Summe Betriebskosten		41.180	7.932
Betriebsgewinn		338.861	588.506
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		338.861	588.506
Abzüglich: Quellensteuer		(36.877)	(14.519)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		301.984	573.987

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/-zeitraums	10.412.335	-
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	301.984	573.987
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen**	-	9.838.348
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	10.714.319	10.412.335

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt.

** Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	1.291.351	1.538.313
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	156.591.798	146.836.348
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	29.564	9.534
Forderungen gegenüber Brokern	8	56.367	78.805
Sonstige Vermögenswerte		204.374	195.336
Summe Aktiva		158.173.454	148.658.336
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		47.290	73.978
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		47.290	73.978
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		158.126.164	148.584.358

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		3.739.732	3.907.926
Sonstige Erträge		61.914	65.997
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		10.306.199	27.144.901
Ertrag, insgesamt		14.107.845	31.118.824
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	222.619	328.628
Transaktionskosten	3	6.399	7.260
Sonstige Aufwendungen	3	-	-
Summe Betriebskosten		229.018	335.888
Betriebsgewinn		13.878.827	30.782.936
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(2.949.389)	(3.647.474)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		10.929.438	27.135.462
Abzüglich: Quellensteuer		(560.326)	(590.513)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		10.369.112	26.544.949

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	148.584.358	196.135.419
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	10.369.112	26.544.949
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	50.654.768	5.159.448
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(51.482.074)	(79.255.458)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	158.126.164	148.584.358

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	103.045	432.284
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	30.153.792	61.211.349
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	31.815
Forderungen gegenüber Brokern	8	32.227	43.489
Sonstige Vermögenswerte		103.231	342.771
Summe Aktiva		30.392.295	62.061.708
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	2.802	-
Sonstige Verbindlichkeiten		39.723	248.569
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		42.525	248.569
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		30.349.770	61.813.139

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		1.434.245	1.661.303
Sonstige Erträge		22.512	182.833
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		(10.939.241)	3.306.866
Ertrag, insgesamt		(9.482.484)	5.151.002
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	388.108	824.407
Transaktionskosten	3	198.596	720.544
Sonstige Aufwendungen	3	145	-
Summe Betriebskosten		586.849	1.544.951
Betriebs(verlust)/-gewinn		(10.069.333)	3.606.051
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(1.016.384)	(1.113.896)
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(11.085.717)	2.492.155
Abzüglich: Quellensteuer		(313.932)	(365.127)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(11.399.649)	2.127.028

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	61.813.139	47.492.715
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(11.399.649)	2.127.028
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	62.625.487	286.650.265
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(82.689.207)	(274.456.869)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	30.349.770	61.813.139

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	11.122	79.944
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	-	18.926.125
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	4.833
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	6.463
Sonstige Vermögenswerte		25.553	31.078
Summe Aktiva		36.675	19.048.443
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		36.675	19.141
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		36.675	19.141
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	19.029.302

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		-	642.629
Sonstige Erträge		1	438
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		158.046	4.990.512
Ertrag, insgesamt		158.047	5.633.579
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	33.418	84.189
Transaktionskosten	3	7.622	4.163
Summe Betriebskosten		41.040	88.352
Betriebsgewinn		117.007	5.545.227
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(273.938)	(464.938)
Zinsaufwendungen		(26)	-
(Verlust)/Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		(156.957)	5.080.289
Abzüglich: Quellensteuer		(13.182)	(57.888)
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		(170.139)	5.022.401

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.029.302	13.031.141
(Rückgang)/Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	(170.139)	5.022.401
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	-	4.440.489
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(18.859.163)	(3.464.729)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	19.029.302

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	5.328.830	3.282.447
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	645.392.727	437.908.181
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	7.873	97.911
Forderungen gegenüber Brokern	8	500.355	735.498
Sonstige Vermögenswerte		689.682	770.940
Summe Aktiva		651.919.467	442.794.977
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	58.365	-
Sonstige Verbindlichkeiten		533.918	219.171
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		592.283	219.171
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		651.327.184	442.575.806

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		21.090.225	16.896.861
Sonstige Erträge		74.985	52.360
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		793.537	9.473.941
Ertrag, insgesamt		21.958.747	26.423.162
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	789.912	585.712
Transaktionskosten	3	86.139	78.246
Summe Betriebskosten		876.051	663.958
Betriebsgewinn		21.082.696	25.759.204
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(18.521.766)	(16.114.766)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.560.930	9.644.438
Abzüglich: Quellensteuer		(131.663)	(173.012)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.429.267	9.471.426

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	442.575.806	355.128.658
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.429.267	9.471.426
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	217.117.209	125.964.128
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(10.795.098)	(47.988.406)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	651.327.184	442.575.806

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente*	2(h)	1.440.227	1.369.231
Forderungen gegenüber Brokern		26	-
Sonstige Vermögenswerte		100	99
Summe Aktiva		1.440.353	1.369.330
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		1.440.353	1.369.330
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.440.353	1.369.330
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Die vom Teilfonds gehaltenen Barmittel und Barmitteläquivalente unterliegen Beschränkungen.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		-	520.762
Sonstige Erträge		-	10.928
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		100	2.859.662
Ertrag, insgesamt		100	3.391.352
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	-	85.324
Transaktionskosten	3	100	188
Sonstige Aufwendungen	3	-	3.283
Summe Betriebskosten		100	88.795
Betriebsgewinn		-	3.302.557
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	-	(3.245.330)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		-	57.227
Abzüglich: Quellensteuer		-	(57.227)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-	-
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	1.395	1.334
Summe Aktiva		1.395	1.334
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		1.395	1.334
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.395	1.334
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 21. September 2020 vollständig zurückgenommen und aufgelöst und am 8. Dezember 2021 von der Zentralbank widerrufen.

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		-	-
Sonstige Erträge		-	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		-	-
Ertrag, insgesamt		-	-
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	-	-
Transaktionskosten	3	-	-
Sonstige Aufwendungen	3	-	-
Summe Betriebskosten		-	-
Betriebsgewinn		-	-
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	-	-
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		-	-
Abzüglich: Quellensteuer		-	-
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 21. September 2020 vollständig zurückgenommen und aufgelöst und am 8. Dezember 2021 von der Zentralbank widerrufen.

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-	-
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	-	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	-

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 21. September 2020 vollständig zurückgenommen und aufgelöst und am 8. Dezember 2021 von der Zentralbank widerrufen.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	390.592	55.580
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	188.532.065	27.329.936
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	1.370
Forderungen gegenüber Brokern	8	51.385	18.647
Sonstige Vermögenswerte		273.812	47.583
Summe Aktiva		189.247.854	27.453.116
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	6.860	-
Sonstige Verbindlichkeiten		136.962	30.066
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		143.822	30.066
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		189.104.032	27.423.050

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		3.400.094	820.783
Sonstige Erträge		48.065	5.208
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		18.114.104	5.559.241
Ertrag, insgesamt		21.562.263	6.385.232
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	549.513	116.093
Transaktionskosten	3	106.255	13.889
Summe Betriebskosten		655.768	129.982
Betriebsgewinn		20.906.495	6.255.250
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(826.600)	(703.320)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		20.079.895	5.551.930
Abzüglich: Quellensteuer		(698.673)	(173.193)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		19.381.222	5.378.737

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27.423.050	23.192.904
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	19.381.222	5.378.737
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	153.158.729	1.495.957
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(10.858.969)	(2.644.548)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	189.104.032	27.423.050

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF[^]

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	8.902	26.069
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	-	11.911.576
Forderungen gegenüber Brokern	8	-	3.951
Sonstige Vermögenswerte		20.528	-
Summe Aktiva		29.430	11.941.596
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	819
Sonstige Verbindlichkeiten		29.430	10.169
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		29.430	10.988
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		-	11.930.608

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF[^]

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		309.321	502.365
Sonstige Erträge		1.165	13.383
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.521.297	(1.022.821)
Gesamtertrag/(-verlust)		3.831.783	(507.073)
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	24.131	65.331
Transaktionskosten	3	5.849	4.063
Summe Betriebskosten		29.980	69.394
Betriebsgewinn/(-verlust)		3.801.803	(576.467)
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(84.180)	(362.960)
Gewinn/(Verlust) nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.717.623	(939.427)
Abzüglich: Quellensteuer		(30.932)	(50.236)
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.686.691	(989.663)

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF[^]

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	11.930.608	14.746.270
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.686.691	(989.663)
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	3.821	3.105.050
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(15.621.120)	(4.931.049)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	11.930.608

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	66.890	264.289
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	28.882.934	28.853.630
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	9.091
Forderungen gegenüber Brokern	8	63.942	15.512
Sonstige Vermögenswerte		18.371	37.944
Summe Aktiva		29.032.137	29.180.466
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	11.713	-
Sonstige Verbindlichkeiten		5.750	11.438
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		17.463	11.438
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		29.014.674	29.169.028

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		333.493	379.898
Sonstige Erträge		243	303
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		5.837.345	7.087.194
Ertrag, insgesamt		6.171.081	7.467.395
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	34.606	33.130
Transaktionskosten	3	807	1.076
Summe Betriebskosten		35.413	34.206
Betriebsgewinn		6.135.668	7.433.189
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(13.824)	(22.640)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		6.121.844	7.410.549
Abzüglich: Quellensteuer		(47.110)	(53.637)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		6.074.734	7.356.912

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.169.028	25.185.046
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	6.074.734	7.356.912
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	5.229.218	11.937.901
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(11.458.306)	(15.310.831)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	29.014.674	29.169.028

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	49.863	65.862
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	27.635.790	19.304.892
Sonstige Vermögenswerte		23.087	20.348
Summe Aktiva		27.708.740	19.391.102
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		10.612	9.930
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		10.612	9.930
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		27.698.128	19.381.172

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		330.088	198.712
Sonstige Erträge		210	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.787.868	3.758.604
Ertrag, insgesamt		2.118.166	3.957.316
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	86.317	42.323
Transaktionskosten	3	2.740	533
Sonstige Aufwendungen	3	1.426	-
Summe Betriebskosten		90.483	42.856
Betriebsgewinn		2.027.683	3.914.460
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.027.683	3.914.460
Abzüglich: Quellensteuer		(43.704)	(26.827)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.983.979	3.887.633

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024	2023 (Neu ausgewiesen)
	USD	USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.381.172	11.984.006
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.983.979	3.887.633
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	33.446.836	8.249.986
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(27.113.859)	(4.740.453)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	27.698.128	19.381.172

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	168.087	346.974
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	42.816.538	43.719.846
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	11.486
Forderungen gegenüber Brokern	8	16.315	16.489
Sonstige Vermögenswerte		39.009	60.386
Summe Aktiva		43.039.949	44.155.181
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	4.971	-
Sonstige Verbindlichkeiten		16.382	28.219
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		21.353	28.219
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		43.018.596	44.126.962

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

		2024	2023 (Neu ausgewiesen)
	Erläuterung	USD	USD
Ertrag			
Dividendenerträge		562.918	625.131
Sonstige Erträge		933	5.959
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		8.898.126	8.656.191
Ertrag, insgesamt		9.461.977	9.287.281
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	125.345	115.880
Transaktionskosten	3	539	595
Sonstige Aufwendungen	3	3	-
Summe Betriebskosten		125.887	116.475
Betriebsgewinn		9.336.090	9.170.806
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(404.085)	(435.126)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		8.932.005	8.735.680
Abzüglich: Quellensteuer		(79.121)	(87.769)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		8.852.884	8.647.911

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44.126.962	33.205.341
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8.852.884	8.647.911
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	-	5.445.453
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(9.961.250)	(3.171.743)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	43.018.596	44.126.962

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	774.648	3.385.832
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	463.815.026	475.247.331
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	143.210
Forderungen gegenüber Brokern	8	62.023	620.804
Sonstige Vermögenswerte		633.405	692.571
Summe Aktiva		465.285.102	480.089.748
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	38.220	-
Sonstige Verbindlichkeiten		133.539	222.326
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		171.759	222.326
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		465.113.343	479.867.422

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		7.940.932	6.644.961
Sonstige Erträge		35	33.015
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		75.016.819	74.896.200
Ertrag, insgesamt		82.957.786	81.574.176
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	876.490	635.565
Transaktionskosten	3	35.456	105.327
Sonstige Aufwendungen	3	35	-
Summe Betriebskosten		911.981	740.892
Betriebsgewinn		82.045.805	80.833.284
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		82.045.805	80.833.284
Abzüglich: Quellensteuer		(1.052.748)	(919.009)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		80.993.057	79.914.275

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	479.867.422	162.262.510
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	80.993.057	79.914.275
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	-	245.949.617
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(95.747.136)	(8.258.980)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	465.113.343	479.867.422

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	71.784	193.715
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	40.109.934	38.618.854
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	188	205
Sonstige Vermögenswerte		43.210	47.152
Summe Aktiva		40.225.116	38.859.926
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Sonstige Verbindlichkeiten		16.505	19.262
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		16.505	19.262
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		40.208.611	38.840.664

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		788.601	440.897
Sonstige Erträge		6	18
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		2.215.444	5.184.871
Ertrag, insgesamt		3.004.051	5.625.786
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	137.048	72.313
Transaktionskosten	3	18.498	16.845
Sonstige Aufwendungen	3	5.930	-
Summe Betriebskosten		161.476	89.158
Betriebsgewinn		2.842.575	5.536.628
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		2.842.575	5.536.628
Abzüglich: Quellensteuer		(80.564)	(46.313)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.762.011	5.490.315

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38.840.664	14.815.638
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.762.011	5.490.315
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	15.108.665	24.365.226
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(16.502.729)	(5.830.515)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	40.208.611	38.840.664

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	684.426	693.563
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	95.932.956	105.653.341
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	50.146
Forderungen gegenüber Brokern	8	124.537	8.508
Sonstige Vermögenswerte		252.280	298.739
Summe Aktiva		96.994.199	106.704.297
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	38.421	-
Sonstige Verbindlichkeiten		43.035	71.100
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		81.456	71.100
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		96.912.743	106.633.197

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		2.121.415	1.691.105
Sonstige Erträge		3	42
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		4.061.706	9.976.606
Ertrag, insgesamt		6.183.124	11.667.753
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	255.138	185.316
Transaktionskosten	3	14.666	28.069
Sonstige Aufwendungen	3	7.737	149
Summe Betriebskosten		277.541	213.534
Betriebsgewinn		5.905.583	11.454.219
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		5.905.583	11.454.219
Abzüglich: Quellensteuer		(218.633)	(189.651)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		5.686.950	11.264.568

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	106.633.197	59.834.051
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.686.950	11.264.568
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	9.858.205	35.534.578
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(25.265.609)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	96.912.743	106.633.197

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	56.796.470	51.619.599
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	11.786.293.364	7.696.033.665
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	648.933	6.865.024
Forderungen gegenüber Brokern	8	6.034.546	19.953.824
Sonstige Vermögenswerte		17.371.331	43.024.594
Summe Aktiva		11.867.144.644	7.817.496.706
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	6.070.952	354.859
Sonstige Verbindlichkeiten		5.004.097	19.525.109
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		11.075.049	19.879.968
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		11.856.069.595	7.797.616.738

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		185.921.910	121.645.302
Sonstige Erträge		2.422.915	2.137.042
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.480.463.094	1.169.230.808
Ertrag, insgesamt		1.668.807.919	1.293.013.152
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	15.294.873	8.694.519
Transaktionskosten	3	1.320.914	910.710
Sonstige Aufwendungen	3	55.473	26.468
Summe Betriebskosten		16.671.260	9.631.697
Betriebsgewinn		1.652.136.659	1.283.381.455
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(143.667.103)	(97.724.095)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.508.469.556	1.185.657.360
Abzüglich: Quellensteuer		(22.347.372)	(14.825.491)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.486.122.184	1.170.831.869

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7.797.616.738	4.581.498.644
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.486.122.184	1.170.831.869
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	3.965.233.509	2.126.243.516
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(1.392.902.836)	(80.957.291)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	11.856.069.595	7.797.616.738

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	873.557	419.828
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	211.777.505	158.287.056
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	28.281
Forderungen gegenüber Brokern	8	128.942	30.101
Sonstige Vermögenswerte		491.978	534.636
Summe Aktiva		213.271.982	159.299.902
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	46.284	-
Sonstige Verbindlichkeiten		63.611	95.308
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		109.895	95.308
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		213.162.087	159.204.594

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		4.948.916	5.254.140
Sonstige Erträge		43	620
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		13.094.171	29.867.723
Ertrag, insgesamt		18.043.130	35.122.483
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	492.808	444.536
Transaktionskosten	3	30.835	56.850
Sonstige Aufwendungen	3	10.464	-
Summe Betriebskosten		534.107	501.386
Betriebsgewinn		17.509.023	34.621.097
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		17.509.023	34.621.097
Abzüglich: Quellensteuer		(574.892)	(590.587)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		16.934.131	34.030.510

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	159.204.594	138.807.671
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	16.934.131	34.030.510
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	41.096.149	57.254.651
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(4.072.787)	(70.888.238)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	213.162.087	159.204.594

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	5.860.535	5.725.899
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	1.302.129.555	1.137.336.126
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	246.425
Forderungen gegenüber Brokern	8	362.974	1.413.275
Sonstige Vermögenswerte		3.618.493	3.459.175
Summe Aktiva		1.311.971.557	1.148.180.900
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	32.479	-
Sonstige Verbindlichkeiten		1.261.416	3.186.713
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		1.293.895	3.186.713
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		1.310.677.662	1.144.994.187

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		29.493.155	31.331.148
Sonstige Erträge		410.818	331.003
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		158.724.893	204.327.741
Ertrag, insgesamt		188.628.866	235.989.892
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	3.151.803	2.816.683
Transaktionskosten	3	976.983	948.861
Sonstige Aufwendungen	3	411.013	178.580
Summe Betriebskosten		4.539.799	3.944.124
Betriebsgewinn		184.089.067	232.045.768
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(20.960.593)	(23.726.822)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		163.128.474	208.318.946
Abzüglich: Quellensteuer		(5.633.044)	(5.463.077)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(502.885)	(379.427)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		156.992.545	202.476.442

Die beigegeführten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.144.994.187	1.058.502.870
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	156.992.545	202.476.442
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	69.577.666	23.061.434
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(60.886.736)	(139.046.559)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.310.677.662	1.144.994.187

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	69.671	1.771
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	48.146.550	4.861.680
Forderungen gegenüber Brokern		9.495	-
Sonstige Vermögenswerte		44.957	5.327
Summe Aktiva		48.270.673	4.868.778
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	3.857	-
Sonstige Verbindlichkeiten		26.424	4.186
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		30.281	4.186
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		48.240.392	4.864.592

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		544.770	8.292
Sonstige Erträge		92	134
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.604.885	342.134
Ertrag, insgesamt		4.149.747	350.560
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	217.839	4.788
Transaktionskosten	3	26.044	2.612
Summe Betriebskosten		243.883	7.400
Betriebsgewinn		3.905.864	343.160
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.905.864	343.160
Abzüglich: Quellensteuer		(60.201)	(1.013)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.845.663	342.147

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023* (Neu ausgewiesen) USD
Auf Inhaber von rücknehmbaren gewinnberechtigten Anteilen anrechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	4.864.592	-
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.845.663	342.147
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen**	44.100.941	4.522.445
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile**	(4.570.804)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahrs	48.240.392	4.864.592

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Der Teilfonds wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

** Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	280.290	48.035
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	99.610.229	27.265.174
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	2.846
Forderungen gegenüber Brokern	8	25.432	18.182
Sonstige Vermögenswerte		105.491	19.699
Summe Aktiva		100.021.442	27.353.936
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	12.091	-
Sonstige Verbindlichkeiten		48.994	18.016
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		61.085	18.016
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		99.960.357	27.335.920

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		758.788	351.432
Sonstige Erträge		124	413
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.009.143	10.655.306
Ertrag, insgesamt		3.768.055	11.007.151
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	228.802	78.772
Transaktionskosten	3	21.003	4.123
Sonstige Aufwendungen	3	2.948	-
Summe Betriebskosten		252.753	82.895
Betriebsgewinn		3.515.302	10.924.256
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.515.302	10.924.256
Abzüglich: Quellensteuer		(125.962)	(59.236)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.389.340	10.865.020

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27.335.920	13.938.695
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.389.340	10.865.020
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	77.601.087	7.363.335
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(8.365.990)	(4.831.130)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	99.960.357	27.335.920

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.
* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	24.289.519	28.708.433
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	7.794.073.751	5.496.578.890
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	2.065	1.041.778
Forderungen gegenüber Brokern	8	2.274.216	585.733
Sonstige Vermögenswerte		6.285.876	7.036.409
Summe Aktiva		7.826.925.427	5.533.951.243
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	951.746	205
Sonstige Verbindlichkeiten		1.521.447	1.751.339
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		2.473.193	1.751.544
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		7.824.452.234	5.532.199.699

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		94.790.173	79.332.809
Sonstige Erträge		417.596	321.438
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.366.785.232	1.062.017.853
Ertrag, insgesamt		1.461.993.001	1.141.672.100
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	6.233.071	4.287.352
Transaktionskosten	3	68.942	56.962
Sonstige Aufwendungen	3	630	49
Summe Betriebskosten		6.302.643	4.344.363
Betriebsgewinn		1.455.690.358	1.137.327.737
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(72.179.654)	(62.696.602)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.383.510.704	1.074.631.135
Abzüglich: Quellensteuer		(13.406.695)	(11.183.732)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.370.104.009	1.063.447.403

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.532.199.699	4.399.115.544
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.370.104.009	1.063.447.403
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	2.060.454.907	791.020.137
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(1.138.306.381)	(721.383.385)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	7.824.452.234	5.532.199.699

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR
Aktiva		
Umlaufvermögen		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	95.262
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	9.428.961
Forderungen gegenüber Brokern	8	19.028
Sonstige Vermögenswerte		176
Summe Aktiva		9.543.427
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	256
Sonstige Verbindlichkeiten		101.280
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		101.536
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.441.891

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 EUR
Ertrag		
Dividendenerträge		69.815
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		710.164
Ertrag, insgesamt		779.979
Aufwand		
Verwaltungsgebühren	3	35.037
Transaktionskosten	3	43.870
Summe Betriebskosten		78.907
Betriebsgewinn		701.072
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		701.072
Abzüglich: Quellensteuer		(15.121)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer		(147.501)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		538.450

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024
	EUR
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	538.450
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	20.804.076
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(11.900.635)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	<hr/> 9.441.891 <hr/>

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 GBP
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	102.080	75.800
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	21.779.416	25.067.027
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	6.338
Forderungen gegenüber Brokern	8	22.220	20.801
Sonstige Vermögenswerte		74.844	145.680
Summe Aktiva		21.978.560	25.315.646
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	2.662	-
Sonstige Verbindlichkeiten		4.473	6.532
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		7.135	6.532
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		21.971.425	25.309.114

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 GBP	2023 (Neu ausgewiesen) GBP
Ertrag			
Dividenderträge		845.815	628.458
Sonstige Erträge		13	76
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		1.514.299	475.865
Ertrag, insgesamt		2.360.127	1.104.399
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	25.849	21.768
Transaktionskosten	3	52.531	71.023
Sonstige Aufwendungen	3	8	-
Summe Betriebskosten		78.388	92.791
Betriebsgewinn		2.281.739	1.011.608
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(340.585)	(84.239)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		1.941.154	927.369
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		1.941.154	927.369

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 GBP	2023 (Neu ausgewiesen) GBP
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.309.114	16.494.693
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1.941.154	927.369
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	7.436.171	16.027.966
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(12.715.014)	(8.140.914)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	21.971.425	25.309.114

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	4.906.869	9.783.338
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	856.431.632	909.702.289
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	343.923
Forderungen gegenüber Brokern	8	429.448	164.270
Sonstige Vermögenswerte		524.131	659.350
Summe Aktiva		862.292.080	920.653.170
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	160.731	-
Sonstige Verbindlichkeiten		165.644	259.758
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		326.375	259.758
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		861.965.705	920.393.412

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		14.232.978	14.817.759
Sonstige Erträge		1.963	3.843
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		159.298.585	139.665.183
Ertrag, insgesamt		173.533.526	154.486.785
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	1.144.458	933.235
Transaktionskosten	3	26.509	45.739
Sonstige Aufwendungen	3	633	-
Summe Betriebskosten		1.171.600	978.974
Betriebsgewinn		172.361.926	153.507.811
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	11	(1.344.278)	(846.026)
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		171.017.648	152.661.785
Abzüglich: Quellensteuer		(1.997.265)	(2.120.429)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		169.020.383	150.541.356

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	920.393.412	656.223.683
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	169.020.383	150.541.356
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	114.480.683	360.132.577
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(341.928.773)	(246.504.204)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	861.965.705	920.393.412

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	27.219	58.402
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	5.313.250	9.583.829
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	-	1.795
Forderungen gegenüber Brokern	8	2.374	14.165
Sonstige Vermögenswerte		8.023	13.068
Summe Aktiva		5.350.866	9.671.259
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	964	-
Sonstige Verbindlichkeiten		2.165	6.652
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		3.129	6.652
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		5.347.737	9.664.607

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividenderträge		128.930	186.676
Sonstige Erträge		6	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		583.566	1.906.830
Ertrag, insgesamt		712.502	2.093.506
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	22.315	29.859
Transaktionskosten	3	1.556	1.823
Sonstige Aufwendungen	3	436	-
Summe Betriebskosten		24.307	31.682
Betriebsgewinn		688.195	2.061.824
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		688.195	2.061.824
Abzüglich: Quellensteuer		(13.711)	(21.035)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		674.484	2.040.789

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung der Änderungen des den
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden
Nettovermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9.664.607	7.623.818
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	674.484	2.040.789
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*	264	-
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*	(4.991.618)	-
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	5.347.737	9.664.607

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC ETFs PLC

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 USD
Aktiva			
Umlaufvermögen			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(h)	166.265.210	152.622.195
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:			
- Übertragbare Wertpapiere	4(d)	33.165.725.896	24.118.984.785
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	1.080.889	10.912.596
Forderungen gegenüber Brokern	8	15.710.323	28.823.049
Sonstige Vermögenswerte		63.592.609	96.312.276
Summe Aktiva		33.412.374.927	24.407.654.901
Passiva			
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungen		175.321	140.282
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:			
- Derivative Finanzinstrumente	4(d)	9.520.409	424.789
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8	-	854.560
Sonstige Verbindlichkeiten		48.113.273	57.574.225
Verbindlichkeiten (abzgl. des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens)		57.809.003	58.993.856
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		33.354.565.924	24.348.661.045

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 25. April 2025

HSBC ETFs PLC

Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Ertrag			
Dividendenerträge		633.894.373	520.780.410
Sonstige Erträge		5.877.111	5.786.627
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und Devisen		3.813.026.097	3.017.267.307
Ertrag, insgesamt		4.452.797.581	3.543.834.344
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	3	47.032.769	36.248.793
Transaktionskosten		8.948.617	9.513.854
Sonstige Aufwendungen	3	821.093	370.402
Summe Betriebskosten		56.802.479	46.133.049
Betriebsgewinn		4.395.995.102	3.497.701.295
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	2(p),11	(445.993.047)	(359.789.472)
Zinsaufwendungen		(26)	-
Gewinn nach Ausschüttung und vor Quellensteuer im Geschäftsjahr		3.950.002.029	3.137.911.823
Abzüglich: Quellensteuer		(71.964.166)	(59.841.131)
Abzüglich: Kapitalertragsteuer	14	(12.941.372)	(13.032.338)
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit*		3.865.096.491	3.065.038.354

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

*Abgesehen vom Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit wurden im Geschäftsjahr keine Gewinne oder Verluste verbucht, mit Ausnahme der nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung der Teilfonds in eine funktionale Währung mit Ausnahme von USD, der als separater Posten in der Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ausgewiesen wird.

HSBC ETFs PLC

Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Erläuterung	2024 USD	2023 (Neu ausgewiesen) USD
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24.348.661.045	18.265.721.664
Fremdwährungsverluste und -gewinne aus der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden Teilfonds	2(c) (iv)	(94.901.511)	69.944.369
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.865.096.491	3.065.038.354
Gesamtgewinne für das Geschäftsjahr		3.770.194.980	3.134.982.723
Erlöse aus ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen*		10.967.239.871	7.070.441.452
Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile*		(5.731.529.972)	(4.122.484.794)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		33.354.565.924	24.348.661.045

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Ausgleich wird gegebenenfalls zur Zeichnung und Rücknahme hinzugefügt.

HSBC ETFs PLC

Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Erläuterung	Gesamt 2024 USD	Gesamt 2023 USD
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Anstieg des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3.865.096.491	3.065.038.354
<i>Berichtigung aufgrund von:</i>		
Dividendenerträge	(633.894.373)	(520.780.410)
Sonstige Erträge	(5.877.085)	(10.963.035)
Quellensteuern	71.964.166	59.841.131
Kapitalertragsteuer	12.941.372	13.032.338
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	445.993.047	359.789.472
Veränderungen der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:		
Nettozunahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(9.064.580.625)	(5.975.177.612)
Nettozunahme/(-abnahme) der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	9.095.620	(6.416.222)
Nettoabnahme von Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	12.258.166	938.194
Nettozunahme sonstiger Vermögenswerte	32.719.667	(26.082.675)
Nettozunahme sonstiger Verbindlichkeiten	9.460.952	9.828.201
	(5.263.744.506)	(3.030.952.264)
Erhaltene Dividendenerträge	636.340.297	508.798.977
Sonstige Zinserträge	5.920.891	11.296.699
Gezahlte Quellensteuern	(71.964.166)	(59.841.131)
Gezahlte Kapitalertragsteuer	(12.941.372)	(13.032.338)
Bei der Geschäftstätigkeit eingesetzte Nettoliquidität	(4.706.388.856)	(2.583.730.057)
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	(445.993.047)	(359.789.472)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer Anteile	10.992.276.517	7.040.389.379
	(5.731.385.101)	
Rücknahme rückkaufbarer Anteile		(4.149.589.453)
Nettobarmittel aus der Finanzierungstätigkeit	4.814.898.369	2.531.010.454
Nettozunahme/(-abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Jahresbeginn	108.509.513	52.719.603
Auswirkungen von Wechselkursschwankungen*	152.481.913	135.259.310
	(94.901.537)	69.942.206
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Jahresende	166.089.889	152.481.913
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahrs bestehen aus:		
Bankguthaben	166.265.210	152.622.195
Banküberziehungen	(175.321)	(140.282)

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

* Zur Einheitlichkeit der Darstellung und besseren Vergleichbarkeit zwischen den Primärabschlüssen beziehen sich die Auswirkungen der offengelegten Wechselkursschwankungen sowohl auf die Umrechnungsdifferenzen in Bezug auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in den verschiedenen Fonds als auch auf die sonstigen Währungsdifferenzen in Verbindung mit anderen Salden als den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten.

Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

1. Berichtendes Unternehmen

HSBC ETFs plc (die „Gesellschaft“) wurde am 27. Februar 2009 in Irland unter der Registernummer 467896 als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Teilfonds gegründet. Die Gesellschaft ist von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen von 2011“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) (gemeinsam die „OGAW-Verordnungen“) zugelassen.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds organisiert, in denen der Verwaltungsrat jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank verschiedene Serien von Anteilen auflegen kann, die gesonderte Vermögensportfolios bilden. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden gemäß dem jeweiligen Anlageziel und der jeweiligen Anlagepolitik dieses Teilfonds entsprechend den Angaben im Prospekt der Gesellschaft und dem jeweiligen Nachtrag zum Prospekt angelegt.

Das Anlageziel der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrachten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich die Gesellschaft aus 50 Teilfonds zusammen (31. Dezember 2023: 52).

Die Gesellschaft hat 7 inaktive Teilfonds. Der HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF wurde am 18. September 2020 geschlossen und am 21. September 2020 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF wurde aufgrund der Invasion der Ukraine durch Russland am 2. März 2022 vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben. Der HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF, HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF und HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF wurden am 10. Mai 2024 geschlossen und die Notierung an der London Stock Exchange wurde aufgehoben.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

(a) Grundlage der Rechnungslegung

Die Gesellschaft hat die folgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden auf alle in diesem Abschluss dargestellten Berichtszeiträume konsequent angewendet, sofern nicht anders angegeben. Nachstehend sind die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angegeben.

Der Abschluss wurde gemäß den von der Europäischen Union umgesetzten internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“) erstellt und gemäß dem Companies Act 2014 und den OGAW-Verordnungen angewendet.

Die Vergleichszahlen in der Bilanz, die Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens und die Kapitalflussrechnung der Gesellschaft beziehen sich auf die Verbindlichkeiten zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(b) Grundlage der Erstellung

Der Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung unter Anwendung des Anschaffungskostenprinzips erstellt. Hiervon ausgenommen sind nichtderivative Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, und derivative Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Der Abschluss der sieben Teilfonds, auf die in Anmerkung 1 verwiesen wird, wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

(c) Funktionalwährung und Darstellungswährung

(i) *Darstellungswährung der Gesellschaft*

Die Gesellschaft hat keine funktionale Währung, da sie nicht in einem wirtschaftlichen Umfeld tätig ist oder Geschäfte tätigt, und als Umbrellafonds für die getrennt geführten Teilfonds organisiert ist. Die Darstellungswährung der Gesellschaft ist der US-Dollar.

(ii) *Funktionale Währung und Darstellungswährung der Teilfonds*

Die funktionale Währung ist die Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds, in dem die Teilfonds tätig sind. Falls die Indikatoren des primären wirtschaftlichen Umfelds gemischt sind, dann zieht die Geschäftsführung bei der Ermittlung der funktionalen Währung, die die wirtschaftlichsten Effekte der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen am zuverlässigsten repräsentiert, ihr Urteilsvermögen heran. Die Mehrheit der Anlagen und Transaktionen jedes Teilfonds sind in einer der folgenden Währungen denominiert: Euro, US-Dollar, Pfund Sterling oder Hongkong-Dollar. In ähnlicher Weise werden Zeichnungen und Rücknahmen auf Grundlage des Nettoinventarwerts ermittelt und in Euro, US-Dollar, Pfund Sterling oder Hongkong-Dollar erhalten und ausgezahlt. Ausschüttungen werden auch in Euro, US-Dollar, Pfund Sterling oder Hongkong-Dollar gezahlt. Die funktionale Währung der Teilfonds, die in jedem Fall entweder der Euro, der US-Dollar das Pfund Sterling oder der Hongkong-Dollar ist, wird in der Bilanz jedes Teilfonds ausgewiesen. Die Gesellschaft hat diese funktionalen Währungen auch als die Darstellungswährung der jeweiligen Teilfonds übernommen.

(iii) *Umrechnung und Salden*

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet.

Fremdwährungsgewinne und -verluste aus der Umrechnung werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(c) Funktionale Währung und Darstellungswährung (Fortsetzung)

(iv) Umrechnung in die Darstellungswährung

Zum Zweck der Darstellung des Abschlusses der Gesellschaft

- Für die Zwecke der Erstellung der konsolidierten Bilanz, der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens jedes Teilfonds, dessen Darstellungswährung nicht der US-Dollar ist, werden zum Schlusskurs am Bilanzstichtag von seiner Darstellungswährung in US-Dollar umgerechnet; und
- Für die Zwecke der Erstellung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung, der konsolidierten Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens und der konsolidierten Kapitalflussrechnung werden die durchschnittlichen Wechselkurse für das jeweilige Geschäftsjahr verwendet, um die jeweiligen Teilfondsaufstellungen mit einer anderen Darstellungswährung als USD in USD umzurechnen. Den Währungsgewinn oder -verlust aus der erneuten Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums, und die durchschnittliche Kursdifferenz, die sich aus der Umrechnung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ergibt, ist in der konsolidierten Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens enthalten. Diese Umrechnungsanpassung hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds.

Die Umrechnungsmethode resultierte in einem Fremdwährungsumrechnungsbetrag von (156.462.022) USD (31. Dezember 2023: 69.944.370 USD) aufgrund des Einsatzes von durchschnittlichen Sätzen, auf die oben verwiesen wird, und den Schwankungen der Schlusswechselkurse zwischen dem 31. Dezember 2024 und dem 31. Dezember 2023. Dies wirkt sich nicht auf den Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Teilfonds in ihren eigenen funktionalen Währungen aus.

(d) Beurteilungen und Schätzungen

Die Aufstellung von Abschlüssen nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen des Verwaltungsrats, die sich auf die Anwendung von Richtlinien und die ausgewiesenen Beträge von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, Erträgen und Aufwendungen auswirken. Die Schätzungen und damit verbundenen Annahmen basieren auf früheren Erfahrungen und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet werden. Die Ergebnisse bilden die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die ansonsten nicht ohne Weiteres ersichtlich sind.

Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Die Schätzungen und die zugrunde liegenden Annahmen werden regelmäßig neu bewertet. Berichtigungen von Schätzungen für die Bilanzierung werden in dem Berichtszeitraum erfasst, in dem die Schätzungen berichtigt werden, sowie in künftigen Zeiträumen, auf die sie sich auswirken.

Beurteilungen

Die Entscheidung, was unter einem aktiven Markt zu verstehen ist und welche Parameter als „beobachtbar“ gelten, verlangt ein gutes Beurteilungsvermögen des Verwaltungsrats, unter Berücksichtigung der Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und der Angaben der Hierarchie zum beizulegenden Zeitwert. Die Festlegung der funktionalen Währungen der Teilfonds erfordert ebenfalls Beurteilungsvermögen. Angaben zu Beurteilungen im Rahmen der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, die die größten Auswirkungen auf die im Abschluss erfassten Beträge haben, sind in Erläuterung 2c(ii) und 2g(iv) enthalten.

Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

Angaben zu Annahmen und Schätzungsunsicherheiten, bei denen ein Risiko besteht, dass diese zu einer Anpassung der Buchwerte und der Anpassung der Klassifizierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 bzw. 31. Dezember 2023 führen, sind Erläuterung 4 (d) zu entnehmen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(e) Neue aktuell geltende Anforderungen

In dieser Tabelle sind die jüngsten Änderungen der Rechnungslegungsvorschriften aufgeführt, die von Unternehmen anzuwenden sind, deren jährliche Berichtsperiode am oder nach dem 1. Januar 2024 beginnt.

Neue oder geänderte Standards	Einfluss auf Abschluss
Langfristige Schulden mit Nebenbedingungen (Änderungen zu IAS 1) und Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig (Änderungen zu IAS 1).	Die Anwendung der Änderung führte zu keinen wesentlichen Änderungen im Abschluss.

(f) Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die für zukünftige Berichtszeiträume gelten und nicht vorzeitig eingeführt wurden

IFRS 18, Darstellung und Angaben im Abschluss.

IFRS 18 wird IAS 1 Darstellung des Abschlusses ersetzen und gilt für Berichtszeiträume, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen. Der neue Rechnungslegungsstandard führt die folgenden wesentlichen neuen Anforderungen ein.

- Unternehmen müssen alle Erträge und Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung fünf Kategorien zuordnen: operative Tätigkeiten, Investitionen, Finanzierung, aufgegebene Geschäftsbereiche und Ertragsteuern. Unternehmen müssen außerdem eine neu definierte Zwischensumme für das Betriebsergebnis ausweisen.
- Das Nettoergebnis der Unternehmen wird sich durch die Anwendung von IFRS 18 nicht ändern.
- Vom Management definierte Erfolgskennzahlen (Management defined performance measures, „MPMs“) werden in einem zusammenhängenden Abschnitt im Anhang angegeben.
- Für die Gruppierung von Informationen im Abschluss gibt es erweiterte Leitlinien.

Darüber hinaus sind alle Unternehmen verpflichtet, bei der Darstellung des operativen Cashflows nach der indirekten Methode die Zwischensumme des Betriebsergebnisses als Ausgangspunkt für die Kapitalflussrechnung zu verwenden.

Die Gesellschaft untersucht derzeit noch die Auswirkungen des neuen Rechnungslegungsstandards, insbesondere auf die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung, die Kapitalflussrechnung und die zusätzlichen Angabepflichten für MPMs. Die Gesellschaft beurteilt auch die Auswirkungen auf die Gruppierung von Informationen im Abschluss, einschließlich der derzeit als „Sonstige“ bezeichneten Posten.

Es wird nicht erwartet, dass die folgenden geänderten Standards und Interpretationen wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft haben werden.

- Langfristige Schulden mit Nebenbedingungen (Änderungen zu IAS 1) und Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig (Änderungen zu IAS 1);
- Mangel an Umtauschbarkeit – Änderungen an IAS 21;
- Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten – Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7.

(g) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

(i) Klassifizierung und Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft und im Wesentlichen müssen alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ihrer Teilfonds erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert verwaltet werden, um die entsprechenden Referenzindizes nachzubilden. Dies gilt sowohl für die erstmalige als auch für die spätere Erfassung. Keiner der Vermögenswerte der Gesellschaft qualifiziert sich für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern und sonstige kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten werden bei erstmaliger Erfassung und anschließend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Alle anderen wesentlichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind Schuldverschreibungen, Aktienanlagen und Derivate, die bei erstmaliger Erfassung und anschließend erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert („FVTPL“) bewertet werden müssen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(h) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten

(i) *Klassifizierung und Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten*

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht, d.h. an dem Tag, an dem die Gesellschaft die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswerts eingeht. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung sofort ergebniswirksam erfasst.

(ii) *Wertminderung finanzieller Vermögenswerte*

Die Gesellschaft bewertet den erwarteten Kreditverlust („ECL“) im Zusammenhang mit zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten auf zukunftsgerichteter Basis. Im Wesentlichen alle der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft sind kurzfristige Vermögenswerte. Da die Laufzeit dieser Vermögenswerte unter einem Jahr liegt, setzt die Gesellschaft die Risikovorsorge auf der Grundlage ihrer ECLs über die gesamte Restlaufzeit an. Bei der Schätzung der ECLs zieht die Gesellschaft plausible, belastbare Informationen heran, die sachdienlich und ohne unangemessene Kosten oder Aufwand verfügbar sind, beispielsweise die Bonitätsratings von Kontrahenten.

(iii) *Ausbuchung*

Die Gesellschaft bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn der vertragliche Rechtsanspruch auf Cashflows aus dem finanziellen Vermögenswert abläuft oder wenn der vertragliche Rechtsanspruch auf Erhalt der Cashflows in einer Transaktion übertragen wird, bei der im Wesentlichen alle Risiken und Vorteile der Eigentümerschaft des finanziellen Vermögenswerts übertragen werden oder bei der die Gesellschaft die Risiken und Vorteile der Eigentümerschaft im Wesentlichen weder überträgt noch zurückbehält, jedoch nicht die Kontrolle über den finanziellen Vermögenswert behält.

Bei der Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswerts wird die Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts (oder dem Buchwert, der dem Anteil des ausgebuchten Vermögenswerts zugeordnet wird) und der erhaltenen Gegenleistung (einschließlich eines neu erhaltenen Vermögenswerts abzüglich einer neu übernommenen Verbindlichkeit) in der Gewinn- und-Verlust-Rechnung verbucht. Alle Beteiligungen an solchen übertragenen finanziellen Vermögenswerten, die von der Gesellschaft erzeugt oder zurückbehalten werden, werden als separater Vermögenswert oder separate Verbindlichkeit verbucht.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird von der Gesellschaft ausgebucht, wenn ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

(iv) *Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert*

Der „beizulegende Zeitwert“ ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag am wichtigsten Markt, oder für den Fall, dass es keinen wichtigsten Markt gibt, am vorteilhaftesten Markt, zu dem die Gesellschaft zu diesem Termin Zugang hat, für den Verkauf eines Vermögenswerts eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert einer Verbindlichkeit reflektiert das Risiko ihrer Nichterfüllung.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert, sofern sie auf einem aktiven Markt notiert werden, auf deren Kursnotierungen am Markt zum Bilanzstichtag ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Wenn die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs eng ist, zieht die Gesellschaft die letztgehandelten Marktkurse für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten heran.

Falls kein aktiv notierter Marktpreis an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/Händler im Fall von außerbörslich gehandelten Finanzinstrumenten erhältlich ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments mittels Bewertungstechniken, einschließlich der Zugrundelegung von kürzlich zu marktüblichen Konditionen getätigten Transaktionen, der Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen gleich ist, Discounted-Cashflow-Analysen, Optionspreismodellen oder anderer Bewertungstechniken geschätzt, die eine zuverlässige Schätzung von in tatsächlichen Markttransaktionen erzielbaren Preisen liefern.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(h) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(iv) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Bei einer Anwendung von DCF-Analysen basieren die geschätzten zukünftigen Zahlungsströme auf den besten Schätzungen der Geschäftsführung, und der verwendete Abzinsungssatz ist ein Marktsatz, der zum Bilanzstichtag für ein Instrument mit ähnlichen Bedingungen gilt. Wenn andere Preisbildungsmodelle eingesetzt wurden, basieren die Werte auf Marktdaten zum Bilanzstichtag.

(v) Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn die Gesellschaft derzeit einen Rechtsanspruch hat, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen. Erträge und Aufwendungen werden im Fall von Gewinnen und Verlusten aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten und Fremdwährungsgewinnen und -verlusten auf Nettobasis ausgewiesen.

(vi) Wertpapierleihe

Wertpapiere, die im Rahmen der Wertpapierleihvereinbarung verliehen werden, werden weiterhin als finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen. Wertpapierleihgeschäfte stellen eine vorübergehende Eigentumsübertragung dar und hätten keine Auswirkungen auf die Bestände der Teilfonds in der Bilanz, wenn Wertpapiere verliehen werden. Anleihen sind inklusive Stückzinsen bewertet und die auf Anleihen bezogenen Zinsforderungen werden unter „Übertragbare Wertpapiere“ in der Bilanz aufgeführt. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften und die Aufschlüsselung dieses Betrags sind in Erläuterung 9 des Abschlusses aufgeführt.

(i) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Einlagen bei Banken. Zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden alle Zahlungsmittel und kurzfristigen Bankverbindlichkeiten bei der HSBC Bank plc gehalten. Einzelheiten zu der Überziehungsfazität sind Erläuterung 7 zu entnehmen.

(j) Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern sind Bareinschüsse und Barsicherheiten, die von Brokern für offene Terminkontrakte gehalten werden oder an sie zu zahlen sind, und stellen die Einschusseinzahlungen für die börsengehandelten Terminkontrakte dar, die von Brokern gehalten werden. Dieser Betrag ist das Minimum, das von Brokern und Gegenparteien als Sicherheitserfordernis gefordert wird, und ist als solches eingeschränkt und wird daher in den Bilanzen der Teilfonds getrennt von nicht eingeschränkten liquiden Mitteln ausgewiesen.

(k) Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern

Forderungen gegenüber Anteilhabern beziehen sich auf Zeichnungsforderungen, die zum Ende des Geschäftsjahres noch nicht beglichen wurden, und Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern beziehen sich auf Rücknahmeverbindlichkeiten, die zum Ende des Geschäftsjahres noch nicht beglichen wurden.

(l) Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten

Der Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten schließt alle realisierten und nicht realisierten Veränderungen des Marktwerts und Währungsdifferenzen ein.

(m) Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren/Forderungen aus verkauften Wertpapieren

Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren und Forderungen aus verkauften Wertpapieren stellen Käufe und Verkäufe dar, für die Verträge abgeschlossen wurden, die aber bis zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht ausgeführt wurden. Diese Posten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet und in der Bilanz unter sonstigen Vermögenswerten und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

(n) Sonstige Vermögenswerte und sonstige Verbindlichkeiten

In der Bilanz werden die Forderungen aus verkauften Wertpapieren, Forderungen gegenüber Anteilshabern, Dividendenforderungen, Zinsforderungen und sonstige Forderungen unter den sonstigen Vermögenswerten ausgewiesen. Die sonstigen Verbindlichkeiten in der Bilanz setzen sich aus Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere, Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern, Verbindlichkeiten aus Managementgebühren und sonstigen Verbindlichkeiten zusammen.

(o) Dividenerträge

Dividenerträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden an dem Datum in der Gesamtergebnisrechnung gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere als „ex-Dividende“ notiert werden. Dividenerträge, die in der Gesamtergebnisrechnung getrennt erfasst werden, werden vor Abzug nicht rückforderbarer Quellensteuern ausgewiesen.

(p) Aufwand

Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht und wenn die entsprechenden Dienstleistungen erbracht werden erfasst.

(q) Dividendenausschüttungen

Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung zu dem Zeitpunkt als Finanzierungskosten erfasst, zu dem sie festgesetzt werden (d. h., die Entscheidung hat die endgültige erforderliche Genehmigungsphase durchlaufen und ist nicht revidierbar).

(r) rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile sind in allen Anteilsklassen auf Wunsch des Anteilinhabers zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert eines bestimmten Teilfonds zurückgegeben werden.

Es gibt zwei Arten von Anteilsklassen: thesaurierende Anteilsklasse und ausschüttende Anteilsklasse. Eine thesaurierende Anteilsklasse ist eine Anteilsklasse eines Teilfonds, deren Nettoerträge sowie realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste im Teilfonds verbleiben und sich im Nettoinventarwert dieser Anteilsklasse niederschlagen. Eine ausschüttende Anteilsklasse ist eine Anteilsklasse eines Teilfonds, für die der Verwaltungsrat in der Regel beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr, in dem die Gesamterträge des Teilfonds die Gebühren und Kosten um mehr als den vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmten Mindestbetrag übersteigen, Dividenden auf die Anteile des Teilfonds zu beschließen und auszuschütten.

(s) Neuausweisung des Vorjahres

In der Gesamtergebnisrechnung wurden die Transaktionskosten für 2023 neu ausgewiesen, um sie zur besseren Übersichtlichkeit und Vergleichbarkeit separat auszuweisen. Dies hatte keine Auswirkungen auf den Nettogewinn/(-verlust), und kein anderer Abschluss wurde in der Gesamtergebnisrechnung neu ausgewiesen. Auf Ebene der Gesellschaft beläuft sich der Betrag der neu klassifizierten Transaktionskosten für 2023 auf 9.513.854 USD. In der Aufstellung der Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens wurde der Ausgleich in den Zeichnungen und Rücknahmen umklassifiziert, ohne dass dies Auswirkungen auf das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen hat. Auf der Ebene der Gesellschaft beläuft sich der Betrag des neu klassifizierten Ausgleichs auf 2.241.403 USD.

3. Gebühren und Kosten

(a) Verwaltungsgebühr

Die Gebührenstruktur der Gesellschaft sieht vor, dass die Gebühren und Aufwendungen der einzelnen Teilfonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten und Steuern oder Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios, die separat aus den Vermögenswerten des jeweiligen Teilfonds bezahlt werden) als eine einzige Gebühr bezahlt werden. Diese wird im Prospekt als Gesamtkostenquote oder „TER“ bezeichnet und in diesem Abschluss als „Managementgebühr“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

3. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

(a) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Die Managementgebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt, und diese ist dann für die Zahlung aller anderen betrieblichen Aufwendungen der Gesellschaft verantwortlich. Hierzu gehören u. a. die Gebühren und Kosten des Verwaltungsrats, der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Vertriebsstellen, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle, der Register- und Transferstelle, der Abschlussprüfer, des Company Secretary und weiterer Personen, die die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen ggf. festlegt, sowie die nachstehend aufgeführten Betriebs-, Verwaltungs- und Servicekosten.

Die Managementgebühr deckt alle Gebühren und Kosten ab, mit Ausnahme von Transaktionskosten und Steuern oder Börsenumsatzsteuern für ein Portfolio-Rebalancing (in der Gesamtergebnisrechnung als „Sonstige Aufwendungen“ ausgewiesen), die alle gesondert aus den Vermögenswerten der jeweiligen Teilfonds beglichen werden.

Die folgende Liste enthält eine Auswahl der Dienstleistungen, die durch die Managementgebühr abgedeckt sind, ist jedoch nicht erschöpfend:

- (i) sämtliche Gründungskosten der Gesellschaft;
- (ii) die Kosten der Notierung und Aufrechterhaltung der Notierung der Anteile an einer Börse;
- (iii) Registrierungsgebühren;
- (iv) Finanzindex-Lizenzgebühren;
- (v) die Kosten der Einberufung und Abhaltung der Sitzungen des Verwaltungsrats und der Hauptversammlungen der Anteilinhaber;
- (vi) die Gebühren und Kosten der Fachdienste von Anwälten, Abschlussprüfern und sonstigen Beratern;
- (vii) die Kosten und Aufwendungen der Erstellung, des Drucks, der Veröffentlichung und Verteilung von Prospekten, Nachträgen, Jahres- und Halbjahresberichten und anderen Dokumenten für die derzeitigen und zukünftigen Anteilinhaber;
- (viii) die Kosten und Aufwendungen eines vom Anlageverwalter bestellten Anlageberaters;
- (ix) bei währungsgesicherten Klassen Gebühren an Dritte, welche die Umsetzung der Richtlinie zur Währungsabsicherung der Anteilsklasse abdecken. Für diesen Service fällt für währungsgesicherte Klassen eine zusätzliche Gebühr an, wie im Nachtrag des jeweiligen Teilfonds beschrieben;
- (x) sonstige von Zeit zu Zeit entstehende Kosten und Aufwendungen (einmalige und außerordentliche Kosten und Aufwendungen ausgenommen), die vom Verwaltungsrat als notwendig oder angemessen für den fortdauernden Geschäftsbetrieb der Gesellschaft oder eines Teilfonds genehmigt wurden;
- (xi) Zinsen auf den Kontokorrentkredit gemäß Anmerkung 7.

Die Managementgebühr wird täglich anhand eines Satzes von 0,05 % bis 0,60 % des Nettoinventarwerts (Abschnitt zur Gesamtkostenquote) der einzelnen Teilfonds ermittelt und monatlich nachträglich gezahlt. Die Managementgebühr für die einzelnen Teilfonds wird unter anderem anhand der Anlagestrategie und des Ertragspotenzials festgelegt. Die Managementgebühr der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft ist im Nachtrag der einzelnen Teilfonds aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft begleicht den Fehlbetrag aus ihrem eigenen Vermögen, sollten die Aufwendungen eines Teilfonds die oben angegebene Managementgebühr in Zusammenhang mit dem Fondsbetrieb übersteigen.

Es wird nicht erwartet, dass die Managementgebühr die im Prospekt der Gesellschaft und in den Nachträgen zu den Teilfonds für die verschiedenen Teilfonds festgelegte TER übersteigt. Sollte der Verwaltungsrat jedoch der Ansicht sein, dass eine Erhöhung der Managementgebühr eines Teilfonds notwendig ist, erfordert dies die vorherige Zustimmung der Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds, die durch einen Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Anteilinhaber erfolgen muss.

Die Managementgebühr für das Geschäftsjahr belief sich auf 46.915.759 USD (31. Dezember 2023: 36.248.793 USD), wovon 4.670.082 USD (31. Dezember 2023: 5.989.787 USD) zum Ende des Geschäftsjahrs zahlbar.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

3. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

(b) Gebühren der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat aus der Managementgebühr eine jährliche Gebühr an die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle zu zahlen. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich zu einem Satz von 0,30 Basispunkten bis 1,00 Basispunkten des Nettovermögens der Gesellschaft an jedem Bewertungstag zahlbar. Die von der Verwaltungsgesellschaft aus der Managementgebühr zu zahlende Verwaltungsstellengebühr beträgt für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 2.276.169 USD* (31. Dezember 2023: 1.802.340* USD), wovon 0 USD (31. Dezember 2023: 0 USD) zum 31. Dezember 2024 fällig waren. Die von der Verwaltungsgesellschaft aus der Managementgebühr zu zahlende Verwahrstellengebühr beträgt für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 3.446.756 USD* (31. Dezember 2023: 1.191.785*) davon 0 USD (31. Dezember 2023: 726.903 USD) zum 31. Dezember 2024 fällig waren.

(c) Verwaltungsratsbezüge und -aufwendungen

Das maximale Verwaltungsratshonorar beträgt 50.000 EUR pro Jahr je Verwaltungsratsmitglied und wird ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats nicht über diesen Betrag hinausgehen (wobei sich jedes Verwaltungsratsmitglied bei einem Beschluss in Zusammenhang mit seinen Bezügen der Stimme enthält).

Die aus der Managementgebühr zu zahlenden Verwaltungsratsbezüge für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 beliefen sich auf 125.554 USD (31. Dezember 2023: 135.349 USD). Für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr beliefen sich die Spesen der Verwaltungsratsmitglieder auf 823 USD (31. Dezember 2023: 0 USD).

(d) Gebühren des Abschlussprüfers

Vergütungen für den gesetzlichen Abschlussprüfer KPMG Ireland hinsichtlich des Geschäftsjahres vom 31. Dezember 2024 beziehen sich ausschließlich auf die Prüfung des Abschlusses der Gesellschaft. Die Vergütung der Abschlussprüfer zum Ende des Geschäftsjahres beliefen sich auf 334.302 USD (31. Dezember 2023: 332.692 USD) ohne MwSt. Die Auslagen der Abschlussprüfer ohne MwSt. beliefen sich zum Ende des Geschäftsjahres auf 6.686 USD (31. Dezember 2023: 7.378 USD). Alle Zahlungen für den zugelassenen Abschlussprüfer werden, wie oben dargestellt, aus der Gesamtkostenquote bestritten und von der Verwaltungsgesellschaft erhoben.

(e) Transaktionskosten

Die nachfolgende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der gesamten Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf übertragbarer Wertpapiere, wie Aktien und Derivate, für jeden Teilfonds der Gesellschaft. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023.

Teilfonds	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD 282.455	USD 1.453.631
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*	-	EUR 18
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	-	USD 1.397

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

3. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

(e) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*	-	USD 23
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD 62.211	USD 63.515
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD 229.750	USD 229.078
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR 736.046	EUR 463.369
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR 30.939	EUR 38.925
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR 39.658	EUR 86.041
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP 182.942	GBP 208.283
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP 50.587	GBP 32.604
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^	USD 76.984	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF**	USD 4.128	USD 3.387
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD 279.931	USD 183.929
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD 4.079.381	HKD 2.806.415
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD 20.258	USD 21.893
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 7.128	USD 14.835
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD 277.046	USD 336.406
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF***	USD 14.724	USD 5.760
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD 598	USD 1.463
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD 109.550	USD 97.376
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD 782.905	USD 598.795
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF****	-	USD 34
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF***	USD 585	USD 7.552
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 14.090	USD 6.311
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC) ****	USD 110.978	USD 40.575
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD 243.324	USD 57.068
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD 1.296.881	USD 1.746.629
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD 77.302	USD 63.567
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR 33.709	EUR 3.198
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	EUR 17.549	EUR 19.091
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR 106.858	EUR 33.489

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

^ Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt und am 22. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert

*** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

**** Der Teilfonds wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt und am 13. Januar 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

***** Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

3. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

(e) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD 127.069	126.295 USD
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 99	252 USD
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF*	USD 103	USD 523
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD 6.399	7.260 USD
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD 198.596	720.544 USD
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF**	-	USD 463
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF**	USD 7.622	USD 4.163
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD 86.139	USD 78.246
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF***	USD 100	USD 188
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD 106.255	USD 13.889
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF**	USD 5.849	USD 4.063
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 807	USD 1.076
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD 2.740	USD 533
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD 539	USD 595
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD 35.456	USD 105.327
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD 18.498	USD 16.845
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD 14.666	USD 28.069
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD 1.320.914	USD 910.710
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	USD 30.835	USD 56.850
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD 976.983	USD 948.861
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD 26.044	USD 2.162
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD 21.003	USD 4.123
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD 68.942	USD 56.962
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR 43.870	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP 52.531	GBP 71.023
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD 26.509	USD 45.739
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD 1.556	USD 1.823
Summe^	USD 8.933.208	USD 9.513.854

* Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt und am 29. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

^ Für die Umrechnung der funktionalen Währungen der Teilfonds in die Darstellungswährung wurden durchschnittliche Wechselkurse verwendet.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

3. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

(f) Reinigung der Dividenden

Einige Scharia-konforme Anlagen können einen geringen Prozentsatz an Erträgen erwirtschaften, die nicht mit den Scharia-Prinzipien vereinbar sind und die dann „gereinigt“ werden müssen. Nach der Genehmigung der Berechnung der nicht zulässigen Erträge des betreffenden Scharia-konformen Teilfonds nach den durch den Scharia-Ausschuss festgelegten Regeln für diese Berechnung spendet die Gesellschaft nicht zulässige Erträge mindestens jährlich an eine oder mehrere vom Anlageverwalter ausgewählte und vom Scharia-Ausschuss genehmigte Wohltätigkeitsorganisationen. Nicht zulässige Erträge Scharia-konformer Teilfonds werden durch Ermittlung der vom betreffenden Teilfonds erzielten Erträge aus nicht Scharia-konformen Aktivitäten berechnet. Zur Berechnung der nicht zulässigen Erträge Scharia-konformer Teilfonds legt der Indexanbieter der Verwaltungsgesellschaft die Dividendenreinigungsquoten vor, die als Prozentsatz der einzelnen von den Unternehmen im Index ausgezahlten Dividenden aufgeführt werden. Die Verwaltungsgesellschaft berechnet dann monatlich, welcher Anteil der vom Teilfonds vereinnahmten Erträge der Reinigung unterliegt, und akkumuliert in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsstelle die nicht zulässigen Erträge. Nach der Prüfung durch den Scharia-Ausschuss weist die Verwaltungsgesellschaft die Verwaltungsstelle an, den nicht zulässigen Gesamtertrag an die benannten Wohltätigkeitsorganisationen zu zahlen.

Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr belief sich die Dividendenreinigung auf 5.992,00 USD im HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF, 10.533,40 USD im HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF, 1.153,34 EUR im HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF, 2.495,66 USD im HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF, 2.353,43 USD im HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF und 5.043,68 USD im HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten

Aufgrund ihrer Aktivitäten ist die Gesellschaft zahlreichen finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiko (einschließlich Kursrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Das übergeordnete Risikomanagementverfahren der Gesellschaft fokussiert die Unberechenbarkeit von Finanzmärkten und ist bestrebt, potenziell nachteilige Auswirkungen auf die finanzielle Entwicklung der Gesellschaft abzumildern.

Bestimmte Teilfonds der Gesellschaft beabsichtigen, die Performance eines Finanzindex bei gleichzeitiger Minimierung des Tracking Errors (soweit möglich) zwischen der Performance der Teilfonds und der des jeweiligen Finanzindex nachzubilden. Bestimmte Teilfonds sind bestrebt, dieses Ziel dadurch zu erreichen, dass sie ein Portfolio aus Wertpapieren halten, aus denen sich der jeweilige Finanzindex zusammensetzt.

Die Wertpapiere, in die bestimmte Teilfonds investieren, werden auf einem geregelten Markt gehandelt (einem multilateralen Markt, der von einem Marktbetreiber betrieben und/oder verwaltet wird, der eine Vielzahl Dritter, die Anteile an Finanzinstrumenten in dem System kaufen oder verkaufen, zusammenbringt oder das Zusammenbringen ermöglicht).

Die Teilfonds können zur effizienten Portfolioverwaltung ihrer Vermögenswerte und zu Anlagezwecken auch derivative Finanzinstrumente („DFI“) wie Futures, Forwards und Optionsscheine einsetzen. Eine effiziente Portfolioverwaltung bedeutet Anlageentscheidungen, die Transaktionen beinhalten, die für eines oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele eingegangen werden: Risikoreduzierung, Kostenreduzierung oder Erwirtschaftung von Kapitalzuwachs oder Erträgen für die Teilfonds innerhalb eines angemessenen Risikorahmens unter Berücksichtigung des Risikoprofils der Teilfonds und der allgemeinen Bestimmungen der OGAW-Vorschriften. Insbesondere können derivative Finanzinstrumente zwecks Minimierung des Tracking Errors, d. h. des Risikos, dass die Rendite der Teilfonds von den jeweils als Referenzindizes geltenden Finanzindizes abweicht, eingesetzt werden.

Änderungen in der Zusammensetzung und/oder Gewichtung der Wertpapiere in dem Finanzindex, der von einem Teilfonds nachgebildet wird, erfordern in der Regel, dass der Teilfonds entsprechende Änderungen oder eine Neuausrichtung seiner Anlagen vornimmt, damit der Index weiterhin nachgebildet wird. Entsprechend wird sich der Anlageverwalter zu gegebener Zeit und soweit dies praktikabel und möglich ist um eine Neuausrichtung der Zusammensetzung oder Gewichtung der von einem Teilfonds gehaltenen Wertpapiere bemühen, um Änderungen in der Zusammensetzung oder Gewichtung der Wertpapiere nachzukommen, aus denen sich der jeweilige Finanzindex zusammensetzt. Weitere Maßnahmen zum Rebalancing können von Zeit zu Zeit durchgeführt werden, um das Gleichgewicht zwischen der Performance eines Teilfonds und der Performance des Finanzindex aufrechtzuerhalten.

Die Gesellschaft verwendet zur Ermittlung des Gesamtrisikos der Teilfonds den Commitment-Ansatz. Beim Commitment-Ansatz handelt es sich um eine Methode, bei der die zugrunde liegenden Markt- oder Nennwerte der Derivate aufgerechnet werden, um das aus dem Einsatz von Derivaten entstehende Risiko für den Teilfonds zu ermitteln.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren an, das es ihr ermöglicht, gemeinsam mit dem Anlageverwalter die verschiedenen mit DFI verbundenen Risiken genau zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern. Gemäß den Anforderungen der Zentralbank wurde eine Erklärung zu diesem Risikomanagementverfahren erstellt und der Zentralbank vorgelegt. DFI, die nicht durch das Risikomanagementverfahren für die Gesellschaft abgedeckt sind, werden erst eingesetzt, wenn bei der Zentralbank ein überarbeitetes Risikomanagementverfahren eingereicht worden ist. Die Verwaltungsgesellschaft wird den Anteilhabern auf Anfrage ergänzende Informationen in Bezug auf die für das Risikomanagement angewandten Methoden vorlegen, wozu u. a. auch die angewandten quantitativen Grenzwerte und alle jüngsten Entwicklungen in den Risiko- und Ertragsmerkmalen der Hauptanlegerkategorien gehören.

Bei der Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten („DFIs“) im Rahmen der Techniken und Instrumente eines effizienten Portfoliomanagements können dem jeweiligen Teilfonds operative Kosten entstehen. Diese Kosten werden vom jeweiligen Teilfonds an den Kontrahenten gezahlt, mit dem die Gesellschaft eine entsprechende Vereinbarung eingegangen ist. Die Gesellschaft stellt sicher, dass alle Erlöse aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements, abzüglich direkter und indirekter Kosten, an den entsprechenden Teilfonds zurückgeführt werden. Die Risikoposition aus dem effizienten Portfoliomanagement und die Identität der Kontrahenten sind Anmerkung 5 zu entnehmen.

Die Gesellschaft setzt derzeit keine Total Return Swaps ein.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass Schwankungen der Marktpreise, wie Zinssätze, Wechselkurse oder Aktienkurse und Kreditspreads, sich auf die Erträge der Teilfonds oder den beizulegenden Zeitwert ihrer Positionen in Finanzinstrumenten auswirken.

(i) Kursrisiko

Das Kursrisiko beinhaltet das Risiko, dass sich der Wert eines Instruments aufgrund von Schwankungen der Marktpreise verändern kann (die nicht aus Zins- oder Währungsrisiken entstehen). Dabei können solche Schwankungen sowohl auf Faktoren zurückzuführen sein, die eine einzelne Anlage oder den Emittenten des Instruments betreffen, oder auf alle Faktoren, die alle im Markt gehandelten Instrumente betreffen. Die Finanzinstrumente der Gesellschaft bestehen hauptsächlich aus Aktienanlagen. Der Anlageverwalter versucht, dieses Risiko durch den Aufbau eines gut diversifizierten Portfolios gemäß dem Anlageziel der jeweiligen Teilfonds zu mildern. Entsprechend den bestehenden Richtlinien und Verfahren der Gesellschaft überwacht der Anlageverwalter die gesamten sonstigen Preisrisiken der Gesellschaft auf täglicher Basis, und der Verwaltungsrat überprüft dieses vierteljährlich.

Die Anlagekonzentrationen des Portfolios des jeweiligen Teilfonds sind in der Aufstellung der Vermögenswerte nach Anlagetyp offengelegt.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Auswirkung auf das Nettovermögen der jeweiligen Teilfonds, die eine indikative/illustrierende Veränderung in Benchmark-Marktindizes bei Konstanz aller anderen Variablen haben könnte.

Teilfonds	Referenzwert Index ^{*^}	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Nettovermögen	Indikative Veränderung im Nettovermögen
		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	14,86 %	5,86 %	52.672.955	15.064.872
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 Year SRI Carbon ESG- Weighted Index	(0,22 %)	4,21 %	(181.736)	3.983.124
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	14,72 %	20,06 %	34.446.243	32.844.691
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	16,07 %	5,64 %	28.693.168	10.909.883

** Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 zurückgenommen und am 21. September 2020 beendet.

*^ Die Referenzindizes werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt. Es gibt keine Gewähr, dass die Teilfonds ihre Benchmark nachbilden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Kursrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Referenzwert Index*^	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Nettovermögen	Indikative Veränderung im Nettovermögen
		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX® 50 Index	11,01 %	22,23 %	115.083.992	144.368.954
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Developed Europe ex UK ESG Low Carbon Select Index	8,51 %	21,08 %	4.149.477	8.439.080
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	9,71 %	15,92 %	2.925.198	6.606.203
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	FTSE 100® Index	9,66 %	7,93 %	46.093.315	40.558.087
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	FTSE 250® Index	8,14 %	8,03 %	3.970.408	3.871.573
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*		-	-	-	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF**	FTSE EPRA Nareit Ideal Ratings Developed Islamic Index	2,58 %	7,98 %	423.123	848.492
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed® Index	0,94 %	9,68 %	10.998.158	81.420.827
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	Hang Seng Tech Index	19,89 %	(8,26 %)	672.711.163	(159.592.117)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	13,41 %	19,64 %	32.111.750	47.104.801
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned Index	10,70 %	4,53 %	1.886.706	731.431
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	12,42 %	3,00 %	16.329.277	7.533.627
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF***	MSCI Brazil Index	(30,60 %)	32,69 %	-	8.228.825
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	MSCI Canada Index	11,89 %	15,44 %	3.590.935	4.441.942
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	MSCI China A Inclusion Index	11,70 %	(13,47 %)	20.547.214	(7.126.140)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	MSCI China Index	19,42 %	(11,20 %)	153.645.734	(80.836.409)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF****	MSCI EM Far East Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*****	MSCI EM Latin America Index	(26,38 %)	32,71 %	-	11.531.293
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*****	MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index	6,91 %	7,60 %	1.369.064	1.669.300

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt und am 22. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

*** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

**** Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

***** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

^ Die Referenzindizes werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt. Es gibt keine Gewähr, dass die Teilfonds ihre Benchmark nachbilden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Kursrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Referenzwert Index* ^A	Indikative	Indikative	Indikative	Indikative
		Verände- rung im Referenzin- dex 31. Dez. 2024	Verände- rung im Referenzin- dex 31. Dez. 2023	Verände- rung im Nettovermö- gen 31. Dez. 2024	Verände- rung im Nettovermö- gen 31. Dez. 2023
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	100 % MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select Index	(6,61 %)	6,77 %	(2.685.423)	1.569.168
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	100 % MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index	1,25 %	20,30 %	534.999	8.631.505
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	MSCI Emerging Markets Index	7,50 %	9,83 %	222.272.074	208.304.928
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	100 % MSCI Emerging Markets Value SRI ESG Target Select Index	11,80 %	17,83 %	8.664.963	6.194.757
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	7,15 %	17,53 %	2.145.674	2.587.351
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	100 % MSCI Europe Islamic Universal ESG Screened Index	7,72 %	19,24 %	1.331.190	2.087.122
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	MSCI Europe Index	8,59 %	15,83 %	17.680.789	23.032.186
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	MSCI Indonesia Index	(12,95 %)	7,33 %	(16.092.169)	6.092.612
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	(2,21 %)	16,08 %	(215.429)	1.598.745
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	MSCI Japan Islamic ESG Universal Screened Select Index	3,28 %	5,88 %	349.729	607.498
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	MSCI Japan Index	8,31 %	20,32 %	13.011.216	29.836.742
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	MSCI Korea Capped Index	(22,73 %)	22,98 %	(6.853.352)	14.076.403
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF*	MSCI Mexico Capped Index	(100,00 %)	40,92 %	-	7.746.262
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan Index	4,59 %	6,44 %	29.611.138	28.207.344
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF**	MSCI Russia Capped Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Die Referenzindizes werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt. Es gibt keine Gewähr, dass die Teilfonds ihre Benchmark nachbilden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Kursrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Referenzwert Index**^	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Referenzin- dex	Indikative Veränderung im Nettovermögen	Indikative Veränderung im Nettovermögen
		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	MSCI MALAYSIA Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	MSCI Taiwan Capped Index	25,98 %	29,69 %	48.971.606	8.113.551
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF*	MSCI Turkey Index	17,77 %	(5,68 %)	-	(676.493)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI USA Climate Paris Aligned Index 100 % MSCI USA	24,19 %	28,68 %	6.983.683	8.278.857
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	Islamic ESG Universal Screened Index	7,34 %	29,66 %	2.029.110	5.726.710
HSBC MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA Index	24,58 %	26,49 %	10.523.313	11.584.575
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	MSCI World Climate Paris Aligned Index 100 % MSCI World	18,11 %	25,32 %	83.985.220	120.371.921
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	Islamic Universal ESG Screened Index 100 % MSCI World Small	6,14 %	26,22 %	2.461.085	10.126.609
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	Cap SRI ESG Leaders Select Index	6,90 %	15,37 %	6.617.346	16.243.099
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	MSCI World Index 100 % MSCI World	18,67 %	23,79 %	2.199.595.783	1.832.214.899
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	Value SRI ESG Target Select Index	9,84 %	21,07 %	20.841.473	33.357.050
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	HSBC Worldwide Index	17,49 %	22,20 %	227.719.539	252.563.306
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	ASDAQ CTA Global Climate Technology Index Net	4,76 %	7,64 %	2.293.248	371.199
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	Nasdaq Global Semiconductor Index	17,66 %	69,08 %	17.586.919	18.836.889
HSBC S&P 500 UCITS ETF	S&P 500® Index	24,50 %	25,67 %	1.909.634.947	1.411.068.010
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF**		-	-	-	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	11,05 %	3,17 %	2.405.495	793.974
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	19,40 %	20,95 %	166.152.203	190.657.210
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF^^	100 % Euronext ESG Biodiversity Screened World USD Index	10,72 %	26,99 %	569.660	2.587.100

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

^^ Die Referenzindizes werden lediglich zur Veranschaulichung angeführt. Es gibt keine Gewähr, dass die Teilfonds ihre Benchmark nachbilden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Kursrisiko (Fortsetzung)

Die Anlagestrategie der meisten Teilfonds besteht aus einer vollständigen Nachbildung des jeweils zugrunde liegenden Referenzindex. Deshalb wurde bei der Berechnung der obigen Sensitivitätsanalyse ein Beta von 1 zugrunde gelegt. Die oben angewandte Methodik basiert auf historischen Daten und kann nicht die Möglichkeit berücksichtigen, dass künftige Marktpreisveränderungen und Korrelationen zwischen Märkten unter Krisenbedingungen von den historischen Mustern abweichen. Die Teilfonds, die keine vollständige Nachbildungsstrategie verwenden, sind der HSBC Bloomberg Global Sustainable Aggregate 1-3 Year Bond UCITS ETF, der HSBC MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF und der HSBC MSCI World UCITS ETF, die stattdessen eine Optimierungsstrategie verfolgen, und der HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF, der aktiv verwaltet wird und keine Benchmark nachbildet.

(ii) Währungsrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments, der anhand der funktionalen Währung eines Teilfonds ermittelt wird, aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt. Jeder Teilfonds kann in Finanzinstrumente investieren und Transaktionen eingehen, die auf andere Währungen als seine funktionale Währung lauten. Demzufolge ist jeder Teilfonds Risiken ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs seiner Währung gegenüber anderen Fremdwährungen auf eine Weise ändern kann, die sich nachteilig auf den Wert des Teils der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten der Gesellschaft auswirkt.

In dem Maße, in dem jeder Teilfonds in auf ausländische Währungen lautende Wertpapiere investieren kann, kann er auch in Wechselkursvereinbarungen investieren. Die Teilfonds können diese DFIs nutzen (die nur auf den zugrunde liegenden Vermögenswerten oder Sektoren basieren, die laut der Anlagepolitik der Teilfonds zulässig sind): (i) zur Absicherung eines Währungsengagements, (ii) im Austausch für die Übernahme einer Position in dem zugrunde liegenden Vermögenswert, bei der der Anlageverwalter glaubt, dass ein DFI-Engagement in dem zugrunde liegenden Vermögenswert einen besseren Mehrwert darstellt als ein direktes Engagement, (iii) um das Zinsengagement jedes Teilfonds auf die Prognose des Anlageverwalters für Zinssätze zuzuschneiden, und/oder (iv) um ein Engagement in der Zusammensetzung und Performance eines bestimmten Index aufzubauen (immer vorausgesetzt, dass jeder Teilfonds möglicherweise kein indirektes Engagement über einen Index in einem Instrument, Emittenten oder Währung hat, in dem/der er kein direktes Engagement haben kann), was wiederum die Effizienz des Managements der Teilfonds verbessert.

Die Teilfonds können Devisenterminkontrakte kaufen und verkaufen und Devisentransaktionen entweder auf Spot- oder Forward-Basis durchführen, um die Risiken von nachteiligen Marktveränderungen bei Wechselkursen zu verringern.

Monetäre Posten sind gehaltene Währungseinheiten sowie Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer festgelegten oder feststellbaren Anzahl von Währungseinheiten zu vereinnahmen bzw. zu zahlen sind. Zu den monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten gehören Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, u. a. gegenüber Brokern, sowie Verbindlichkeiten/Forderungen gegenüber Brokern.

Sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht unter die Definition monetärer Posten fallen, werden als nicht monetär eingestuft. Börsengängige Aktienanlagen gelten als nicht monetäre Vermögenswerte. Die Teilfonds sind entsprechend den Wertpapieren, aus denen ihre zugrunde liegenden Indizes bestehen, dem Währungsrisiko des jeweiligen Referenzindex/der jeweiligen Strategie ausgesetzt. Das mit Aktien verbundene Währungsrisiko ist in den sonstigen Preisrisiken enthalten. Das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen stellt keine monetären Vermögenswerte dar.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hatte keiner der Teilfonds wesentliche monetäre Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die einem Währungsrisiko ausgesetzt sind.

(iii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinsen schwanken.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Der Großteil der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft ist nicht zinstragend. Zu den verzinslichen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten gehören Bankguthaben, die kurzfristig, d. h. spätestens in drei Monaten, fällig oder neu bepreist werden.

Infolgedessen ist die Gesellschaft nur begrenzt einem direkten zins- und cashflow-bedingten Risiko einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts durch Fluktuationen der aktuellen Marktzinsniveaus ausgesetzt.

Nur der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF hielt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 festverzinsliche Wertpapiere (d. h. Anleihen), die einem Zinsrisiko ausgesetzt sind.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF Fund zum 31. Dezember 2024

Eine Zusammenfassung der Zinsdifferenzposition des Fonds, analysiert nach dem früheren der beiden folgenden Termine: vertraglicher Zinsanpassungstermin oder Fälligkeitstermin, wie folgt.

	Weniger als 1 Monat USD	1 bis 3 Monate USD	3 Monate bis 1 Jahr USD	Mehr als 1 Jahr USD	Gesamt USD
Aktiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	127.259	-	99.069	83.624.856	83.851.184
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	401.637	-	-	-	401.637
Summe verzinsliche Vermögenswerte	528.896	-	99.069	83.624.856	84.252.821
		Zinsen verzinslich USD	Nicht verzinslich USD	Gesamt USD	
Aktiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		83.851.184	-	83.851.184	
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		401.637	-	401.637	
Forderungen gegenüber Brokern		-	74	74	
Sonstige Vermögenswerte		-	2.915.018	2.915.018	
Aktiva		84.252.821	2.915.092	87.167.913	
		Zinsen verzinslich USD	Nicht verzinslich USD	Gesamt USD	
Passiva					
Sonstige Verbindlichkeiten		-	2.414.162	2.414.162	
Passiva		-	2.414.162	2.414.162	
Zinssensitivitätsabstand		84.252.821			

Die folgenden Tabellen zeigen im Detail die Auswirkungen auf das Nettovermögen, wenn die Zinssätze um 100 Basispunkte gestiegen/gesunken und alle anderen Variablen konstant geblieben wären, wobei angenommen wird, dass ein Anstieg/Rückgang des Leitzinssatzes um 100 Basispunkte zu einem korrelierenden Anstieg/Rückgang des Werts des verzinslichen Nettovermögens um 100 Basispunkte führen würde. In Wirklichkeit würde ein Anstieg/Rückgang um 100 Basispunkte nicht in einem direkt korrelierenden Anstieg/Rückgang des beizulegenden Zeitwerts des verzinslichen Nettovermögens führen, da die Schwankung des Werts des verzinslichen Nettovermögens von der einzelnen Anlagenklasse und/oder von der Marktstimmung hinsichtlich einer Zinssensitivität abhinge. Die Mehrheit des Teilfonds-Portfolios ist festverzinslich und daher würden die erhaltenen Zinserträge nicht von den Zinsschwankungen beeinflusst.

	Zinsen verzinslich USD
Auswirkung nach einem Rückgang um 100 Basispunkte	85.095.349
Auswirkung nach einem Anstieg um 100 Basispunkte	83.410.293

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

(h) Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

4. Marktrisiko (Fortsetzung)

1. Zinsrisiko (Fortsetzung)

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF Fund zum 31. Dezember 2023

	Weniger als 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Mehr als 1 Jahr	Gesamt
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		-	122.309	94.462.056	94.584.365
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	333.006	-	-	-	333.006
Summe verzinsliche Vermögenswerte	333.006	-	122.309	94.462.056	94.917.371

	Zinsen verzinslich	Nicht verzinslich	Gesamt
	USD	USD	USD
Aktiva			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	94.584.365	-	94.584.365
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	333.006	-	333.006
Forderungen gegenüber Brokern	-	54.669	54.669
Sonstige Vermögenswerte	-	1.499.642	1.499.642
Aktiva	94.917.371	1.554.311	96.471.682

	Zinsen verzinslich	Nicht verzinslich	Gesamt
	USD	USD	USD
Passiva			
Sonstige Verbindlichkeiten	-	636.173	636.173
Passiva	-	636.173	636.173
Zinssensitivitätsabstand	94.917.371		

Die folgenden Tabellen zeigen im Detail die Auswirkungen auf das Nettovermögen, wenn die Zinssätze um 100 Basispunkte gestiegen/gesunken und alle anderen Variablen konstant geblieben wären, wobei angenommen wird, dass ein Anstieg/Rückgang des Leitzinssatzes um 100 Basispunkte zu einem korrelierenden Anstieg/Rückgang des Werts des verzinslichen Nettovermögens um 100 Basispunkte führen würde. In Wirklichkeit würde ein Anstieg/Rückgang um 100 Basispunkte nicht in einem direkt korrelierenden Anstieg/Rückgang des beizulegenden Zeitwerts des verzinslichen Nettovermögens führen, da die Schwankung des Werts des verzinslichen Nettovermögens von der einzelnen Anlagenklasse und/oder von der Marktstimmung hinsichtlich einer Zinssensitivität abhinge. Die Mehrheit des Teilfonds-Portfolios ist festverzinslich und daher würden die erhaltenen Zinserträge nicht von den Zinsschwankungen beeinflusst.

	Zinsen verzinslich USD
Auswirkung nach einem Rückgang um 100 Basispunkte	95.866.545
Auswirkung nach einem Anstieg um 100 Basispunkte	93.968.197

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass ein Kontrahent im Rahmen eines Finanzinstruments einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er der Gesellschaft gegenüber eingegangen ist, nicht nachkommt. Das Kreditrisiko ist im Allgemeinen höher, wenn ein außerbörslich gehandeltes Finanzinstrument beteiligt ist, weil die Gegenpartei für außerbörslich gehandelte Finanzinstrumente nicht von einer börslichen Clearing-Stelle abgesichert wird. Von Börsen-Clearingstellen profitieren beide Parteien einer Transaktion, da sie den größten Teil des Kreditrisikos tragen. Wenn zwei Personen miteinander handeln, trägt der Käufer das Kreditrisiko des Verkäufers und umgekehrt. Wird eine Börsen-Clearingstelle genutzt, geht das Kreditrisiko, das gegenüber dem Käufer und dem Verkäufer besteht, auf die Börsen-Clearingstelle über.

Das mit den Anlagetätigkeiten verbundene Kreditrisiko wird vom Anlageberater im Rahmen des allgemeinen Anlageprozesses verwaltet. Um das Kontrahentenkreditrisiko der Gesellschaft zu reduzieren, erfolgt der Wertpapierhandel überwiegend an anerkannten Börsen und auf Basis der Lieferung gegen Zahlung. Das Ausfallrisiko gilt als minimal, da die Lieferung der Wertpapiere aus einer abgerechneten Transaktion simultan zum Zahlungseingang bei der Verwahrstelle erfolgt. Die Bezahlung eines Kaufs erfolgt zeitgleich mit dem Eingang der Wertpapiere bei der Verwahrstelle. Kommt eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nach, so kommt das Geschäft nicht zustande.

Die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte der Gesellschaft werden getrennt von den Vermögenswerten der Verwahrstelle und/oder ihrer Vertreter verwahrt. Die Gesellschaft ist insofern einem Kreditrisiko ausgesetzt, als diese Einrichtung möglicherweise ihre Verpflichtungen zur Rückgabe der Wertpapiere der Gesellschaft oder zur Rückzahlung geschuldeter Beträge nicht erfüllen kann. Der Anlageverwalter erwartet keine Verluste infolge dieser Konzentration.

Der erwartete Kreditverlust („ECL“) ist nicht wesentlich und daher in der Gesamtergebnisrechnung nicht erfasst.

Sämtliche bei der Verwahrstelle gehaltenen liquiden Mittel der Gesellschaft werden bei einem verbundenen Unternehmen der Verwahrstelle, der HSBC Bank plc, mit einem Kreditrating von AA- (31. Dezember 2023: AA-) von Fitch und einem Kreditrating von A+ (31. Dezember 2023: A+) von Standard and Poor's hinterlegt. Die Future-Kontrakte der Gesellschaft und die damit verbundenen Sicherheitenbeträge wurden bei HSBC Bank plc gehalten. Diese Institute werden von führenden Rating-Agenturen mit hohen Ratings bewertet.

Die Gesellschaft wird im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz der HSBC Bank plc als nicht bevorrechtigter Gläubiger eingestuft. Bei der HSBC Bank Plc gehaltene Zahlungsmittel werden nicht auf einem gesonderten Kundenkonto gehalten. Die HSBC Bank plc erfüllt die Kapitalanforderungen der FSA für den Fall einer Insolvenz der HSBC Bank plc.

Das Kreditrisiko (Exposure) der Gesellschaft wird anhand der Buchwerte des Bankguthabens und der hinterlegten an Brokern zu zahlenden bzw. von Brokern zu erhaltenden Barmittel gemäß Angabe in der Bilanz auf den jeweiligen Seiten für die einzelnen Teilfonds ausgewiesen. Anleihen oder andere Schuldverschreibungen beinhalten ein Kreditrisiko für den Emittenten. Dies drückt sich in seinem Kreditrating aus.

Zum 31. Dezember 2024 investierte der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF in Schuldtitel (31. Dezember 2023: HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF). Dieser Teilfonds weist keine signifikanten Kreditrisikokonzentrationen auf, wobei der größte einzelne Kontrahent das US-Schatzamt mit 31,96 % ist (siehe Anlageverzeichnis). Die folgende Tabelle gibt die Bonitätsbewertungen der gehaltenen Schuldtitel von Standard and Poor's, Moody's and Fitch als Prozentsatz der gesamten Schuldtitelanlagen wieder.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Anlagen in Schuldtiteln

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Portfolio nach Ratingkategorie (Standard and Poor's)

Rating	% der gesamten Schuldtitelanlagen 31. Dezember 2024	% der gesamten Schuldtitel Wertpapieranlagen 31. Dezember 2023
AAA	16,85	6,64
AA+	34,68	29,74
A+	2,59	2,18
AA	0,66	5,4
A	5,84	1,26
A-	6,55	4,52
AA-	8,28	1,14
BBB+	2,67	2,49
BBB	3,28	2,49
BBB-	1,09	6,88
BB	0,12	-
Ohne Rating	17,39	37,26
Gesamt	100,00	100,00

Analyse nach Fälligkeit

Die Gesellschaft hat zum 31. Dezember 2024 auch in Schuldtitel investiert, hauptsächlich im HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF (31. Dezember 2023: HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF).

Die folgende Tabelle zeigt die Fälligkeitsanalyse der in den Teilfonds gehaltenen Schuldtitel zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Analyse nach Fälligkeit (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Analyse nach Laufzeit	% des Nettoinventarwerts				Andere Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Gesamt
	0-2 Jahre	2-5 Jahre	5-10 Jahre	Mehr als 10 Jahre			
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	25,86	72,42	0,50	0,12	0,04	1,06	100,00

31. Dezember 2023

Analyse nach Laufzeit	% des Nettoinventarwerts				Andere Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Gesamt
	0-2 Jahre	2-5 Jahre	5-10 Jahre	Mehr als 10 Jahre			
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	25,26	72,50	0,27	0,63	0,03	1,31	100,00

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Person oder Körperschaft Schwierigkeiten hat, ihren Verpflichtungen in Bezug auf finanzielle Verbindlichkeiten nachzukommen. Die Gesellschaft trägt das Risiko täglicher Barrücknahmen für rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile und überwacht diese Aktivität, um sicherzustellen, dass zur Erfüllung der Rücknahmebedingungen Mittel zur Verfügung stehen.

Die Anlagen der Gesellschaft gelten als jederzeit veräußerbar, da sie alle an geregelten Märkten gehandelt werden. Deshalb hat die Gesellschaft nur ein begrenztes Liquiditätsrisiko.

Zu den Finanzinstrumenten der Gesellschaft gehören auch Anlagen in Derivatkontrakten, die im Freiverkehr gehandelt werden, d. h., die Derivate werden nicht an einem organisierten öffentlichen Markt gehandelt und können im Allgemeinen illiquide sein. Deshalb ist die Gesellschaft unter Umständen nicht in der Lage, einige seiner Anlagen in diesen Instrumenten zeitnah zu einem Betrag glattzustellen, der in etwa seinem beizulegenden Zeitwert entspricht, um seinen Liquiditätsbedarf zu decken oder auf bestimmte Ereignisse wie die Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines bestimmten Emittenten zu reagieren. Dieses Risiko wird abgemildert, indem das Engagement in einem bestimmten Instrument beschränkt wird.

Des Weiteren hat die Gesellschaft eine Überziehungskreditlinie vereinbart, um ihren kurzfristigen Liquiditätsbedarf zu steuern. Einzelheiten zum Überziehungskredit der Gesellschaft sind in Anmerkung 7 enthalten.

Entsprechend den bestehenden Richtlinien und Verfahren der Gesellschaft und der Leitlinien der ESMA zu Liquiditätsstresstests bei OGAW und alternativen Investmentfonds überwacht der Anlageverwalter das gesamte Liquiditätsrisiko der Gesellschaft mindestens auf monatlicher Basis, und der Verwaltungsrat überprüft dieses vierteljährlich.

Im Wesentlichen alle in der Bilanz vom 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 auf den jeweiligen Seiten für die einzelnen Teilfonds angegebenen finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind innerhalb eines Monats zahlbar.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

IFRS 13 erfordert, dass Offenlegungen von zum beizulegenden Zeitwert berechneten Finanzinstrumenten auf einer dreistufigen Zeitwerthierarchie basieren, die die Bedeutung der in diese Berechnung des beizulegenden Zeitwerts eingehenden Daten widerspiegelt. Die Hierarchie räumt nicht angepassten, an aktiven Märkten notierten Preisen für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten die höchste Priorität ein (Bewertungsstufe 1) und nicht beobachtbaren Parametern die niedrigste (Bewertungsstufe 3). Die drei Stufen der Zeitwerthierarchie sind:

Stufe 1	Daten, die nicht angepasste notierte Kurse aktiver Märkte für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten widerspiegeln, zu denen die Gesellschaft am Bewertungsdatum Zugang hat;
Stufe 2	Andere Daten als nicht angepasste notierte Kurse, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind, einschließlich Daten an Märkten, die nicht als aktiv gelten;
Stufe 3	In diese Kategorie fallen alle Instrumente, deren Bewertungsmethode Parameter berücksichtigt, die nicht auf beobachtbaren Daten beruhen und bei denen die nicht beobachtbaren Parameter einen wesentlichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben. In diese Kategorie fallen Instrumente, die auf der Grundlage von notierten Kursen für ähnliche Instrumente bewertet werden, bei denen wesentliche nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten abzubilden.

Die Stufe eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie beruht auf der niedrigsten Stufe der in erheblichem Maße für die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Daten. Die Feststellung, was unter „beobachtbar“ zu verstehen ist, erfordert eine Beurteilung durch die Verwaltungsratsmitglieder.

Die Daten werden für die Anwendung der unterschiedlichen Bewertungsverfahren hinzugezogen und beziehen sich weitestgehend auf die Annahmen, die Marktteilnehmer ansetzen, um Bewertungsentscheidungen zu treffen. Dies beinhaltet auch Annahmen hinsichtlich des Risikos. Zu den verwendeten Daten können u. a. Kursinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken sowie weitere Faktoren zählen.

Beobachtbare Daten sind nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder jene Daten, die im Markt jederzeit verfügbar sind, regelmäßig bekannt gegeben oder aktualisiert werden, die verlässlich und überprüfbar und nicht geheim sind, und die von unabhängigen, im maßgeblichen Markt aktiv involvierten Quellen bereitgestellt werden. Die Einteilung der Finanzinstrumente innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht nicht unbedingt der Risikoeinschätzung der Verwaltungsratsmitglieder für dieses Instrument.

Übertragbare Wertpapiere

Übertragbare Wertpapiere mit Werten, die auf notierten Marktpreisen auf aktiven Märkten basieren, werden in Stufe 1 klassifiziert. Dazu gehören aktive notierte Aktien und Schuldtitel. Übertragbare Wertpapiere, die an Märkten gehandelt werden, die nicht als aktiv angesehen werden, sondern auf der Grundlage von Modellen unter Verwendung von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen auf der Grundlage tatsächlicher Transaktionen oder alternativen Preisquellen bewertet werden, die wiederum durch beobachtbare Inputfaktoren wie Zinssätze, Renditekurven, implizite Volatilitäten, Kreditspreads unterstützt werden, werden in Stufe 2 klassifiziert. Bei der Klassifizierung von Vermögenswerten der Stufe 2 muss entweder der Preis aus notierten Preisen bestehen oder alle Preisinformationen, die nicht am Markt beobachtbar sind, müssen auf beobachtbaren Inputfaktoren beruhen. In Stufe 3 klassifizierte übertragbare Wertpapiere weisen in erheblichem Umfang nicht beobachtbare Daten auf, da sie selten oder überhaupt nicht gehandelt werden. Anlagen der Stufe 3 in Aktienwerten sind hier aufgeführt.

Derivate

Derivate können an der Börse oder privat im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden. Börsengehandelte Derivate, wie z. B. Differenzkontrakte und Terminkontrakte, werden in der Regel in Stufe 1 oder Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet, je nachdem, ob sie als aktiv gehandelt gelten oder nicht.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Finanzinstrumente waren zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 wie folgt klassifiziert:

Aktien	Stufe 1/2/3
Terminkontrakte	Stufe 1
Schuldtitle	Stufe 1/2
Optionsscheine	Stufe 2/3
Terminkontrakte	Stufe 2
Sonstige Fonds	Stufe 2

Aktien, Schuldtitle und Optionsscheine, die weniger häufig gehandelt werden oder deren Preis nicht ermittelt werden kann, werden in Stufe 2 bzw. Stufe 3 eingeordnet.

Nachstehende Tabelle weist die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 aus.

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Aktien	33.022.588.255	58.545.348	772.176	33.081.905.779
Schuldtitle	80.592.730	3.227.387	-	83.820.117
Übertragbare Wertpapiere	33.103.180.985	61.772.735	772.176	33.165.725.896
Terminkontrakte	98.374	-	-	98.374
Forward-Kontrakte	-	964.938	-	964.938
Optionsscheine	-	2.985	14.592	17.577
Gesamt	33.103.279.359	62.740.658	786.768	33.166.806.785

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Terminkontrakte	(4.361.682)	-	-	(4.361.682)
Forward-Kontrakte	-	(5.158.727)	-	(5.158.727)
Gesamt	(4.361.682)	(5.158.727)	-	(9.520.409)

Ausnahmen von der Stufe 1-Klassifizierung von Anlagen in Aktienwerten werden hier dargelegt.

Zum 31. Dezember 2023

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
Aktien	23.979.384.004	44.810.703	205.713	24.024.400.420
Schuldtitle	87.464.191	7.090.715	-	94.554.906
Übertragbare Wertpapiere	24.066.848.195	51.901.418	205.713	24.118.955.326
Terminkontrakte	5.497.328	-	-	5.497.328
Forward-Kontrakte	-	5.394.810	-	5.394.810
Optionsscheine	-	1.635	18.823	20.458
Sonstige Fonds	-	29.459	-	29.459
Gesamt	24.072.345.523	57.327.322	224.536	24.129.897.381

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Terminkontrakte	(62.442)	-	-	(62.442)
Forward-Kontrakte	-	(362.347)	-	(362.347)
Gesamt	(62.442)	(362.347)	-	(424.789)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Eine Abstimmung der Veränderungen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Stufe 3 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bzw. für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 ist nachstehend angegeben.

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD
Eröffnungssaldo	224.536	1.484.669
Käufe	975.966	582.664
Verkäufe	(939.199)	(1.123.969)
Realisierte Verluste	(15.419)	(9.434.627)
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	(10.919)	8.699.501
Übertragungen in Stufe 3*	551.852	16.146
Wechselkursgewinne/(-verluste) auf Stufe 3	(49)	152
Schlussaldo	786.768	224.536

* Alle Übertragungen erfolgen zum Ende des Geschäftsjahrs.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus Barmitteln und anderen kurzfristigen Einlagen mit ursprünglichen Fälligkeiten von höchstens drei Monaten abzüglich Überziehungskrediten; sie werden in Stufe 2 eingeordnet. Der Buchwert dieser kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte entspricht aufgrund der kurzfristigen Natur und der hohen Kreditqualität der Kontrahenten in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert.

Forderungen aus verkauften Anlagen und sonstige Forderungen beinhalten die vertraglich festgelegten Beträge für die Abwicklung von Geschäften und anderen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft. Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen und sonstige Verbindlichkeiten sind die von der Gesellschaft zu zahlenden, vertraglich festgelegten Beträge und Verpflichtungen für die Abwicklung von Geschäften und Aufwendungen. Sämtliche Salden von Forderungen und Verbindlichkeiten sind der Stufe 2 zugeordnet. Der Buchwert dieser kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte entspricht aufgrund der kurzfristigen Natur und der hohen Kreditqualität der Kontrahenten in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert.

Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Gesellschaft emittiert die rückkaufbaren Anteile zu dem Betrag, der dem anteiligen Nettovermögen des Fonds entspricht, berechnet auf einer Grundlage, die derjenigen entspricht, die in diesem Abschluss verwendet wurde. Somit entspricht der Buchwert des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens in etwa dem beizulegenden Zeitwert. Die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert eines bestimmten Teilfonds zurückgegeben werden. Daher gilt Stufe 2 als die am besten geeignete Kategorie für das den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnende Nettovermögen.

Nachstehend ist die Abnahme bzw. Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der einzelnen Teilfonds für den Fall ausgewiesen, dass sich die nicht beobachtbaren Parameter wie beispielsweise die zuletzt notierten Preise und die Durchschnittskosten, die zur in Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingeordneten Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden, zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 bei Konstanz aller sonstigen Variablen um 5 % erhöht oder verringert hätten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Wert von Anlagen der Stufe 3		NIW-Effekte von Wertänderungen der Stufe-3-Anlagen (um 5 %)	
	USD		USD	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	2.065	-	103	-
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	-	10.864	-	543
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	17.211	-	861	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	4.770	-	239	-
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2.676	2.724	134	136
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	52.798	102.301	2.640	5.115
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	13.438	-	672	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	1.385	1.511	69	76
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	219.309	-	10.965	-
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	148.979	-	7.449	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	147.972	17.032	7.399	852
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	162.958	11.305	8.148	565
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	188	205	9	10
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	-	2.908	-	145
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	13.019	14.200	651	710
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	-	61.486	-	3.074
	786.768	224.536	39.339	11.226

* Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 zurückgenommen und am 21. September 2020 beendet.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Folli Follie, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 83.655 USD), weil der Handel seit September 2018 ausgesetzt war.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Gazprom, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Inter RAO UES, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, MMC Norilsk Nickel, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Sberbank of Russia, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Surgutneftegas, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Surgutneftegas (Vorzugsaktien), die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, X5 Retail Group, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC S&P 500 UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, First Horizon National Corporation, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit Januar 2015 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF, HSBC MSCI USA UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC S&P 500 UCITS ETF und der HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Abiomed, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Die Aktien wurden für eine Sammelklage zurückgegeben, da es keine Informationen über die Barzahlung gab.

Der HSBC MSCI CHINA UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, China Huishan Dairy Holdings, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit Juni 2017 ausgesetzt war. Der HSBC MSCI CHINA UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Hanergy Mobile Energy Holding, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), da keine Marktpreise verfügbar waren und der Handel ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF und der HSBC MSCI CHINA UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, ST KMTT (Rechte), die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), da die Preise veraltet sind. Die Aktien wurden für eine Sammelklage zurückgegeben, da es keine Informationen über die Barzahlung gab.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, ALROSA, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Lukoil, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Mobile Telesystems, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Mobile Telesystems OJSC, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Moscow Exchange, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Novatek, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit Februar 2022 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, NOVOLIPETSK STEEL, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Ozon Holdings, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, PhosAgro, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit Februar 2022 ausgesetzt war. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde ferner vereinbart, die Positionen in Phosagro GDR US71922G4073 und US71922G3083, bei denen es sich um die aus dem Unternehmensereignis resultierenden Wertpapiere auf Phosagro PJSC GDR (US71922G2093) handelt, mit einem beizulegenden Zeitwert von Null zu bewerten. Der Grund dafür ist, dass das Unternehmen sanktioniert wird und für die Wertpapiere kein Marktpreis verfügbar ist.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Polymetal International, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, POLYUS GOLD, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Rosneft Oil, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Severstal, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Tatneft, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, TCS Group Holding, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Transneft (Vorzugsaktien), die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, United Co RUSAL International PJSC, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, VK Co Ltd, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, VK IPJSC, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, VTB Bank, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Yandex, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC FTSE 100 UCITS ETF und der HSBC MSCI WORLD UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, NMC Health, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit Februar 2020 ausgesetzt war.

Der HSBC FTSE 250 UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Finabl, die zum 31. Dezember 2024 mit 2.676 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 2.724 USD), weil der Handel seit März 2020 ausgesetzt war. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit 0,11025 GBP bewertet.

Der HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Aegon (Rechte), die zum 31. Dezember 2023 mit 0 USD bewertet wurde. Die Aktien wurden für eine Sammelklage zurückgegeben, da es keine Informationen über die Barzahlung gab.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Aeroflot Russian Airlines, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Credit Bank of Moscow, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, EDA Group Holdings, die zum 31. Dezember 2023 mit 0 USD bewertet wurde, weil der Handel seit Juni 2024 ausgesetzt war. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit 3,87 HKD bewertet.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Federal Grid, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Magnit, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Magnitogorsk Iron and Steel, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Rostelecoms, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Sistema PJSFC, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

Der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Russian Federal Bond OFZ 5,3 % 04.10.2023, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität hat der Bewertungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft empfohlen, auf RUB lautende russische Staatsanleihen ab März 2022 mit einem Marktwert von null zu bewerten.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Cellivry Therapeutics, die zum 31. Dezember 2024 mit 1.622 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 3.783 USD), weil der Handel seit April 2023 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, China Renaissance Holdings, bewertet zum 31. Dezember 2023 mit 0 USD (31. Dezember 2023: 11.745 USD), weil der Handel seit April 2023 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Hyundai Special Feed, die zum 31. Dezember 2024 mit 3.270 USD bewertet wurde, weil der Handel seit Februar 2024 ausgesetzt war. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 29. Februar 2024 mit einem Abschlag von 30 % ihres Wertes bewertet.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, New Horizon Health, die zum 31. Dezember 2024 mit 86.646 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), weil der Handel seit dem 4. April 2024 ausgesetzt war. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit 14,14 USD bewertet.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, NKMax, die zum 31. Dezember 2024 mit 5.826 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Entsprechend der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und es wurde ein Abschlag von 30 % auf den zuletzt gehandelten Kurs vorgenommen, woraus sich ein Kurs von 1414 KRW ergab.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Sanofi Consumer Healthcare India, die zum 31. Dezember 2023 mit 0 USD bewertet wurde, weil der Handel seit Juni 2024 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Cassava Sciences 22.12.2028 (Optionsscheine), die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 2.908 USD), weil der Handel seit August 2023 ausgesetzt war.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Venus MedTech Hangzhou, die zum 31. Dezember 2024 mit 17.506 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Entsprechend der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und es wurde ein Abschlag von 9 % auf den zuletzt gehandelten Kurs vorgenommen, woraus sich ein Kurs von 3,86 HKD ergab.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Waskita Karya Persero, die zum 31. Dezember 2024 mit 1.439 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 1.504). Entsprechend der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und es wurde ein Abschlag von 30 % auf den zuletzt gehandelten Kurs vorgenommen, woraus sich ein Kurs von 99 IDR ergab.

Der HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, der HSBC MSCI CANADA UCITS ETF und der HSBC MSCI World Islamic ESG UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine), die zum 31. Dezember 2024 mit 14.592 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 15.916 USD), weil der Handel seit August 2023 ausgesetzt war.

Der HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Wistron (Rechte), die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD), der Bewertungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft empfahl, das Wertpapier Home REIT bei der nächsten Bewertung mit 0,14 GBP zu bewerten.

Der HSBC MSCI FTSE EPRA NAREIT EX JAPAN UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Home Reit, die zum 31. Dezember 2024 mit 52.798 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 102.301). Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde dieser Vermögenswert mit einem beizulegenden Zeitwert von 0,278 GBP bewertet.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, PhosAgro, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde (31. Dezember 2023: 0 USD). Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 25. Februar 2022 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 2. März 2022 mit einem Abschlag von 90 % ihres Wertes bewertet. Am 10. März 2022 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf Null gesenkt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, CANARIABIO INC, die zum 31. Dezember 2024 mit 3.270 USD bewertet wurde, weil aufgrund der Marktvolatilität alle russischen Aktien ab dem 29. Februar 2024 ausgesetzt wurden. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktie am 29. Februar 2024 mit einem Abschlag von 30 % ihres Wertes bewertet, und zwar auf 695,80 USD.

Der HSBC S&P 500 UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, First Horizon National, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf 14,14 USD gesenkt.

Der HSBC MSCI CHINA UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Hanergy Mobile Energy Holding, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf 0 USD gesenkt.

Der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Japan Government (20 year) 2 % 20/12/2025, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf 0 USD gesenkt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Kommuninvest I Sverige 4,25 % 10/12/2025, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter mit 0 USD bewertet.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Novelipetsk Iron & Steel, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter mit 0 USD bewertet.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Onesource Speciality Pharma Ltd, die zum 31. Dezember 2024 mit 31.663 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter auf 1610,70 INR gesenkt. Die Aktien wurden für eine Sammelklage zurückgegeben, da es keine Informationen über die Barzahlung gab.

Der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF hielt eine Anlage der Stufe 3, Ozon Holdings, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien mit einem beizulegenden Zeitwert bewertet. Am 4. April 2024 wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter mit 0 USD bewertet.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF und der HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF hielten eine Anlage der Stufe 3, Sberbank of Russia, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter mit 0 USD bewertet.

Der HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, Severstal hielten eine Anlage der Stufe 3, Sberbank of Russia, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde der beizulegende Zeitwert dieser Aktie weiter mit 0 USD bewertet.

Der HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF, HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF, HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF, HSBC MSCI CHINA UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF und der HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, Shanghai RAAS Blood Products hielten eine Anlage der Stufe 3, Shanghai RAAS Blood Products, die zum 31. Dezember 2024 mit 568.730 bewertet wurde. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 24. Dezember 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien weiter mit einem beizulegenden Zeitwert von 7,22 CNY bewertet.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

4. Risiken in Verbindung mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Beizulegender Zeitwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Der HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF und der HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Xior Student Housing hielten eine Anlage der Stufe 3, Sberbank of Russia, die zum 31. Dezember 2024 mit 0 USD bewertet wurden. Aufgrund der Marktvolatilität wurden alle russischen Aktien ab dem 4. April 2024 ausgesetzt. Gemäß der Empfehlung des Bewertungsausschusses der Verwaltungsgesellschaft wurde diese Aktien weiter mit einem beizulegenden Zeitwert von 0 USD bewertet.

5. Derivatkontrakte

Terminkontrakte

Terminkontrakte sind Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Finanzinstruments, einer Währung, eines Rohstoffs oder eines Index an einem festgelegten zukünftigen Termin zu einem festgelegten Preis und können bar oder durch andere finanzielle Vermögenswerte abgerechnet werden. Futures sind standardisierte börsengehandelte Kontrakte. Bei der Eröffnung von Terminkontrakten zu hinterlegende Sicherheitsleistungen werden in bar oder anderen Instrumenten geleistet, und Änderungen im Wert von Terminkontrakten werden täglich über Margin-Konten abgerechnet.

Forward-Kontrakte

Forward-Kontrakte sind vertragliche Vereinbarungen, ein bestimmtes Finanzinstrument zu einem bestimmten Kurs und einem künftigen Zeitpunkt zu kaufen bzw. zu verkaufen. Forwards sind kundenspezifische Verträge, die im Freiverkehr gehandelt werden. Die Gesellschaft kann Devisenterminkontrakte abschließen, um das Währungsrisiko zu steuern, das sich aus den Anlagen oder den erwarteten Anlagen der Gesellschaft in Vermögenswerten ergibt, die auf Fremdwährungen lauten. Terminkontrakte werden zu Absicherungszwecken sowie für das Management von lokalen und ausländischen Währungen verwendet.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 hielten der HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF und HSBC S&P 500 UCITS ETF Terminkontrakte (31. Dezember 2023: HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF und HSBC S&P 500 UCITS ETF).

Optionsscheine

Ein Optionsschein ist ein Finanzinstrument, das in der Regel zusammen mit einer Anleihe oder Vorzugsaktie begeben wird und den Inhaber berechtigt, eine bestimmte Menge von Wertpapieren zu einem bestimmten Preis, der in der Regel über dem aktuellen Marktpreis zum Zeitpunkt der Ausgabe liegt, in einem bestimmten oder unbestimmten Zeitraum zu kaufen. Die börsennotierten Optionsscheine werden an anerkannten Börsen gehandelt, und alle Optionsscheine werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Die realisierten und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- und Verlust-Rechnung in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2024 bzw. 31. Dezember 2023 unterliegen die Teilfonds den Netting-Rahmenvereinbarung mit den Kontrahenten der Futures und Forwards. Netting-Rahmenvereinbarungen gelten nur innerhalb der jeweiligen Teilfonds. Keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die Netting-Rahmenvereinbarungen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, werden auf Nettobasis in der Bilanz der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 bzw. 31. Dezember 2023 ausgewiesen. Die Bruttobeträge der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Futures werden in der Aufstellung der Vermögenswerte der Teilfonds nach Kontrahenten gegliedert dargestellt. Von den Teilfonds werden Sicherheitsleistungen bei den Kontrahenten der Derivate hinterlegt, wenn die zuvor hinterlegte Sicherheitsleistung unter die Mindestschussanforderung fällt. Zum 31. Dezember 2024 bzw. 31. Dezember 2023 bestanden bei den Teilfonds keine wesentlichen Beträge von nicht realisierten Verlusten aus offenen Futures oder Forwards, wie nachstehend nach Kontrahenten dargestellt:

31. Dezember 2024

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	3.700	-		3.700	(3.700)	-	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	3.350	-		3.350	-	-	3.350
HSBC JAPAN Sustainable Equity UCITS ETF	USD	23.176	-		23.176	-	-	23.176
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF	USD	4.055	-		4.055	(4.055)	-	-
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	2.001	-		2.001	-	-	2.001
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	26.108	-		26.108	-	-	26.108

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicher- heiten	Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten				
HSBC MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	1.466	-	1.466	-	-	1.466
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	29.564	-	29.564	-	-	29.564
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	7.873	-	7.873	(7.873)	-	-
Insgesamt (in USD)		98.374	-	98.374	(15.628)	-	82.746

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögenswerten		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	26.533	-		26.533	(3.700)	(22.833)	-
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	44.278	-		44.278	-	(44.278)	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	22.669	-		22.669	-	(22.669)	-
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	198.850	-		198.850	-	(198.850)	-
HSBC Europe ex UK Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	5.820	-		5.820	-	(5.820)	-
HSBC Europe Sustainable Equity UCITS ETF	EUR	12.530	-		12.530	-	(12.530)	-
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	126.445	-		126.445	-	(126.445)	-
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.692	-		5.692	-	(5.692)	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	21.348	-		21.348	-	(21.348)	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	278.448	-		278.448	-	(278.448)	-
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF USD	USD	5.385	-		5.385	(4.055)	(1.330)	-
HSBC MSCI Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned ETF	USD	1.678	-		1.678	-	(1.678)	-

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC^	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögenswerten		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
			Vermögenswerten	Verbindlichkeiten				
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	8.958	-	-	8.958	-	(8.958)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	2.053	-	-	2.053	-	(2.053)	-
HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG UCITS ETF	USD	9.690	-	-	9.690	-	(9.690)	-
HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	195.814	-	-	195.814	-	(195.814)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	7.337	-	-	7.337	-	(7.337)	-
HSBC MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	7.160	-	-	7.160	-	(7.160)	-
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	43.930	-	-	43.930	-	(43.930)	-
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	21.387	-	-	21.387	-	(21.387)	-
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	2.802	-	-	2.802	-	(2.802)	-
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	58.365	-	-	58.365	(7.873)	(50.492)	-
HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	6.860	-	-	6.860	-	(6.860)	-
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	4.971	-	-	4.971	-	(4.971)	-
HSBC MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	11.713	-	-	11.713	-	(11.713)	-
HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	38.220	-	-	38.220	-	(38.220)	-

^ Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögens- werten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten	Finanzinstru- mente (Sachsicherhei- ten inbegriffen), die saldiert werden können		Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	38.421	-	38.421	-	(38.421)	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.936.293	-	1.936.293	-	(1.936.293)	-	-
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	USD	46.284	-	46.284	-	(46.284)	-	-
HSBC MultiFactor Worldwide Equity UCITS ETF	USD	32.479	-	32.479	-	(32.479)	-	-
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	3.857	-	3.857	-	(3.857)	-	-
HSBC Nasdaq Global Semiconductor UCITS ETF	USD	12.091	-	12.091	-	(12.091)	-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	915.151	-	915.151	-	(915.151)	-	-
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR	256	-	256	-	(256)	-	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	2.662	-	2.662	-	(2.662)	-	-
HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF	USD	160.731	-	160.731	-	(160.731)	-	-
HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF	USD	964	-	964	-	(964)	-	-
Insgesamt (in USD)		4.361.682	-	4.361.682	(15.628)	(4.346.054)		-

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

		In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge							
		Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten		Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		Finanzinstrumente (Sachsischerheiten inbegriffen), die saldiert werden können		Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag
Finanzielle Vermögenswerte – HSBC^	Währung	Vermögenswerte		Vermögenswerte		Nettobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Nettobeträge der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten		
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	326.959	-	326.959	(326.959)	-	-	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	635.914	-	635.914	(635.914)	-	-	-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	2.065	-	2.065	(2.065)	-	-	-	-
		964.938	-	964.938	(964.938)	-	-	-	-

^ Einschließlich Forward-Kontrakte.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

		In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge					
		Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögenswerten		Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können		Verpfändete Barsicherheiten	
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC^	Währung						Nettobetrag
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	987.473	-	987.473	(326.959)	-	(660.514)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4.134.659	-	4.134.659	(635.914)	-	(3.498.745)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	36.594	-	36.594	(2.065)	-	(34.530)
		5.158.726	-	5.158.726	(964.938)	-	(4.193.789)

^ Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag
			Verbindlichkeiten	Verbindlichkeiten				
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	51.895	-	-	51.895	-	-	51.895
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	33.711	-	-	33.711	-	-	33.711
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	33.005	-	-	33.005	-	-	33.005
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	4.013	-	-	4.013	-	-	4.013
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	214.353	-	-	214.353	-	-	214.353
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	36.206	-	-	36.206	-	-	36.206
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	494.011	-	-	494.011	-	-	494.011

[^] Einschließlich Forward-Kontrakte.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherh- eiten	Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten				
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	35.250	-	35.250	-	-	35.250
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	8.992	-	8.992	-	-	8.992
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	2.605	-	2.605	-	-	2.605
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	54.353	-	54.353	-	-	54.353
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	33.246	-	33.246	(4.370)	-	28.876
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	10.348	-	10.348	-	-	10.348
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	1.129	-	1.129	-	-	1.129
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	54.248	-	54.248	-	-	54.248
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	35.760	-	35.760	(3.230)	-	32.530
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	3.925	-	3.925	-	-	3.925
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	4.418	-	4.418	-	-	4.418
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	532.963	-	532.963	-	-	532.963
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	5.668	-	5.668	-	-	5.668

[^] Einschließlich Forward-Kontrakte.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC [^]	Währung	Bruttobeträge		Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Verpfändete Barsicherh- eiten	Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten				
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	1.070	-	1.070	-	-	1.070
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	18.190	-	18.190	-	-	18.190
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	10.488	-	10.488	-	-	10.488
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	569	-	569	-	-	569
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	9.534	-	9.534	-	-	9.534
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	31.815	-	31.815	-	-	31.815
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	4.833	-	4.833	-	-	4.833
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	97.911	-	97.911	-	-	97.911
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	1.370	-	1.370	-	-	1.370
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	9.091	-	9.091	-	-	9.091
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	11.486	-	11.486	-	-	11.486
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	143.210	-	143.210	-	-	143.210
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	47.238	-	47.238	-	-	47.238

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Finanzielle Vermögenswerte – HSBC^	Währung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachsisicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können		Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.765.871	-	1.765.871	-	-	-	1.765.871
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	USD	28.281	-	28.281	-	-	-	28.281
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	246.425	-	246.425	-	-	-	246.425
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	2.846	-	2.846	-	-	-	2.846
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	1.022.650	-	1.022.650	-	-	-	1.022.650
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	6.338	-	6.338	-	-	-	6.338
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	343.923	-	343.923	-	-	-	343.923
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	1.795	-	1.795	-	-	-	1.795
Insgesamt (in USD)		5.497.328	-	5.497.328	(7.600)	-	-	5.489.728

^ Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

	Währung	Bruttobeträge von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögenswerten			Bruttobeträge der Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten			Finanzinstrumente (Sachsicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können		Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC[^]											
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	48.275	-		48.275	-		-		(48.275)	-
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	630	-		630	-		-		(630)	-
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	4.370	-		4.370	-		(4.370)		-	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	3.230	-		3.230	-		(3.230)		-	-
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	819	-		819	-		-		(819)	-
Insgesamt (in USD)		62.442	-		62.442	-		(7.600)		(54.842)	-

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

	Währung	Bruttobeträge von in der Bilanz			In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	saldierte und erfassten finanziellen Vermögenswerten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Finanzinstrumente (Sachversicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Erhaltene Barsicherheiten	Nettobetrag
Finanzielle Vermögenswerte – HSBC[^]							
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	290.729	-	290.729	(7.283)	-	283.446
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	5.084.953	-	5.084.953	(354.859)	-	4.730.094
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	19.128	-	19.128	(205)	-	18.923
Insgesamt (in USD)		5.394.810	-	5.394.810	(362.347)	-	5.032.463

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Saldierung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

	Währung	Bruttobeträge			In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		
		Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	von in der Bilanz saldierten und erfassten finanziellen Vermögenswerten	Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente (Sachversicherheiten inbegriffen), die saldiert werden können	Verpfändete Barsicherheiten	Nettobetrag
Finanzielle Verbindlichkeiten – HSBC[^]							
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	7.283	-	7.283	(7.283)	-	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	354.859	-	354.859	(354.859)	-	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	205	-	205	(205)	-	-
Insgesamt (in USD)		362.347	-	362.347	(362.347)	-	-

[^] Einschließlich Futures-Kontrakten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

5. Derivatkontrakte (Fortsetzung)

Berechnung des Gesamtrisikos

Das Gesamtrisiko ist ein Maßstab zur Begrenzung des inkrementellen Risikos und der Hebelwirkung („Leverage“), die dadurch entsteht, dass die Gesellschaft DFI (einschließlich eingebetteter Derivative) verwendet, oder des Marktrisikos des Portfolios der Teilfonds.

Bei der Berechnung des Gesamtrisikos nutzt die Gesellschaft einen Commitment-Ansatz für die Steuerung der Risiken. Der Commitment-Ansatz wird für alle Positionen in DFI angewendet, ungeachtet dessen, ob sie als Teil der allgemeinen Anlagepolitik der Teilfonds, zum Zweck der Risikominderung oder zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung genutzt werden.

6. Nettoinventarwert

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2024	Gesamt NIW 31. Dezember 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	17,31	307.800.036
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	16,62	48.435.109
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,33	84.753.751
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	24,19	168.415.577
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	23,20	67.119.808
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,30	151.853.001
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	14,63	27.086.071
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	58,93	60.983.241
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	51,38	994.959.437
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	15,25	49.120.569
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	15,92	29.375.673
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14,99	1.227.136

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2024	Gesamt NIW 31. Dezember 2024
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	81,35	485.280.081
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	19,29	49.394.421
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,17	56.560.061
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,94	16.230.508
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,26	16.509.138
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	20,97	61.247.225
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	25,09	44.650.462
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	21,02	1.076.457.078
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	48,39	3.398.362.930
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	17,90	226.035.206
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	17,32	14.656.942
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	16,66	17.747.842
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	50,09	120.695.888
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	47,69	11.753.784
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	24,47	30.586.251
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	9,85	312.140
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	9,78	176.237.734
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	7,06	197.994.260
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	6,54	596.078.515
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	USD	13,70	19.871.188
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,92	40.827.583
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	20,30	42.984.483
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,53	331.252.411
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,69	2.639.012.540
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,05	73.700.578
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	22,67	30.287.114
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	25,29	17.295.991

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW	Gesamt
		je Anteil 31. Dezember 2024	NIW 31. Dezember 2024
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	18,92	11.774.163
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	17,34	196.165.269
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	67,99	125.096.007
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,34	9.824.097
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	18,47	10.714.319
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	42,97	1.706.934
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	40,00	156.419.230
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	41,58	30.349.770
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,80	80.279.076
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	13,68	571.048.108
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	79,62	189.104.032
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)***	USD	0,00	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	42,44	27.634.894
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	41,53	1.379.780
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	30,78	27.698.128
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	USD	56,98	43.018.596
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	29,79	465.113.343
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	24,59	40.208.611
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	20,57	96.912.743
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	30,46	41.802.125
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	32,86	293.122.897
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	35,32	715.015.850
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	37,19	10.791.398.514
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	20,18	213.162.087
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	32,08	4.625.488
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	30,07	1.306.052.174
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,85	48.240.392
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,85	99.960.357
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	45,66	2.143.628
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	56,18	399.541.690

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW	Gesamt
		je Anteil 31. Dezember 2024	NIW 31. Dezember 2024
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	59,53	7.422.766.916
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*	EUR	23,60	9.441.891
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	GBP	18,17	14.777.377
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	16,74	7.194.048
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	30,51	765.134.578
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	29,59	96.831.127
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	40,06	5.347.737

* Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW	Gesamt
		je Anteil 31. Dezember 2023	NIW 31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,20	216.281.421
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	14,83	41.612.836
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (ACC)*	EUR	-	-
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,38	95.835.509
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF USD (ACC)*	USD	-	-
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	21,08	141.690.096
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	20,57	23.102.448
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,27	151.043.191
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	13,02	42.253.602
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	52,82	34.128.337
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	47,45	622.623.910
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14,40	40.188.016
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	14,49	41.362.616
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14,05	640.022
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	77,22	519.712.407
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	18,52	48.882.242

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 vollständig zurückgenommen und am 21. September 2020 aufgelöst.

*** Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt und am 22. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

****Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2023	Gesamt NIW 31. Dezember 2023
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)***	USD	12,90	10.709.088
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)****	CHF	21,01	8.495.073
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	24,74	24.655.872
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	21,48	824.647.887
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	40,56	1.940.210.485
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,81	203.659.433
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	15,56	37.945.386
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,19	16.174.163
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	44,73	248.669.460
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	43,53	4.027.934
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)	USD	18,03	25.732.600
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	22,40	29.121.375
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	8,84	361.102
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	8,97	52.554.478
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	5,93	93.261.600
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	5,64	631.738.324
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	USD	26,54	35.827.911
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,91	21.951.803
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)**	USD	13,82	23.222.924
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	20,28	42.590.055
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	10,62	136.256.206
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,24	1.985.866.831
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,68	34.857.315
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	21,12	14.889.795
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	23,49	10.898.299
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	17,38	4.567.769
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	16,41	143.107.040
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	80,91	83.333.038
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,68	10.052.951
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)***	USD	17,95	10.412.335

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Die Anteilklasse wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

*** Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt und am 29. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

**** Der Teilfonds wurde am 7. Dezember 2022 geschlossen und am 12. Dezember 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW	Gesamt
		je Anteil 31. Dezember 2023	NIW 31. Dezember 2023
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	39,70	1.764.311
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	37,59	146.820.047
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	54,70	61.813.139
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD (DIST)****	USD	-	-
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	50,74	19.029.302
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	15,11	11.623.037
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	13,63	430.952.769
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	64,52	27.423.050
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)	USD	2,59	11.930.608
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	34,15	27.408.108
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	33,74	1.760.919
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	28,71	19.381.172
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	USD	46,21	44.126.962
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	25,23	479.867.422
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	23,22	38.840.664
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	19,30	106.633.197
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)***	CHF	26,02	20.763.992
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	27,42	260.437.880
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	29,76	71.735.186
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	31,84	7.413.519.064
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	18,36	159.204.594
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	27,77	1.449.921
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	26,48	1.143.544.266
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)****	USD	10,39	4.864.592
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,66	27.335.920

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 21. April 2022 geschlossen und am 26. April 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Die Anteilklasse wurde am 25. Mai 2023 aufgelegt.

**** Der Teilfonds wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt und am 13. Oktober 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2023	Gesamt NIW 31. Dezember 2023
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)*	CHF	38,12	449.856
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	45,06	15.191.245
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	48,30	5.516.473.961
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	GBP	16,41	16.897.168
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	15,74	8.411.945
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	25,51	796.747.108
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	25,06	123.646.304
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	36,20	9.664.607

* Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2022	Gesamt NIW 31. Dezember 2022
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	14,46	391.670.855
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	USD	14,50	5.457.707
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	9,81	34.682.163
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)**	USD	9,98	79.982.775
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	11,39	54.065.383
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	17,54	125.846.789
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)***	USD	17,46	449.894
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)****	USD	-	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,64	190.154.097
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*****	USD	12,77	18.482.228
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)*****	EUR	43,00	2.965.948
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	39,84	377.928.590
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)^	EUR	12,36	7.664.161
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	12,49	57.226.800

* Die Anteilklasse wurde am 6. Juli 2022 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 13. Januar 2022 aufgelegt.

*** Die Anteilklasse wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

**** Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 vollständig zurückgenommen und am 21. September 2020 aufgelöst.

***** Die Anteilklasse wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

^ Die Anteilklasse wurde am 21. April 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2022	Gesamt NIW 31. Dezember 2022
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)*	EUR	12,46	728.592
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	74,23	486.192.039
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	17,75	46.867.003
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)**	USD	22,49	4.058.753
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	20,25	599.355.591
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	44,42	2.593.763.536
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	13,24	153.317.747
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)*	USD	13,29	5.574.830
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)***	USD	14,61	20.747.380
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	43,62	396.538.028
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)****	USD	43,39	2.577.618
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)	USD	15,04	23.568.257
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	19,76	30.625.342
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)****	USD	10,22	545.520
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	10,57	58.639.619
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)****	USD	6,69	37.155.133
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	6,48	746.745.991
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)*****	USD	-	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	USD	21,28	20.743.459
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)^	USD	12,08	20.536.976
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)^^	USD	17,09	20.508.332
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)^^^	USD	9,72	69.643.449
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	9,62	1.565.976.267
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)^^^^	USD	10,86	38.014.658
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	17,96	12.659.482
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)^^^^^	EUR	19,70	9.138.715
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)^^	EUR	14,96	361.138
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14,55	119.681.287

* Die Anteilklasse wurde am 6. Juli 2022 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 20. Juli 2022 aufgelegt.

*** Die Anteilklasse wurde am 11. April 2022 aufgelegt.

**** Die Anteilklasse wurde am 13. Juli 2022 aufgelegt.

***** Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

^ Die Anteilklasse wurde am 7. April 2022 aufgelegt.

^^ Die Anteilklasse wurde am 3. November 2022 aufgelegt.

^^^ Die Anteilklasse wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

^^^^ Die Anteilklasse wurde am 7. Dezember 2022 aufgelegt.

^^^^^ Die Anteilklasse wurde am 5. Dezember 2022 aufgelegt.

^^^ Die Anteilklasse wurde am 13. Juli 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2022	Gesamt NIW 31. Dezember 2022
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	78,38	102.485.486
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	12,67	11.211.749
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)*	USD	33,05	1.088.114
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	31,89	195.047.305
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	45,23	47.492.715
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	-
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	37,23	13.031.141
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)*	USD	14,21	518.026
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	13,35	354.610.632
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)***	USD	-	-
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)****	USD	-	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	51,54	23.192.904
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)	USD	2,84	14.746.270
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	26,51	23.318.635
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)*	USD	26,48	1.866.412
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)*****	USD	22,19	11.984.006
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	USD	36,89	33.205.341
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	20,13	162.262.510
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)^	USD	18,43	14.815.638
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)^	USD	16,74	59.834.051
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)^	EUR	22,62	791.551
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)^	USD	23,98	5.685.267
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	26,10	4.574.968.594
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)^	USD	15,15	138.807.671
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*	USD	22,72	223.546
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	22,13	1.058.279.324

* Die Anteilklasse wurde am 20. Juli 2022 aufgelegt.

** Dieser Teilfonds wurde am 7. Dezember 2022 geschlossen und am 12. Dezember 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

**** Der Teilfonds wurde am 21. April 2022 geschlossen und am 26. April 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

***** Die Anteilklasse wurde am 17. November 2022 aufgelegt.

^ Die Anteilklasse wurde am 30. November 2022 aufgelegt.

^ Die Anteilklasse wurde am 20. Oktober 2022 aufgelegt.

^^ Die Anteilklasse wurde am 8. Dezember 2022 aufgelegt.

^^^ Die Anteilklasse wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

^^^^ Die Anteilklasse wurde am 18. Oktober 2022 aufgelegt.

*^ Die Anteilklasse wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

6. Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Anteilklasse	Funktionale Währung	NIW je Anteil 31. Dezember 2022	Gesamt NIW 31. Dezember 2022
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)*	USD	7,51	13.938.695
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)**	USD	35,73	292.146
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	38,81	4.398.823.398
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	GBP	15,95	15.497.475
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)***	GBP	15,79	997.218
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	21,06	655.897.449
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)****	USD	21,01	326.234
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)*****	USD	28,55	7.623.818

* Die Anteilklasse wurde am 25. Januar 2022 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 21. Juni 2022 aufgelegt.

*** Die Anteilklasse wurde am 27. Juli 2022 aufgelegt.

**** Die Anteilklasse wurde am 6. Juli 2022 aufgelegt.

***** Die Anteilklasse wurde am 11. August 2022 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

7. Überziehungskredit

Die Gesellschaft hat die folgenden Überziehungskreditlinien mit der HSBC Bank plc vereinbart:

Teilfonds	Überziehungs-	% des
	limit	
	USD	NVAC ^{A*}
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3.000.000	10 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1 – 3 YEAR BOND UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	12.000.000	10 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	840.000	10 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	7.000.000	10 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	35.000.000	10 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	6.500.000	10 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	18.000.000	10 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	3.750.000	10 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	3.750.000	10 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3.000.000	10 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	12.500.000	10 %
HSBC MSCI ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	1.660.000	10 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF**	1.250.000	10 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	11.250.000	10 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF**	1.000.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	2.200.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	7.000.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	12.500.000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	9.000.000	10 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	3.300.000	10 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	2.500.000	10 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	1.250.000	10 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	800.000	10 %

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

^{A*} Der Nettoinventarwert der verwahrten Vermögenswerte „NVAC“ steht für 10 % des Nettowerts der bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte. Sofern die Kreditlinie in Anspruch genommen wird, werden die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte und Barguthaben als Sicherheiten für die Überziehungskredite gehalten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

7. Überziehungskredit (Fortsetzung)

Teilfonds	Überziehungs-	% des
	limit	
	USD	NVAC ^{^*}
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF*	2.000.000	10 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	3.750.000	10 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	2.000.000	10 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2.500.000	10 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	1.500.000	10 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	3.000.000	10 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	3.500.000	10 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	5.000.000	10 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	25.000.000	10 %
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	10.000.000	10 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF**	k. A.	k. A.
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	1.690.000	10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	30.000.000	10 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1.000.000	10 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	5.700.000	10 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	k. A.	NA

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

^{^*} Der Nettoinventarwert der verwahrten Vermögenswerte „NVAC“ steht für 10 % des Nettowerts der bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte. Sofern die Kreditlinie in Anspruch genommen wird, werden die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte und Barguthaben als Sicherheiten für die Überziehungskredite gehalten.

Für die Kreditlinie wird eine Überziehungsgebühr zum Basiszinssatz der HSBC Bank plc zzgl. 2 % erhoben, die auf jährlicher Basis berechnet wird. Pro Teilfonds ist eine jährliche Gebühr von 10.000 EUR zu zahlen. Die für die Fazilität anfallende Überziehungsgebühr wird aus der TER gezahlt. Zum 31. Dezember 2024 wurde die Überziehungsfazilität vom HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF in Anspruch genommen (31. Dezember 2023: Die Überziehungsfazilität wurde vom HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF in Anspruch genommen).

Für bestimmte Teilfonds sind die Vereinbarungen aufgrund der Vorlaufzeit für die Dokumentation noch nicht in Kraft. Bis zum Abschluss der Vereinbarungen stützen sich die Teilfonds auf ein „Zahlungsabwicklungslimit“, das zur Verwaltung der Überziehungskredite eingerichtet wurde. Das Zahlungsabwicklungslimit wird verwendet, um Intraday-Kreditanforderungen zu verwalten, die im Rahmen des normalen Geschäftsverlaufs auftreten können.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

8. Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Bei der HSBC Bank Plc zum 31. Dezember 2024 gehaltene Bareinschüsse der Broker (zweckgebundene Zahlungsmittel) beliefen sich auf 15.710.323 USD (31. Dezember 2023: 27.968.489 USD). Keines dieser Guthaben war abhebbar. Bareinschüsse der Broker beziehen sich auf die Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Maklern aus offenen Terminkontrakten.

9. Wertpapierleihe

Wertpapierleihgeschäfte werden von den Teilfonds eingesetzt, um zusätzliche Erträge aus den von den Teilfonds gehaltenen Wertpapieren zu erzielen. Weitere Angaben zu Wertpapierleihgeschäften sind unter „Weitere zusätzliche Angaben“ zu finden.

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht, und verliehene Wertpapiere können jederzeit verkauft werden. Die unten aufgeführten Teilfonds haben zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

Barsicherheiten und Wertpapiersicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte werden hauptsächlich von Dritten (Tri-Party Collateral Agents) und von der HSBC Bank plc gehalten und hätten keine Auswirkungen auf die Bilanz der Teilfonds, da die Barsicherheiten und Wertpapiersicherheiten nicht Eigentum der Teilfonds sind. Die Wertpapierleihstelle, HSBC Bank plc, ist die Depotbank für die Sicherheiten.

Der Anteil der in den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten wird vollständig getrennt und keinesfalls gepoolt.

Die Provisionen für die Wertpapierleihe werden auf folgende Parteien aufgeteilt:

75 % der Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe werden dem jeweiligen Teilfonds zugewiesen.

10 % der Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe werden der Verwaltungsgesellschaft zugewiesen.

15 % der Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe werden der Wertpapierleihstelle, HSBC Bank Plc., zugewiesen.

Die direkten Kosten aus der Wertpapierleihe umfassen 15 % der Bruttoeinnahmen, die der Wertpapierleihstelle zustehen, d. h. 1.102.242 USD (31. Dezember 2023: 1.121.095 USD) und 10 % der der Verwaltungsgesellschaft zustehenden Bruttoeinnahmen in Höhe von 734.828 USD (31. Dezember 2023: 747.398 USD) wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt.

Zum 31. Dezember 2024	75 % an die Gesellschaft	15 % an die Wertpapierleih- stelle	10 % an die Verwaltungs- gesellschaft	Brut- toumsatz (100 %)
Teilfonds	USD	USD	USD	USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	100.038	20.008	13.338	133.384
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	25.432	5.086	3.391	33.909
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	4.681	936	624	6.241
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	317.894	63.579	42.386	423.859
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	361.496	72.299	48.200	481.995
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	42.893	8.579	5.719	57.191
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	49.223	9.845	6.563	65.631
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	213.815	42.763	28.509	285.087
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF**	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF***	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	981.519	196.304	130.869	1.308.692
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	45.076	9.015	6.010	60.101
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	61.782	12.356	8.238	82.376
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	109	22	14	145
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	74.913	14.983	9.988	99.884
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	48.112	9.622	6.415	64.149

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024	75 % an die Gesell- schaft	15 % an die Wertpapierleih- stelle	10 % an die Verwaltungs- gesellschaft	Brut- toumsatz (100 %)
Teilfonds	USD	USD	USD	USD
HSBC MSCI USA UCITS ETF	911	182	122	1.215
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	2.400.325	480.065	320.043	3.200.433
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	385.301	77.060	51.374	513.735
HSBC S&P 500 UCITS ETF*	397.689	79.538	53.025	530.252
Gesamt	5.511.209	1.102.242	734.828	7.348.279

* Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Zum 31. Dezember 2023	75 % an die Gesell- schaft	15 % an die Wertpapierleih- stelle	10 % an die Verwaltungs- gesellschaft	Brut- toumsatz (100 %)
Teilfonds	USD	USD	USD	USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	68.439	13.688	9.125	91.252
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	20.014	4.003	2.669	26.686
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	28.849	5.770	3.847	38.466
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	225.213	45.043	30.028	300.284
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	313.465	62.693	41.795	417.953
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	221.074	44.215	29.477	294.766
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	4.097	819	546	5.462
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	35.752	7.150	4.767	47.669
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	348.061	69.612	46.408	464.081
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF*	1.889	378	252	2.519
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6.277	1.255	837	8.369
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	1.189.006	237.801	158.534	1.585.341
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	22.463	4.493	2.995	29.951
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	65.517	13.103	8.736	87.356
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	182.841	36.568	24.379	243.788
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	438	88	58	584
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	52.361	10.472	6.982	69.815
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF**	10.891	2.178	1.452	14.521
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	4.998	1.000	666	6.664
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	12.497	2.499	1.666	16.662
HSBC MSCI USA UCITS ETF	5.951	1.190	794	7.935
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	2.135.617	427.123	284.749	2.847.489
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	329.747	65.949	43.966	439.662
HSBC S&P 500 UCITS ETF	320.024	64.005	42.670	426.699
Gesamt	5.605.481	1.121.095	747.398	7.473.974

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Der Gesamtwert der entliehenen Wertpapiere und der entsprechende Wert für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Funktionale Währung	Gesamtwert der entliehenen Wertpapiere		Wert der gehaltenen Sicherheiten 31. Dezember 2024	Sicherheiten 31. Dezember 2023
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023		
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105.939.898	37.294.149	111.238.584	39.447.339
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13.799.193	12.386.510	14.545.864	14.014.176
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.181.265	2.836.610	5.721.174	2.984.637
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176.067.780	120.760.841	185.627.387	126.903.161
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272.298.755	174.234.967	286.492.231	221.717.033
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8.772.659	19.567.229	9.240.791	20.929.096
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	USD	-	55.549	-	59.446
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6.311.891	4.944.329	6.625.510	5.175.009
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114.340.203	103.127.613	120.145.860	116.981.537
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	USD	-	229.289	-	245.573
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243.830.415	210.558.186	259.835.630	222.659.710
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22.609.638	7.424.129	24.116.757	7.837.767
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33.280.404	25.458.345	34.999.187	27.201.211
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38.409.535	57.862.526	40.652.793	64.861.279
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8.264.262	109.190	8.835.206	113.928
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	702.493	462.007	740.787	484.955
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.161.131.731	1.320.959.945	1.222.366.221	1.401.736.951
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193.780.844	125.883.780	204.862.398	134.288.661
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520.312.922	326.435.052	549.785.278	344.759.279

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

In der nachstehende Tabelle sind die Arten von Sicherheiten aufgeführt, die von jedem Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehalten wurden.

Teilfonds	Funktionale Währung	Art der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Aktien	52.685.372
		Government Bonds	58.553.212
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Aktien	13.721.359
		Government Bonds	824.505
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Aktien	3.120.187
		Government Bonds	2.600.987
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Aktien	109.799.959
		Government Bonds	75.827.428
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Aktien	206.103.075
		Government Bonds	80.389.157
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	5.896.064
		Government Bonds	3.344.727
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Aktien	1.900.960
		Government Bonds	4.724.550
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Aktien	58.777.420
		Government Bonds	61.368.440
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Aktien	125.600.902
		Government Bonds	134.234.728
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Aktien	19.041.566
		Government Bonds	5.075.191
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	18.848.677
		Government Bonds	16.150.510
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	10.575.165
		Government Bonds	30.077.628
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	Aktien	6.782.117
		Government Bonds	2.053.089
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Aktien	811.633.815
		Government Bonds	410.732.406
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Aktien	135.351.830
		Government Bonds	69.510.569
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Aktien	528.176.810
		Government Bonds	21.608.468
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Aktien	234.840
		Government Bonds	505.947

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere und der unbaren Sicherheiten zum 31. Dezember 2024 ist nachstehend aufgeführt:

	Ein bis drei Monate	Drei Monate bis zu einem Jahr	Mehr als ein Jahr	Offene Laufzeit (USD)	Summe (USD)
Verleihte Wertpapiere	-	-	-	2.685.275.099	2.685.275.099
nicht zahlungswirksame Sicherheiten	1.037.707	35.145.855	941.397.978	2.108.250.119	3.085.831.660

In der nachstehende Tabelle sind die Arten von Sicherheiten aufgeführt, die von jedem Teilfonds zum 31. Dezember 2023 gehalten wurden.

Teilfonds	Funktionale Währung	Art der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Aktien	30.577.907
		Government Bonds	8.869.432
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Aktien	13.751.772
		Government Bonds	262.404
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Aktien	1.311.320
		Government Bonds	1.673.317
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Aktien	79.605.448
		Government Bonds	47.297.713
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Aktien	75.094.153
		Government Bonds	146.622.880
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	10.103.613
		Government Bonds	10.825.483
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	Aktien	48.569
		Government Bonds	10.877
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Aktien	1.840.790
		Government Bonds	3.334.219
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Aktien	60.630.444
		Government Bonds	56.351.093
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	Aktien	180.518
		Government Bonds	65.055
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Aktien	117.846.147
		Government Bonds	104.813.563
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Aktien	4.704.723
		Government Bonds	3.133.044
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	23.509.045
		Government Bonds	3.692.166
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Aktien	10.383.183
		Government Bonds	54.478.096
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	Aktien	113.634
		Government Bonds	294

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Funktionale Währung	Art der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Aktien Government Bonds	481.485 3.470
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Aktien Government Bonds	1.153.834.569 247.902.382
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Aktien Government Bonds	83.117.458 51.171.203
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Aktien Government Bonds	344.003.165 756.114

	Ein bis drei Monate	Drei Monate bis zu einem Jahr	Mehr als ein Jahr	Offene Laufzeit (USD)	Summe (USD)
Verliehene Wertpapiere nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	-	2.407.531.716	2.407.531.716
	14.303.732	15.166.709	585.734.694	1.953.492.379	2.568.697.514

Akzeptable Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften umfassen Barmittel in USD/GBP/EUR/AUD/CAD, Staatsanleihen mit einem Mindest-Emittentenrating von A+/A1, Anleihen von Regierungsbehörden und supranationale Anleihen mit einem Mindest-Emittentenrating von AA/Aa2, Anleihen von Provinzialregierungen mit einem Mindest-Emittentenrating von AA-/Aa3 und Hauptindex-Aktien der folgenden Indizes:

AEX NL/AEX	BEL 20/BE BEL20	CAC40/FR CAC
DAX/GR DAX	DK/KFX	Eurostoxx 50/SX5E
FTSE 100/ UKX	FTSE 350/UK NMX	FTSE MIB/IT FTSE
Hang Seng/HK HSI	HEX25	IBEX 35/ES IBEX
MIB	NIKKEI225 JP/NKY	NZX 50/NZSE50FG
OMX Copenhagen 20	OMX Helsinki 25 FI	OMX Stockholm 30/SE
PSI 20	PT/PSI20	Russell 3000/US RAY
S&P/ASX200/AUAS51	S&P/TSX 60/CA TSX	S&P 500/US SPX
Swiss Market/CH SMI		

Die als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere muss nicht in derselben Währung wie die verliehenen Wertpapiere sein, es gelten jedoch Sicherheitsmargen über dem Wert der verliehenen Wertpapiere, und es müssen zusätzliche Einschusszahlungen vorgenommen werden, wenn Währungsungleichgewichte auftreten.

Zum 31. Dezember 2024 wurden nur Staatsanleihen und Aktien aus dem Hauptindex als Sicherheiten gehalten (31. Dezember 2023: Staatsanleihen und Aktien aus dem Hauptindex).

Die Aufschlüsselung der durch die einzelnen Teilfonds gehaltenen Sicherheiten nach Währungen zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 ist nachstehend aufgeführt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF		EUR	EUR
	AUD	51.056	1.107
	EUR	38.158.458	12.695.092
	GBP	7.402.494	12.192.725
	HKD	4.173.093	7.013
	JPY	22.897.552	6.533.215
	USD	38.555.930	8.018.187
		<u>111.238.583</u>	<u>39.447.339</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC FTSE 100 UCITS ETF		GBP	GBP
	AUD	-	-
	CAD	13.048	242.049
	CHF	362.502	3.649.507
	EUR	8.368.398	3.860.551
	GBP	1.628.045	5.990.127
	HKD	217.712	9.538
	JPY	38.400	262.404
	SEK	1.630.135	-
	USD	2.287.623	-
		<u>14.545.863</u>	<u>14.014.176</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC FTSE 250 UCITS ETF		GBP	GBP
	CHF	-	42.753
	EUR	1.882.278	438.657
	GBP	2.039.205	1.039.413
	HKD	45.034	606.230
	JPY	599.638	857.584
USD	1.155.020	-	
		<u>5.721.175</u>	<u>2.984.637</u>

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC FTSE EPRA NAREIT	AUD	-	3.816.487
DEVELOPED UCITS ETF	CAD	9.194.704	395.900
	CHF	1.515.766	-
	EUR	38.734.651	17.805.285
	GBP	35.043.522	32.055.721
	HKD	278.278	-
	JPY	27.566.286	52.410.351
	SEK	2.136.396	385.195
	USD	71.157.784	20.034.222
		<u>185.627.387</u>	<u>126.903.161</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		HKD	HKD
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	AUD	309.972	-
	CAD	2.962.632	5.896.695
	DKK	-	17.844.822
	EUR	152.921.109	33.756.872
	GBP	17.651.586	11.080.648
	HKD	7.781.680	32.016.978
	JPY	18.244.979	96.764.001
	SEK	7.169.839	95.729
	USD	79.450.433	24.261.288
		<u>286.492.230</u>	<u>221.717.033</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	AUD	52.403	111.272
	CAD	83.165	504.056
	CHF	6.956	-
	EUR	2.135.478	2.662.284
	GBP	255.724	3.502.759
	HKD	1.064.714	4.031.812
	JPY	2.967.663	7.898.365
	USD	2.674.688	2.218.548
		<u>9.240.791</u>	<u>20.929.096</u>

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Teilfonds	Währung	USD	USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	EUR	-	3.548
	JPY	-	1.805
	USD	-	54.093
		-	59.446
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	Währung	USD	USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	CAD	-	29.333
	EUR	-	586.060
	GBP	2.035.723	1.343.787
	HKD	595.009	-
	JPY	3.588.215	2.932.046
	USD	406.564	283.783
		6.625.511	5.175.009
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	Währung	USD	USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	AUD	-	61.010
	CAD	3.351.196	2.472.419
	CHF	-	552.038
	EUR	21.867.553	25.498.225
	GBP	7.551.578	16.106.043
	HKD	8.979.709	8.491.700
	JPY	57.023.878	38.025.565
	SEK	1.453.102	8.442
	USD	19.918.845	25.766.095
	120.145.861	116.981.537	
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	Währung	USD	USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	EUR	-	12.562
	GBP	-	4.925
	JPY	-	24.606
	USD	-	203.480
		-	245.573

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF		USD	USD
	AUD	430.885	47.675
	CAD	442.840	1.017.242
	CHF	335.033	194.947
	EUR	31.587.718	31.202.724
	GBP	7.890.491	56.261.290
	HKD	11.798.833	36.895.214
	JPY	143.174.256	68.880.575
	SEK	10.083.117	17.859
	USD	54.092.457	28.142.184
		259.835.630	222.659.710
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Teilfonds	Währung	EUR	EUR
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	CAD	1.835	20.477
	CHF	568.066	-
	EUR	10.756.067	2.395.995
	GBP	1.621.238	2.076.404
	HKD	49.364	-
	JPY	2.298.540	2.990.615
	SEK	399.678	-
	USD	8.421.970	354.276
		24.116.758	7.837.767
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Teilfonds	Währung	USD	USD
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	AUD	3.205	-
	CAD	996.916	657.557
	CHF	2.315.242	-
	EUR	3.131.360	2.948.818
	GBP	6.618.174	3.641.238
	HKD	17.414.444	761.846
	JPY	4.519.845	18.229.832
	USD	3.205	961.920
		35.002.391	27.201.211

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	AUD	-	766
	CAD	2.047.824	1.788.568
	DKK	56.371	950.520
	CHF	283.362	-
	EUR	7.982.629	9.543.433
	GBP	7.035.664	6.073.677
	HKD	2.740.233	15.636
	JPY	14.668.552	40.011.253
	USD	5.838.159	6.477.426
		<u>40.652.794</u>	<u>64.861.279</u>
		USD	USD
Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	CHF	1.233	-
	EUR	1.958.924	15.008
	GBP	816.100	81.249
	HKD	138.446	-
	JPY	1.125.658	-
	USD	4.794.846	17.671
		<u>8.835.207</u>	<u>113.928</u>

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC MSCI USA UCITS ETF	CAD	190	1.348
	CHF	5.536	19.778
	EUR	1	90.410
	GBP	79.090	227.860
	JPY	494.155	18.348
	USD	161.815	127.211
			<u>740.787</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	AUD	321.326	3.043.831
	CAD	117.897.819	11.226.198
	CHF	6.016.229	2.959.725
	EUR	238.795.443	160.910.829
	GBP	110.976.273	240.991.240
	HKD	16.117.549	35.993.599
	JPY	163.425.579	278.196.278
	SEK	2.568.291	-
	SGD	12.985.302	-
	USD	553.262.411	668.415.251
			<u>1.222.366.222</u>
		Wert der gehaltenen Sicherheiten	Wert der gehaltenen Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	AUD	-	1.265
	CAD	29.773.900	400.819
	CHF	2.116.370	-
	EUR	32.218.041	10.838.668
	GBP	32.614.319	42.178.949
	HKD	485.089	1.779.453
	JPY	23.691.173	64.265.304
	SEK	1.917.313	5.155
	USD	82.046.193	14.819.048
		<u>204.862.398</u>	<u>134.288.661</u>

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

9. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Wert der gehaltenen	Wert der gehaltenen
		Sicherheiten	Sicherheiten
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
		USD	USD
HSBC S&P 500 UCITS ETF	CAD	83.199.706	15.124.766
	CHF	94.277	3.929.559
	EUR	31.398.819	37.754.737
	GBP	27.764.294	81.181.911
	HKD	4.724.527	19.875.080
	JPY	6.859.731	4.089.069
	SEK	1.756.812	13.516
	USD	393.987.113	182.790.641
		<hr/>	<hr/>
		549.785.279	344.759.279

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Genehmigt

Das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft besteht aus zwei nennwertlosen Zeichneranteilen, die zu je 1,00 EUR ausgegeben werden (die „Zeichneranteile“), 300.000 nennwertlosen Thesaurierungsanteilen, die zu je 1,00 EUR ausgegeben und vollständig zurückgezogen werden, und 500.000.000.000 nennwertlosen gewinnberechtigten Anteilen (die „rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile“).

Capital Management

Zwei Zeichneranteile werden vom Anlageverwalter gehalten. Sie berechnen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft, aber nicht zur Beteiligung an den Erträgen oder am Vermögen der Gesellschaft, mit Ausnahme einer Erstattung des einbezahlten Kapitals bei der Abwicklung. Die Inhaber von Zeichneranteilen haben eine Stimme für jeden gehaltenen Zeichneranteil. Die Zeichneranteile gehören nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft. Daher werden sie im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Die gewinnberechtigten, rückkaufbaren Anteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe auf Hauptversammlungen der Gesellschaft sowie zur gleichen Beteiligung an den Gewinnen und Vermögenswerten der Gesellschaft (vorbehaltlich ggf. unterschiedlicher Gebühren, Kosten und Auslagen verschiedener Anteilklassen).

Die folgende Liste enthält die Anteilklassen, die zum 31. Dezember 2024 ausgegeben sind:

rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Klasse EUR (ACC)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Klasse EUR (DIST)
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse EUR (DIST)
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse EUR (ACC)
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse EUR (DIST)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF Klasse GBP (DIST)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF Klasse GBP (DIST)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Klasse CHF HEDGED (ACC)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF Klasse HKD (ACC)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse EUR (ACC)
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF Klasse EUR (ACC)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF Klasse EUR (ACC)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF Klasse EUR (DIST)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI USA UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC) Class
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC) Class
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC) Class
HSBC S&P 500 UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC S&P 500 UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF Klasse EUR (ACC)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse GBP (ACC)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse GBP (DIST)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Klasse USD (DIST)
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF Klasse USD (ACC)

Zum 31. Dezember 2024 sind im HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, im HSBC MSCI WORLD UCITS ETF und im HSBC S&P 500 UCITS ETF vier abgesicherte Anteilsklassen ausgegeben (31. Dezember 2023: vier abgesicherte Anteilsklassen ausgegeben im HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF, im HSBC MSCI WORLD UCITS ETF und im HSBC S&P 500 UCITS ETF).

Abgesicherte Anteilsklassen zielen darauf ab, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Teilfonds und der vom Anleger bevorzugten Währung des Engagements zu reduzieren.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter, rückerkaufbarer Anteile im Geschäftsjahr war wie folgt:

Anteilklasse	Zum 1. Januar 2024 (Anteile)	Im Berichts- zeitraum ausgegeben Geschäftsjah (Anteile)	Im Berichts- zeitraum zurückgeno Geschäftsjah (Anteile)	Zum 31. Dezember 2024 (Anteile)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	14.226.239	3.900.827	344.674	17.782.392
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	2.806.731	1.299.948	1.191.685	2.914.994
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	9.235.000	1.910.000	2.940.000	8.205.000
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	6.722.321	3.566.833	3.327.403	6.961.751
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	1.123.237	1.944.166	173.917	2.893.486
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	11.378.974	2.318.961	3.771.166	9.926.769
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	3.244.366	1.293.462	2.686.269	1.851.559
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	646.135	681.324	292.631	1.034.828
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	13.120.361	9.656.180	3.410.466	19.366.075
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	2.790.000	930.000	499.000	3.221.000
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	2.853.762	851.000	1.859.000	1.845.762
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	45.538	36.324	-	81.862
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	6.730.000	195.000	960.000	5.965.000
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	2.640.000	-	80.000	2.560.000

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum 1. Januar 2024 (Anteile)	Im Berichts- zeitraum Geschäftsjah (Anteile)	Im Berichts- zeitraum zurückgeno Geschäftsjah (Anteile)	Zum 31. Dezember 2024 (Anteile)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	-	6.004.825	940.972	5.063.853
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)*	-	1.548.674	65.410	1.483.264
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	830.000	1.037.500	622.500	1.245.000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	404.300	2.674.033	157.715	2.920.618
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	996.787	1.464.842	682.098	1.779.531
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	38.382.825	24.802.079	11.966.541	51.218.363
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	47.830.000	38.560.000	16.160.000	70.230.000
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	12.880.479	8.608.035	8.859.408	12.629.106
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	2.438.170	899.662	2.491.439	846.393
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1.065.000	-	-	1.065.000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	5.558.961	282.040	3.431.196	2.409.805
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	92.534	238.353	84.440	246.447
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)**	1.427.000	-	1.427.000	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	1.300.000	300.000	350.000	1.250.000
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	40.830	177.492	186.635	31.687
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	5.861.310	12.787.675	626.623	18.022.362
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	15.738.568	28.599.541	16.285.596	28.052.513
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	112.020.824	51.137.151	71.979.032	91.178.943

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2024	ausgegeben	zurückge-	2024
	(Anteile)	Geschäftsjahr	nommen	(Anteile)
		(Anteile)	Geschäftsjahr	
			(Anteile)	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)*	1.350.000	112.500	1.462.500	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1.700.000	-	250.000	1.450.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	1.680.000	1.600.000	120.000	3.160.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	2.100.000	3.317.000	3.300.000	2.117.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	12.825.374	20.788.675	4.874.695	28.739.354
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	193.841.702	77.924.213	24.975.377	246.790.538
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	2.750.000	2.493.750	-	5.243.750
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	705.000	829.000	198.000	1.336.000
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	464.000	220.000	-	684.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	263.521	431.685	72.789	622.417
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	8.721.599	2.852.801	264.306	11.310.094
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	1.030.000	1.147.500	337.500	1.840.000
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	685.000	-	-	685.000
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	580.000	-	-	580.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	44.443	37.300	42.019	39.724
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	3.905.403	1.244.892	1.239.937	3.910.358
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	1.130.000	1.250.000	1.650.000	730.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	375.000	-	375.000	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	769.154	4.398.085	87.331	5.079.908

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2024	ausgegeben	zurückge-	2024
	(Anteile)	(Anteile)	nommen	(Anteile)
		Geschäftsjahr	Geschäftsjahr	
		(Anteile)	(Anteile)	
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	31.623.990	10.765.574	650.894	41.738.670
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	13.100.000	-	-	13.100.000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	425.000	2.100.000	150.000	2.375.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*	4.600.000	-	4.600.000	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	802.552	125.408	276.749	651.211
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	52.194	2.809	21.778	33.225
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	675.000	1.125.000	900.000	900.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	955.000	-	200.000	755.000
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	19.020.000	-	3.405.000	15.615.000
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	1.673.000	612.400	650.400	1.635.000
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	5.525.000	487.500	1.300.000	4.712.500
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	798.000	1.224.462	650.023	1.372.439
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	9.497.000	8.580.736	9.156.080	8.921.656
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	2.410.342	20.796.529	2.964.266	20.242.605
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	232.865.936	84.984.694	27.713.028	290.137.602
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	8.669.500	2.092.200	201.000	10.560.700
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	52.215	436.575	344.597	144.193
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	43.185.071	1.965.808	1.721.520	43.429.359
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	468.000	4.446.000	468.000	4.446.000
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	2.160.000	5.101.250	530.000	6.731.250
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	11.800	36.839	6.091	42.548
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	337.132	7.810.917	1.036.630	7.111.419

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2024	ausgegeben	zurückge-	2024
	(Anteile)	(Anteile)	nommen	(Anteile)
		Geschäftsjahr	Geschäftsjahr	
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	114.214.876	30.451.714	19.974.569	124.692.021
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*	-	975.000	575.000	400.000
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	1.029.484	216.259	432.478	813.265
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	534.599	208.233	313.068	429.764
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	31.227.538	3.747.093	9.893.482	25.081.149
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	4.934.238	403.611	2.065.193	3.272.656
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	267.000	-	133.500	133.500

* Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Der Wert der Zeichnungen und Rücknahmen während des Geschäftsjahrs stellt sich nach Anteilklassen wie folgt dar:

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2024	Rücknahme 2024
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	66.173.013	(5.316.956)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	21.516.400	(19.245.814)
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	19.882.799	(30.531.684)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	79.996.868	(75.693.413)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	42.867.241	(3.892.298)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	33.508.073	(51.129.862)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	17.576.576	(36.900.034)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	39.237.267	(17.093.747)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	501.633.337	(177.618.130)
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	14.631.104	(7.911.908)
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	13.359.307	(28.205.664)
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	537.170	-
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	15.416.205	(78.555.188)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	-	(1.530.520)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigende Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2024	Rücknahme 2024
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	65.739.936	(10.755.044)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	16.957.510	(738.872)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	64.433.362	(3.885.680)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	534.473.977	(267.530.004)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	36.196.836	(17.412.656)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	USD	14.181.957	(7.831.599)
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	1.599.655.916	(770.911.424)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	146.414.508	(152.945.181)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	14.979.529	(41.292.475)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	11.587.274	(153.733.782)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	10.112.527	(3.398.251)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	22.046.446
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	6.890.238	(8.446.714)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	122.301.642	(6.160.448)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	1.707.570	(1.846.247)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	308.580.606	(433.079.802)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	179.926.418	(104.728.628)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (DIST)	USD	-	(3.540.473)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	23.180.967	(1.690.687)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	65.679.194	(67.965.343)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	830.964.865	(263.488.162)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	229.671.283	(54.432.294)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	34.401.583	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	18.903.606	(4.569.897)

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2024	Rücknahme 2024
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	5.553.803	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	USD	4.592	(32.867.400)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	8.011.313	(1.365.267)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	50.129.469	(4.656.083)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	86.893.616	(25.665.341)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	49.037.595	(49.673.916)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	1.617.173	(1.808.158)
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	62.625.487	(82.689.207)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	(18.859.163)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	143.392.976	(9.485.469)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	73.724.233	(1.309.629)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	153.158.729	(10.858.969)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)	USD	3.821	(15.621.120)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	(9.961.250)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	5.109.198	(10.654.558)
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	120.020	(803.748)
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	USD	33.446.836	(27.113.859)
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	(95.747.136)
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	15.108.665	(16.502.729)
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	9.858.205	(25.265.609)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	41.730.914	(20.365.768)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	289.181.144	(295.325.815)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	2.937.375.839	(974.184.317)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	696.945.612	(103.026.936)
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	41.096.149	(4.072.787)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	56.059.166	(50.069.889)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2024	Rücknahme 2024
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	13.518.500	(10.816.847)
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	USD	44.100.941	(4.570.804)
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (DIST)	USD	77.601.087	(8.365.990)
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	CHF	1.837.091	(301.988)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	1.646.221.384	(1.080.306.748)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	412.396.432	(57.697.645)
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	20.804.076	(11.900.635)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	GBP	3.939.718	(7.465.742)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	3.496.453	(5.249.272)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	103.610.689	(285.325.008)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	10.869.994	(56.603.765)
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	264	(4.991.618)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Die Veränderung in der Anzahl gewinnberechtigter, rückkaufbarer Anteile im Geschäftsjahr 2023 war wie folgt:

Anteilklasse	Zum 1. Januar 2023 (Anteile)	Im Berichts- zeitraum ausgegeben Geschäftsjah (Anteile)	Im Berichts- zeitraum zurückgeno Geschäftsjah (Anteile)	Zum 31. Dezember 2023 (Anteile)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	27.090.137	28.095.695	40.959.593	14.226.239
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	376.509	4.147.186	1.716.964	2.806.731
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (ACC)*	3.535.000	-	3.535.000	-
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	8.015.000	3.620.000	2.400.000	9.235.000
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF USD (ACC)*	4.745.000	-	4.745.000	-
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	7.174.328	4.330.385	4.782.392	6.722.321
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	25.763	1.679.877	582.403	1.123.237
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	15.038.339	2.412.939	6.072.304	11.378.974
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	1.447.542	2.343.969	547.145	3.244.366
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	68.970	773.262	196.097	646.135
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	9.486.493	5.516.955	1.883.087	13.120.361
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	620.000	2.170.000	-	2.790.000
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	4.581.668	1.905.515	3.633.421	2.853.762
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	58.473	155.565	168.500	45.538

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2023	Geschäftsjahr	Geschäftsjahr	2023
	(Anteile)	(Anteile)	(Anteile)	(Anteile)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	6.550.000	225.000	45.000	6.730.000
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	2.640.000	-	-	2.640.000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)*	-	830.000	-	830.000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)**	-	404.300	-	404.300
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	180.463	1.559.647	743.323	996.787
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	29.590.773	17.253.501	8.461.449	38.382.825
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	58.390.000	6.880.000	17.440.000	47.830.000
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	11.578.976	4.796.317	3.494.814	12.880.479
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	419.503	3.218.797	1.200.130	2.438.170
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1.420.000	-	355.000	1.065.000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	9.090.555	110.993	3.642.587	5.558.961
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	59.410	144.380	111.256	92.534
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)	1.567.000	-	140.000	1.427.000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	1.550.000	550.000	800.000	1.300.000
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	53.382	66.647	79.199	40.830
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	5.549.158	3.526.674	3.214.522	5.861.310
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	5.553.998	14.733.693	4.549.123	15.738.568
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	115.317.095	31.757.988	35.054.259	112.020.824

*Die Anteilklasse wurde am 20. September 2023 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2023	Geschäftsjahr	Geschäftsjahr	2023
	(Anteile)	(Anteile)	(Anteile)	(Anteile)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	975.000	375.000	-	1.350.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	1.700.000	-	-	1.700.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)*	-	1.680.000	-	1.680.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	1.200.000	900.000	-	2.100.000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	7.167.939	6.190.720	533.285	12.825.374
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	162.818.759	72.946.089	41.923.146	193.841.702
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	3.500.000	500.000	1.250.000	2.750.000
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	705.000	-	-	705.000
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	464.000	232.000	232.000	464.000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	24.136	496.302	256.917	263.521
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	8.226.215	823.408	328.024	8.721.599
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	1.307.500	270.000	547.500	1.030.000
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	885.000	-	200.000	685.000
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)**	-	580.000	-	580.000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	32.922	74.521	63.000	44.443
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	6.117.184	66.426	2.278.207	3.905.403
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	1.050.000	5.530.000	5.450.000	1.130.000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	350.000	100.000	75.000	375.000
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	36.447	1.047.170	314.463	769.154

* Die Anteilklasse wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 27. September 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2023	ausgegeben	zurückge-	2023
	(Anteile)	Geschäftsjahr	nommen	(Anteile)
		(Anteile)	Geschäftsjahr	
			(Anteile)	
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	26.571.350	8.448.033	3.395.393	31.623.990
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	13.100.000	-	-	13.100.000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	450.000	25.000	50.000	425.000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)	5.200.000	1.200.000	1.800.000	4.600.000
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	879.483	398.069	475.000	802.552
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	70.485	-	18.291	52.194
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	540.000	315.000	180.000	675.000
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	900.000	130.000	75.000	955.000
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	8.060.000	11.320.000	360.000	19.020.000
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	804.000	1.137.000	268.000	1.673.000
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	3.575.000	1.950.000	-	5.525.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)**	-	798.000	-	798.000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	35.000	9.652.000	190.000	9.497.000

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Die Anteilklasse wurde am 25. Mai 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zum	Im Berichts-	Im Berichts-	Zum
	1. Januar	zeitraum	zeitraum	31. Dezember
	2023	ausgegeben	zurückge-	2023
	(Anteile)	Geschäftsjahr	nommen	(Anteile)
		(Anteile)	Geschäftsjahr	(Anteile)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	237.126	3.510.359	1.337.143	2.410.342
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	175.307.194	58.910.817	1.352.075	232.865.936
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	9.160.500	3.646.000	4.137.000	8.669.500
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	9.839	112.502	70.126	52.215
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	47.828.308	873.109	5.516.346	43.185.071
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)*	-	468.000	-	468.000
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	1.855.000	795.000	490.000	2.160.000
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)**	-	11.800	-	11.800
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	8.176	357.032	28.076	337.132
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	113.342.575	17.586.165	16.713.864	114.214.876
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	971.812	451.592	393.920	1.029.484
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	63.162	581.040	109.603	534.599
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	31.144.509	8.933.266	8.850.237	31.227.538
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	15.531	6.838.924	1.920.217	4.934.238
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	267.000	-	-	267.000

* Die Anteilklasse wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Der Wert der Zeichnungen und Rücknahmen während des Geschäftsjahres 2023 stellt sich nach Anteilsklassen wie folgt dar:

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2023	Rücknahme 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	412.865.046	(590.695.558)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	61.577.265	(24.959.237)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2023	Rücknahme 2023
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (ACC)*	EUR	-	(35.471.289)
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	USD	36.436.841	(24.099.142)
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF USD (ACC)*	USD	-	(55.189.558)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	85.739.594	(91.048.152)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	31.532.837	(11.331.083)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	31.184.255	(79.233.965)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	30.117.837	(6.876.466)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	38.181.614	(9.769.641)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	249.011.661	(83.693.243)
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	29.920.708	-
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	26.788.739	(50.296.305)
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	2.125.487	(2.348.589)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	16.713.758	(3.495.692)
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	-	-
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)**	USD	9.915.701	-
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)***	CHF	8.974.365	(170.944.175)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	USD	37.548.264	(1.516.472)
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	340.189.549	(17.169.714)
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HKD	618.258.040	(729.085.069)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	71.852.195	(51.408.148)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	46.273.101	(17.353.049)
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	(5.718.420)

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Die Anteilklasse wurde am 20. September 2023 aufgelegt.

*** Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2023	Rücknahme 2023
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	5.050.394	(157.190.847)
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	6.504.587	(5.029.058)
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	(2.533.868)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	USD	11.261.371	(16.678.026)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	USD	710.582	(1.038.770)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	USD	39.856.615	(31.345.572)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	USD	94.833.714	(30.491.825)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	USD	205.248.105	(221.208.726)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)	USD	9.314.139	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	-	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)*	USD	22.021.604	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	16.735.505	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	USD	62.367.008	(5.378.678)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	USD	743.128.632	(409.317.549)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	5.870.608	(14.464.648)
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	-	-
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	4.939.368	(5.426.178)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	8.245.775	(4.211.256)
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	12.963.410	(5.319.780)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	USD	22.418.564	(43.760.635)
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	56	(2.545.348)
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)**	USD	9.838.348	-
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	2.708.949	(2.495.765)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	2.450.499	(76.759.693)
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	286.650.265	(274.456.869)

* Die Anteilklasse wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 27. September 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigende Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2023	Rücknahme 2023
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	4.440.489	(3.464.729)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	USD	13.863.123	(4.369.620)
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	USD	112.101.005	(43.618.786)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	USD	-	-
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**	USD	-	-
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	USD	1.495.957	(2.644.548)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)	USD	3.105.050	(4.931.049)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	11.937.901	(14.745.662)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	USD	-	(565.169)
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	8.249.986	(4.740.453)
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	USD	5.445.453	(3.171.743)
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	USD	245.949.617	(8.258.980)
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	24.365.226	(5.830.515)
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	35.534.578	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)***	CHF	21.817.365	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	EUR	267.099.127	(5.101.863)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	96.691.071	(37.093.945)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	USD	1.740.635.953	(38.761.483)
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	USD	57.254.651	(70.888.238)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	2.844.199	(2.194.415)

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Die Anteilklasse wurde am 25. Mai 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

10. Anteilskapital und rückerkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

Capital Management (Fortsetzung)

Anteilklasse	Währung	Zeichnung 2023	Rücknahme 2023
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	20.217.235	(136.852.144)
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)*	USD	4.522.445	-
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	7.363.335	(4.831.130)
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)**	CHF	504.281	-
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	USD	15.156.621	(1.177.747)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	USD	775.359.235	(720.205.638)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	GBP	7.058.103	(6.372.867)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	GBP	8.969.863	(1.768.047)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	USD	206.891.611	(201.965.908)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	USD	153.240.966	(44.538.296)

* Die Anteilklasse wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt.

** Die Anteilklasse wurde am 25. Juli 2023 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Dividenden auf die Anteile der einzelnen Teilfonds in Bezug auf jedes Geschäftsjahr festzusetzen und zu zahlen, in dem der Gesamtertrag der jeweiligen Teilfonds die Gebühren und Kosten um mehr als einen vom Verwaltungsrat festgelegten sog. De-minimis-Betrag übersteigt (der „Netto-Anlageertrag“), außer in den nachstehend beschriebenen Fällen. Dividenden werden in der Regel halbjährlich im Januar/Februar und Juli/August gezahlt. Für den HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, den HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, den HSBC FTSE 250 UCITS ETF, den HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF, den HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, den HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF, den HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, den HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, den HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF und den HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF werden vierteljährlich Dividenden gezahlt, und zwar im Januar/Februar, April/Mai, Juli/August und Oktober/November.

Erfolgte Ausschüttungen unterliegen auch einem Ertragsausgleich. Der Ertragsausgleich erfolgt in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Dieser steht für das im Preis für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen enthaltene Ertragsselement, wie in Anmerkung 2(r) beschrieben.

Die Gesellschaft zahlte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 die folgenden Dividenden:

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0554
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,0826
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1094
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,1599
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0623
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1002
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1272
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,0936
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	1. Feb. 24	0,2214
	EUR (DIST)	EUR	8. Aug. 24	1,2623
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	1. Feb. 24	1,2457
	GBP (DIST)	GBP	8. Aug. 24	1,7985
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	18. Jan. 24	0,1309
	GBP (DIST)	GBP	25. Apr. 24	0,0979
	GBP (DIST)	GBP	25. Juli 24	0,2206
	GBP (DIST)	GBP	24. Okt. 24	0,1499
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,1751
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1740
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1961
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,1644

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0893
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1104
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,3558
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,4630
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,4622
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,2412
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	0,2469
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0074
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,0879
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,1029
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,0739
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	0,0688
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,3427
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1770
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0362
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,0433
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,0898
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,0964
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	1. Feb. 24	0,1140
	EUR (DIST)	EUR	8. Aug. 24	0,3852
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,1033
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	2,2587
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,3023
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	0,3546
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,2644
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,3724
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,7305

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,2622
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,2673
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,6604
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	0,2836
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,0183
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,2424
	USD (DIST)	USD	8. Aug. 24	0,2286
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,1058
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1324
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1754
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,1233
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,0905
	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,1229
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1469
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,1257
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,3033
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,2958
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	25. Jan. 24	0,1037
	GBP (DIST)	GBP	25. Apr. 24	0,1369
	GBP (DIST)	GBP	1. Aug. 24	0,2498
	GBP (DIST)	GBP	24. Okt. 24	0,1743
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	18. Jan. 24	0,1665
	USD (DIST)	USD	25. Juli 24	0,1688
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	25. Jan. 24	0,0883
	EUR (DIST)	EUR	25. Juli 24	0,3453
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	25. Jan. 24	0,0536
	EUR (DIST)	EUR	25. Juli 24	0,3547
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Jan. 24	0,1705
	USD (DIST)	USD	1. Aug. 24	0,1651

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,1423
	USD (DIST)	USD	1. Aug. 24	0,1505
HSBC EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITY	USD (DIST)	USD	1. Feb. 24	0,1620
	USD (DIST)	USD	1. Aug. 24	0,1762
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	25. Apr. 24	0,0532
	USD (DIST)	USD	1. Aug. 24	0,0970
	USD (DIST)	USD	24. Okt. 24	0,0830

Die Gesellschaft zahlte im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 die folgenden Dividenden:

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0587
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,0725
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1359
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,1389
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0676
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,0975
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1227
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,0902
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	0,1942
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,1940
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	2. Feb. 23	0,2696
	EUR (DIST)	EUR	3. Aug. 23	1,1235
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	26. Jan. 23	0,2357
	EUR (DIST)	EUR	27. Juli 23	0,3327
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	26. Jan. 23	0,0852
	EUR (DIST)	EUR	27. Juli 23	0,3030
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	2. Feb. 23	1,2012
	GBP (DIST)	GBP	10. Aug. 23	1,5032

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	19. Jan. 23	0,1017
	GBP (DIST)	GBP	27. Apr. 23	0,1006
	GBP (DIST)	GBP	27. Juli 23	0,2148
	GBP (DIST)	GBP	19. Okt. 23	0,1381
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,1605
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,2081
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1948
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,1643
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	0,1352
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,1462
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,1203
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,0592
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,4023
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,3831
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,9338
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,5563
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,2312
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,2362
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0127
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,0937
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,0866
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	0,0598
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,0570
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,3895
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,1649
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,5425
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,1838
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0443
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,0375
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,0952
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,0813
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	2. Feb. 23	0,1141
	EUR (DIST)	EUR	3. Aug. 23	0,3480
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	0,0983
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	2,6982

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

11. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilkasse	Währung	Ex-Dividendendatum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,3070
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,3405
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,4956
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,0902
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,6835
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,6019
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,2781
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,2783
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	1,0569
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,7014
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	2. Feb. 23	0,0042
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,0656
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,1579
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1633
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,2246
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,2262
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0928
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,1300
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1623
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,1170
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	19. Jan. 23	0,0972
	USD (DIST)	USD	27. Apr. 23	0,1338
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,1329
	USD (DIST)	USD	19. Okt. 23	0,1403
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,2822
	USD (DIST)	USD	27. Juli 23	0,2878
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	26. Jan. 23	0,0905
	GBP (DIST)	GBP	27. Apr. 23	0,1347
	GBP (DIST)	GBP	3. Aug. 23	0,1536
	GBP (DIST)	GBP	19. Okt. 23	0,1386
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	26. Jan. 23	0,1696
	USD (DIST)	USD	3. Aug. 23	0,1825

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien

(a) Transaktionen mit Schlüsselpersonen des Managements

Die Gesellschaft hat HSBC Investment Fund (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft ernannt, wie in Anmerkung 3 (a) angegeben. Die Verwaltungsgesellschaft wird daher als nahestehende Person betrachtet. Die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter, der Schweizer Vertreter, die Schweizer Zahlstelle, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle sind alle hundertprozentige Tochtergesellschaften der HSBC Holdings plc und gelten deshalb als verbundene Parteien der Gesellschaft. HSBC Holdings plc ist die Muttergesellschaft der obigen Parteien und wird daher als eine verbundene Partei der Gesellschaft betrachtet. Gebühren und Kosten in Bezug auf diese Parteien sind in Anmerkung 3(a) des Abschlusses aufgeführt. Zum 31. Dezember 2024 wurden vom Anlageverwalter und seinem Nominee zwei Zeichneranteile gehalten.

Schlüsselpersonen des Managements umfassen die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft. Verwaltungsratsbezüge werden nur an die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gezahlt und sind in Anmerkung 3(c) angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder hatten keine direkte oder indirekte Beteiligung an den Anteilen, die während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2024 von der Gesellschaft ausgegeben wurden (31. Dezember 2023: null).

(b) Andere Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Gesellschaft erhält von der HSBC Bank Plc gegebenenfalls Gebühren in Form von Abgaben und Gebühren, Direkthandels-Bartransaktionsgebühren, Transaktionsgebühren für Transaktionen in Sachwerten und Umtauschgebühren, um die Kosten zu decken, die der Gesellschaft bei der Bearbeitung der Ausgaben und Rücknahmen entstehen. HSBC Bank plc ist für die Gesellschaft auch ein autorisierter Teilnehmer und bezahlt für die Transaktionsgebühren für Zeichnungen und Rücknahmen, die anschließend den Anlegern berechnet werden. Die Transaktionsgebühren, die die Gesellschaft im Geschäftsjahr von der HSBC Bank plc erhalten hat, beliefen sich auf 5.651.345 USD (31. Dezember 2023: 6.293.830 USD). Sie werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ erfasst.

Für die Kreditlinie wird eine Überziehungsgebühr zum Basiszinssatz der HSBC Bank plc zzgl. 2 % erhoben, die auf jährlicher Basis für den in Anspruch genommenen Betrag berechnet wird. Pro Teilfonds ist eine jährliche Gebühr von 10.000 EUR zu zahlen. Die für die Fazilität anfallende Überziehungsgebühr wird aus der TER gezahlt. Für bestimmte Teilfonds sind die Vereinbarungen aufgrund der Vorlaufzeit für die Dokumentation noch nicht in Kraft. Bis zum Abschluss der Vereinbarungen stützen sich die Teilfonds auf ein „Zahlungsabwicklungslimit“, das zur Verwaltung der Überziehungskredite eingerichtet wurde.

Die Gesellschaft hat zum 2. März 2021 mit HSBC Bank plc eine Wertpapierleihvereinbarung abgeschlossen, und Einzelheiten zu den Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 9 dargelegt. Wie in Anmerkung 2(h), 2(i) und Anmerkung 7 näher erläutert, hält die Gesellschaft Bareinschüsse und Einlagen bei der HSBC Bank plc, die ihr auch Kreditfazilitäten eingeräumt hat. Die HSBC Bank plc als Tochtergesellschaft der HSBC Holdings plc gilt als verbundene Partei.

Der HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, der HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, der HSBC FTSE 100 UCITS ETF, der HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF, der HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, der HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC WORLD CPA UCITS ETF, HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF und der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF halten Beteiligungen an der HSBC Holdings plc, wie in der Aufstellung des Wertpapierbestands angegeben. HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited und HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited hielten zum Ende des Geschäftsjahrs Anteile als Nominee; diese werden im Namen der wirtschaftlichen Eigentümer gehalten. HSBC Global Markets ist ein autorisierter Teilnehmer für die Teilfonds.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(c) Autorisierte Teilnehmer

HSBC Global Markets ist unter den autorisierten Teilnehmern die einzige mit den Teilfonds verbundene Partei. Die Gesellschaft leistet keine sonstigen Zahlungen an HSBC Global Markets.

Bank of America Merrill Lynch, Barclays Capital Securities Limited, Bluefin Europe LLP, BNP Paribas Arbitrage SNC, Citigroup Global Markets, CLSA (UK), DRW Global Markets Ltd, Flow Traders B.V., GHCO, Goldman Sachs International, HSBC Global Markets, Jane Street Financial, JP Morgan Securities, Morgan Stanley, Old Mission, Optiver VOF, RBC Capital Markets, Societe Generale, Susquehanna Europe, UBS AG London Branch und Virtu Financial sind autorisierte Teilnehmer des Teilfonds, die wesentliche Verträge darstellen und keine verbundenen Parteien der Teilfonds sind.

Die Gesellschaft leistet keine sonstigen Zahlungen an autorisierte Teilnehmer.

Im Geschäftsjahr trugen autorisierte Teilnehmer durch die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen zur Aufrechterhaltung der Liquidität der Teilfonds bei. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 sind keine Maklergebühren angefallen oder an die autorisierten Teilnehmer gezahlt worden (31. Dezember 2023: keine).

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien

Im Rahmen ihrer Käufe und Verkäufe von Anlagen nutzen die Teilfonds die Dienstleistungen, beispielsweise Brokerage-, Clearing- und Abwicklungsleistungen, von Mitgliedern der HSBC Group. Einzelheiten zu diesen Transaktionen, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 ausgeführt wurden, sind nachstehend angegeben:

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttowert solcher Transaktionen während des Geschäftsjahrs	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für das Geschäftsjahr	Mittelkurs Provision
			Gesamtbruttowert solcher Transaktionen während des Geschäftsjahrs	zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		
31. Dezember 2024						
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	36.021.874		10,96 %	5.063	0,01 %
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	-		0,00 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	USD	4.743.487		3,14 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF	USD	-		0,00 %	-	0,00 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	32.986.195		10,44 %	1.351	0,00 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	-		0,00 %	-	0,00 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	70.530.597		35,90 %	24.244	0,03 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	24.460.107		2,74 %	430	0,00 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	3.496.845		6,39 %	178	0,01 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	15.568.943		26,59 %	735	0,00 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	84.669.951		31,36 %	2.952	0,00 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.051.129		5,27 %	30	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttowert solcher Transaktionen während des Geschäftsjahrs	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für das Geschäftsjahr	Mittelkurs Provision
31. Dezember 2024						
HSBC FTSE EPRA NAREIT DCPA UCITS ETF	USD	58.219.599	36,77 %		2.865	0,00 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	USD	5.334.564	19,07 %		267	0,01 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	41.278.578	3,57 %		1.563	0,00 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	298.157.741	7,87 %		28.511	0,01 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	48.418.512	11,62 %		2.238	0,00 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	2.616.261	32,10 %		372	0,01 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	51.889.166	24,55 %		6.591	0,04 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	2.032.499	10,40 %		50	0,00 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	89.814.887	53,93 %		31.789	0,04 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	210.075.235	24,71 %		52.574	0,03 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF	USD	1.353.318	10,89 %		432	0,03 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	5.666.132	6,63 %		2.476	0,04 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	2.465.560	1,23 %		73	0,00 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	145.744.136	9,75 %		31.827	0,05 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	11.208.616	13,31 %		3.024	0,03 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	10.649.785	34,17 %		813	0,01 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	EUR	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	20.123.970	20,55 %		722	0,00 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	15.984.848	11,61 %		5.208	0,03 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	35.187	0,41 %		2	0,01 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	1.148.836	0,89 %		74	0,01 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	31.123.395	18,34 %		3.698	0,03 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtbrutwert solcher Transaktionen während des Geschäftsjahrs	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für das Geschäftsjahr	Mittelkurs Provision
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF*	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	77.004.176	19,74 %		3.951	0,01 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	26.620.269	12,61 %		4.491	0,02 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF*	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	647.176	2,79 %		18	0,00 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	10.935.859	15,33 %		-	0,00 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	863.320	6,10 %		27	0,00 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	12.557.356	5,23 %		365	0,00 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	4.204.861	4,43 %		317	0,01 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	345.285.829	6,25 %		6.863	0,00 %
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	USD	6.771.625	3,08 %		143	0,00 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	10.923.009	0,64 %		175	0,00 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	USD	2.904.954	4,35 %		742	0,03 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	1.646.327	1,43 %		3	0,00 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	1.568.816.863	40,68 %		847	0,00 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	EUR	309.803	0,85 %		5	0,00 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	3.763.562	12,33 %		151	0,00 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	77.366.999	8,27 %		15	0,00 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	5.288.148	35,55 %		265	0,01 %
Summe Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres (in USD)					<u>204.778</u>	

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

31. Dezember 2023		Prozentsatz des Wertes solcher Gesamtbrut- towerter solcher Transaktionen während des Geschäfts- jahrs		Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für das Geschäftsjahr		Mittelkurs Provision	
Teilfonds	Währung								
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	193.923.816	13,83 %			39.588			0,02 %
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*	EUR	21.252.841	51,91 %			-			0,00 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	USD	4.563.973	2,67 %			-			0,00 %
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*	USD	35.144.102	60,50 %			-			0,00 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	57.835.523	23,92 %			2.882			0,00 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	32.022.835	15,23 %			9.662			0,03 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	12.599.620	2,44 %			204			0,00 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	29.648.306	53,40 %			1.469			0,00 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	35.406.514	30,43 %			1.817			0,01 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	42.252.594	22,37 %			865			0,00 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	3.570.868	13,69 %			86			0,00 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF**	USD	-	0,00 %			-			0,00 %

* Der Teilfonds wurde am 2. Juni 2023 geschlossen und am 7. Juni 2023 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt und am 20. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Teilfonds	Währung	Gesamtbrut- towert solcher Transaktionen während des Geschäfts- jahrs	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für Geschäftsjahr	Mittelkurs Provision
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	43.418.748	6,54 %		5.988	0,01 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	206.664.888	9,36 %		32.367	0,02 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	42.083.457	17,38 %		2.471	0,01 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	4.922.926	35,18 %		662	0,01 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	84.803.859	30,80 %		12.649	0,01 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	16.228.888	61,09 %		1.772	0,01 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	4.976.905	15,00 %		38	0,00 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD	107.070.700	92,85 %		54.785	0,05 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	127.609.461	23,50 %		40.000	0,03 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	11.985.677	43,02 %		1.079	0,01 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	2.071.135	26,11 %		549	0,03 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF*	USD	21.595.855	51,68 %		8.697	0,04 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	1.368.933	2,32 %		159	0,01 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243.531.634	14,37 %		59.949	0,02 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	5.565.435	10,01 %		1.258	0,02 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	EUR	954.286	13,96 %		54	0,01 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	EUR	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	14.943.221	34,21 %		743	0,00 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	9.985.309	10,10 %		117.869	1,18 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	216.967	3,01 %		18	0,01 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF**	USD	9.735.991	72,76 %		487	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	4.150.078	3,94 %		329	0,01 %

* Der Teilfonds wurde am 12. Januar 2023 aufgelegt und am 13. Januar 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 27. September 2023 aufgelegt und am 29. September 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

12. Verbundene Parteien (Fortsetzung)

(d) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

31. Dezember 2023

Teilfonds	Währung	Gesamtbrut- towert solcher Transaktionen während des Geschäfts- jahrs	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr		Gezahlte Provisionen für das Geschäftsjahr	Mittelkurs Provision
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	19.212.625	3,07 %		1.927	0,01 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	2.302.206	15,68 %		462	0,02 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	112.721.569	38,79 %		7.777	0,01 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF*	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	4.827.910	38,41 %		290	0,01 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	2.443.693	18,66 %		420	0,02 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	1.473.682	4,13 %		99	0,01 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	-	0,00 %		-	0,00 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	1.464.893	10,96 %		116	0,01 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	23.171.879	6,02 %		1.353	0,01 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	129.705	0,31 %		39	0,03 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	6.657.703	7,30 %		871	0,01 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	566.334.393	17,31 %		13.934	0,00 %
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	USD	13.419.191	4,63 %		944	0,01 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	45.733.035	2,71 %		3.842	0,01 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF**	USD	4.819.599	87,55 %		308	0,01 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	USD	1.791.200	8,39 %		97	0,01 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	764.956.962	35,60 %		4.425	0,00 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	2.592.554	10,75 %		99	0,00 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	94.068.089	12,18 %		59	0,00 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	USD	601.797	5,95 %		53	0,01 %
Summe Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres (in USD)					<u>407.994</u>	

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 11. Oktober 2023 aufgelegt und am 13. Oktober 2023 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

13. Wesentliche Anteilinhaber

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilinhaber, die zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 eine Beteiligung von 10 % oder mehr an den im Umlauf befindlichen Anteilen der Teilfonds der Gesellschaft hatten.

Im Folgenden ist die Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr auf dem Sekundärmarkt halten, aufgeführt:

Teilfonds	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten 31. Dezember 2024	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten 31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1	1
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	4	3
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	2	2
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3	2
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3	3
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3	2
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	4	1
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	1	1
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	1	1
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	3	-
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF	2	1
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	2	2
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	1	1
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF**	-	1

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

13. Maßgebliche Anteilinhaber (Fortsetzung)

Teilfonds	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten	Anzahl der Anteilinhaber, die 10 % oder mehr halten
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	4	2
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	-	-
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF*	-	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	1	3
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	1	3
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	-	1
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	2	3
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF*	-	1
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF**	1	1
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	4	2
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF*	-	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	2	3
HSBC MSCI USA UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	3	2
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	1	1
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	2	2
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	1	1
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF	3	1
HSBC S&P 500 UCITS ETF	3	2
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF***	1	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	4	3
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3	3
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF	2	1

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

*** Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

14. Besteuerung

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils aktuellen Fassung). Auf dieser Grundlage unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge und Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines Steuertatbestands („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen.

Steuertatbestände sind alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen bzw. Übertragungen von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Berichtszeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

Bei Steuertatbeständen werden für die Gesellschaft keine irischen Steuern fällig bei:

- Einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Eintritts des zu steuernden Ereignisses steuerlich weder in Irland ansässig ist, noch seinen ständigen Wohnsitz in Irland hat, sofern der Gesellschaft entsprechende gültige Erklärungen gemäß dem Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung vorliegen oder sofern der Gesellschaft von der Irish Revenue gestattet wurde, Bruttozahlungen zu leisten, wenn keine angemessenen Erklärungen vorliegen; und
- bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Anteilinhabern, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen unterzeichneten Erklärungen vorgelegt haben; und
- Transaktionen (die andernfalls Steuertatbestände sein könnten) in Bezug auf Anteile, die in einem per Beschluss der irischen Steuerbehörden anerkannten Clearing-System (z. B. dem ICSD) gehalten werden, stellen keine Steuertatbestände dar. Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit, alle Anteile der Gesellschaft über ICSD oder ein anderes anerkanntes Clearingsystem zu halten.

Etwaige Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne, welche die Gesellschaft durch ihre Anlagen erzielt, können Steuern unterliegen, die von dem Land erhoben werden, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können durch die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die steuerlichen Anforderungen der Säule II geprüft und ist zu dem Schluss gekommen, dass die Gesellschaft nicht in den Anwendungsbereich der Säule II fällt.

Die Gesellschaft kann quellen- und kapitalertragsteuerpflichtig sein in Bezug auf realisierte und nicht realisierte Gewinne auf Wertpapiere für bestimmte Länder im Ausland, in denen die Gesellschaft investiert. Der Aufwand für ausländische Steuern wird gegebenenfalls periodengerecht erfasst und ist in der Kapitalertragsteuer in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Der Betrag der geschuldeten ausländischen Steuer ist gegebenenfalls in der zahlbaren Kapitalertragsteuer in der Bilanz enthalten. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bzw. das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden für die folgenden Teilfonds Kapitalertragsteuern erhoben.

Teilfonds	Währung	Kapitalertragsteuer	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	1.108.074	1.874.475
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	958.169	908.095
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF*	USD	776.178	82.918
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	424.028	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	8.232.497	9.073.430
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	502.885	379.427
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	132.734	104.351
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD	94.445	45.765
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	USD	531.716	277.696
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	USD	131.317	156.154
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	USD	(109.940)	130.027
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF**	EUR	147.501	-

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

14. Besteuerung (Fortsetzung)

Haftungsausschluss für Steuerrisiken bei Besteuerung in der Volksrepublik China („VRC“)

In der VRC wird eine Quellensteuer in Höhe von 10 % auf Dividendenzahlungen, die von in der VRC notierten Unternehmen an sog. Qualified Foreign Institutional Investors („QFIIs“) gezahlt werden, erhoben. Die Steuerbehörden der VRC sehen jedoch seit 2014 eine befristete Befreiung der von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisierten Kapitalerträge von der Quellensteuer vor. Es besteht das Risiko, dass die Steuerbehörden der VRC versuchen werden, die befristete Befreiung der von QFIIs beim Verkauf von A-Aktien realisierten Kapitalerträge von der Quellensteuer aufzuheben. Es besteht das Risiko, dass die Steuerbehörden der VRC versuchen werden, die befristete Befreiung für bestehende und auch für künftige realisierte Kapitalerträge aufzuheben. In diesem Fall könnten die Teilfonds negativ betroffen sein.

15. Directed-Brokerage-Dienste

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 sind keine Maklergebühren angefallen oder an die autorisierten Teilnehmer gezahlt worden (31. Dezember 2023: null).

16. Geschäftssegmente

Geschäftssegmente sind die Teile der Gesellschaft, deren Ergebnisse regelmäßig von dem Hauptentscheidungsträger (Chief Operating Decision Maker, „CODM“) der Gesellschaft geprüft werden, um Entscheidungen über Ressourcen zu treffen, die dem Segment zuzuweisen sind, und seine Performance zu bewerten. Die Erträge verschiedener Teilfonds werden in der jeweiligen Gesamtergebnisrechnung der Teilfonds aufgeführt. Der Verwaltungsrat, der als Hauptentscheidungsträger gilt, führte die Gesellschaft auf der Grundlage von Geschäftsbereichen, die in Bezug auf Marktfokussierung, geografische Ausrichtung, Anlagenfinanzierungsmodell und Führungshierarchie der Gesellschaft festgelegt wurden. Nach Meinung des CODM kann jeder Teilfonds als ein Segment behandelt werden, da die Rendite auf jeden Teilfonds mit einem anderen Referenzindex verbunden ist. Von den einzelnen Teilfonds erzielte Erlöse werden in der Gesamtergebnisrechnung des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen.

Geografische Regionen

Die Gesellschaft überwacht die Einnahmen aus den verschiedenen geografischen Regionen nicht separat. Da sie jedoch Indizes nachbilden, die bestimmte Märkte in bestimmten Regionen repräsentieren, kann davon ausgegangen werden, dass die Erträge eines jeden Teilfonds der in seinem Anlageziel angegebenen Region zuzurechnen sind.

17. Großkunden

Die Gesellschaft betrachtet die Inhaber rückkaufbarer Anteile als Kunden, da sie für ihre laufende Geschäftstätigkeit und die Erfüllung ihrer Ziele auf die Finanzierung durch diese Inhaber angewiesen ist. Einzelheiten zur Anzahl der Anteilinhaber, die mehr als 10 % des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettoinventarwerts der Gesellschaft hielten, sind Anmerkung 13 „Wesentliche Anteilinhaber“ zu entnehmen.

18. Pfandrechte

Die HSBC Bank plc hält Pfandrechte an einer Reihe der von den Teilfonds verwahrten Vermögenswerte als Sicherheiten für Verpflichtungen im Rahmen von nicht zweckgebundenen Überziehungskrediten, die die HSBC Bank plc den Teilfonds gewährt hat.

19. Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

1. Simon Fryatt trat am 1. Januar 2025 aus dem Verwaltungsrat zurück und Olga de Tapia wurde in den Verwaltungsrat berufen.
2. Anhang A zum Verkaufsprospekt wurde am 22. Januar 2025 aktualisiert.
3. Der aktualisierte Nachtrag für den HSBC MSCI China A UCITS ETF wurde am 31. Januar 2025 herausgegeben, um zwei neue HKD-abgesicherte Anteilklassen aufzunehmen und die Senkung der maximalen TER für abgesicherte Anteilklassen von 0,33 % auf 0,31 % zu berücksichtigen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

19. Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

4. Der HSBC World ESG Biodiversity Screened Equity UCITS ETF wurde am 19. Februar 2025 geschlossen. Die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange wurde am 17. Februar 2025 aufgehoben.
5. Der HSBC PLUS World Equity Income Quant Active UCITS ETF, der HSBC PLUS World Equity Quant Active UCITS ETF, der HSBC PLUS Emerging Markets Equity Quant Active UCITS ETF, der HSBC PLUS Emerging Markets Equity Income Quant Active UCITS ETF und der HSBC PLUS USA Equity Quant Active UCITS ETF wurden am 24. April 2025 aufgelegt.
6. Die Gesellschaft setzte die folgenden Dividenden nach dem Ende des Geschäftsjahrs fest.

Teilfonds	Klasse	Währung	Ex-Dividenden-datum	Dividenden-satz je Anteil
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0375
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0701
HSBC EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,173
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6. Feb. 25	0,2736
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	30. Jan. 25	0,0594
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	30. Jan. 25	0,1049
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	6. Feb. 25	1,1973
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	6. Feb. 25	0,1184
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,0636
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,1576
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,1691
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0644
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,2416
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0246
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0837
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,0294
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR (DIST)	EUR	6. Feb. 25	0,1237
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,9076
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,3694
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,1175
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,2615
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	6. Feb. 25	0,9525
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,1779
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,2364
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,1007
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,0841
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,3133
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP (DIST)	GBP	30. Jan. 25	0,0843
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD (DIST)	USD	30. Jan. 25	0,1681

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

20. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 25. April 2025 vom Verwaltungsrat genehmigt.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 17,13 %)			
2.272	Ampol	39.655	0,01
29.122	Australia & New Zealand Banking Group	514.601	0,14
817.571	BHP Group	20.020.180	5,63
7.367	Brambles	87.759	0,02
35.850	Coles Group	419.293	0,12
186.394	Commonwealth Bank of Australia	17.685.951	4,97
2.540	Fortescue Metals Group	28.701	0,01
94.610	Insurance Australia Group	495.568	0,14
854	JB HI-FI	49.005	0,01
1.680	Macquarie Group	230.554	0,06
284.082	National Australia Bank	6.525.498	1,84
1.733	Northern Star Resources	16.567	0,00
420.231	QBE Insurance Group	4.995.573	1,40
27.280	Suncorp Group	321.087	0,09
515.151	Telstra	1.279.013	0,36
11.540	Wesfarmers	511.081	0,14
32.331	Woodside Energy Group	492.437	0,14
		<u>53.712.523</u>	<u>15,08</u>
Bermuda (2023: 0,01 %)			
		-	-
Cayman-Inseln (2023: 0,07 %)			
123.032	Kanzhun	1.697.842	0,48
		<u>1.697.842</u>	<u>0,48</u>
China (2023: 28,23 %)			
697.371	3SBio	545.835	0,15
167.156	Agricultural Bank of China	99.569	0,03
1.114.760	AIA Group	8.079.479	2,27
211.351	Alibaba Group	2.241.946	0,63
835.466	Alibaba Pictures	51.088	0,01
1.660.253	Aluminium Corp Of China	1.005.387	0,28
492.521	Anta Sports Products	4.936.020	1,39
4.015	Autohome	104.189	0,03
22.100	Avary Holding Shenzhen	109.815	0,03
261.346	Bank of China	133.567	0,04
31.169	Bank Of Communications	25.640	0,01
18.566	BeiGene	260.996	0,07

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
572.354	Blue Moon Group Holdings	228.413	0,06
40.700	BOE Technology Group	24.337	0,01
616.702	Budweiser Brewing	594.635	0,17
115.496	China CITIC Bank	79.843	0,02
554.361	China Conch Venture Holdings	476.719	0,13
1.525.287	China Construction Bank	1.272.390	0,36
59.175	China Everbright	40.374	0,01
311.594	China Everbright International	155.236	0,04
202.937	China Galaxy Securities	212.179	0,06
279.245	China Gas Holdings	243.370	0,07
71.446	China International Capital	117.912	0,03
11.261	China Life Insurance	21.281	0,01
125.684	China Medical System Holdings	122.158	0,03
279.687	China Mengniu Dairy	632.252	0,18
171.563	China Merchants Bank	892.997	0,25
59.909	China Merchants Port Holdings	106.738	0,03
1.724.871	China Molybdenum	1.222.445	0,34
172.254	China Oilfield Services	168.758	0,05
1.494.950	China Overseas Land & Investment	2.386.393	0,67
101.193	China Pacific Insurance	349.251	0,10
305.537	China Railway Group	184.608	0,05
389.901	China Resources Beer Holdings	1.267.387	0,36
212.323	China Resources Mixc Lifestyle Services	789.930	0,22
698.861	China State Construction International Holdings	1.102.998	0,31
5.700	China Yangtze Power	22.943	0,01
2.500	Chongqing Brewery	21.460	0,01
177.406	CITIC Securities	561.888	0,16
3.080	CNGR Advanced Material	15.154	0,00
2.995	Contemporary Amperex Technology	108.516	0,03
102.816	COSCO SHIPPING Energy Transportation	94.331	0,03
963.657	COSCO Shipping Holdings	1.695.231	0,48
150.654	COSCO SHIPPING Ports	89.214	0,03
494.674	CSC Financial	938.739	0,26
273.297	DFZQ	178.024	0,05

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
241.582	ENN Energy Holdings	1.736.926	0,49
79.300	ENN Natural Gas	234.179	0,07
215.913	Far East Horizon	157.600	0,04
823.528	Fosun International	481.313	0,14
343.600	Foxconn Industrial Internet	1.006.252	0,28
36.666	Fuyao Glass Industry Group	273.171	0,08
137.180	GCL Technology Holdings	19.073	0,01
2.133.887	Geely Automobiles	4.071.113	1,14
120.000	Guoyuan Securities	136.648	0,04
41.914	Haier Smart Home	150.714	0,04
225.723	Haitian International Holdings	613.129	0,17
285.897	Haitong Securities	281.983	0,08
16.483	Hang Seng Bank	202.750	0,06
9.000	Hangzhou Tigermed Consulting	44.373	0,01
378.560	Hansoh Pharmaceutical	842.116	0,24
233.764	Hengan International	675.596	0,19
113.043	Hong Kong Exchanges and Clearing	4.290.073	1,20
105.687	Hua Hong Semiconductor	294.560	0,08
612.533	Huatai Securities	1.153.689	0,32
837.107	Industrial & Commercial Bank of China	575.834	0,16
572.000	Industrial Bank	1.492.818	0,42
15.290	Industrial Securities	13.038	0,00
64.877	Innovent Biologics	305.679	0,09
90.172	JA Solar Technology	168.884	0,05
8.580	JD Health International	31.038	0,01
27.492	JD.com	481.325	0,14
258.605	Jinxin Fertility Group	89.554	0,03
104.500	JPMF Guangdong	113.873	0,03
17.385	Kuaishou Technology	92.543	0,03
637.751	Kunlun Energy	689.642	0,19
1.002.015	Lenovo Group	1.300.254	0,36
73.471	LI NING	155.682	0,04
100.212	Link REIT	423.788	0,12
76.672	Livzon Pharmaceutical Group	299.627	0,08
40.368	Longfor Group Holdings	51.967	0,01
208.096	LONGi Green Energy Technology	445.302	0,13
4.944	Lufax Holding	11.816	0,00
195.440	Luxshare Precision	1.085.083	0,30
30.815	Meituan Dianping	601.785	0,17

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
62.093	MINISO Group Holding	376.094	0,11
686.937	Nongfu Spring	3.002.274	0,84
174.088	Orient Securities	250.408	0,07
183.012	PCCW	106.491	0,03
14.232	PICC Property & Casualty	22.462	0,01
64.400	Ping An Bank	102.633	0,03
2.340.253	Ping An Insurance	14.185.830	3,97
410.428	Postal Savings Bank of China	251.672	0,07
104.737	RLX Technology	226.232	0,06
10.400	SF Holding	57.089	0,02
13.200	Shanghai Jahwa United	30.404	0,01
13.348	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	463.630	0,13
450.322	Shougang Fushan Resources Group	145.509	0,04
112.671	Sino Biopharmaceutical	46.415	0,01
161.187	Sinopec Shanghai Petrochemical	24.900	0,01
16.275	Sinopharm Group	44.627	0,01
7.255	Sinotruk Hong Kong	21.294	0,01
56.600	Sungrow Power Supply	569.199	0,16
255.769	Sunny Optical Tech Group	2.266.968	0,64
3.476	Techtronic Industries	45.867	0,01
74.961	Tianqi Lithium	283.984	0,08
29.443	Tingyi Cayman Islands Holding	38.358	0,01
62.114	Tongcheng Elong Holdings	145.531	0,04
101.858	Travelsky Technology	136.371	0,04
59.847	Trina Solar	157.331	0,04
13.277	Trip.com Group	922.969	0,26
9.053	Tsingtao Brewery	66.196	0,02
32.929	Uni- President China Holdings	33.107	0,01
21.000	Universal Scientific Industrial Shanghai	47.197	0,01
63.509	Vtech	431.681	0,12
500.889	Want Want China Holding	294.036	0,08
214.305	Weichai Power	341.657	0,10
11.275	Will semiconductor	160.352	0,05
8.500	Wingtech Technology	44.900	0,01
199.900	WuXi AppTec	1.469.564	0,41

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.374.067	Wuxi Biologics Cayman	3.106.176	0,87
1.669.396	Xiaomi	7.414.332	2,08
250.577	Xinjiang Goldwind Science & Technology	248.662	0,07
18.571	Yihai International Holding	36.052	0,01
45.915	Yihai Kerry Arawana Holdings	203.949	0,06
2.878.472	Zijin Mining Group	5.373.146	1,51
61.635	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	45.227	0,01
411.382	ZTE	1.545.087	0,43
		103.892.288	29,16
Hongkong (2023: 0,01 %)			
		-	-
Indien (2023: 16,64 %)			
756	Adani Enterprises	22.329	0,01
146.512	Adani Green Energy	1.780.964	0,50
59.928	Adani Ports & Special Economic Zone	861.747	0,24
2.588	Ambuja Cements	16.197	0,00
5.841	Asea Brown Boveri India	471.588	0,13
3.237	Asian Paints	86.256	0,02
187.424	Axis Bank	2.330.821	0,65
260	Bajaj Finance	20.721	0,01
1.462	Bharat Forge	22.191	0,01
787.477	Bharat Petroleum	2.689.961	0,76
30.994	Bharti Airtel	565.544	0,16
6.436	Biocon	27.465	0,01
412	Britannia Industries	22.920	0,01
1.261	Cipla	22.521	0,01
3.191	Coforge	360.158	0,10
25.101	Colgate-Palmolive India	785.937	0,22
1.796	Cummins India	68.682	0,02
46.108	Dabur India	273.049	0,08
33.700	Dr Reddy's Laboratories	546.553	0,15
10.301	Embassy Office Parks	44.459	0,01
14.159	Federal Bank	33.080	0,01
621.445	Gail India	1.386.268	0,39
1.660	Godrej Consumer	20.980	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
28	Grasim Industries	569	0,00
7.296	Havells India	142.752	0,04
415.530	HCL Technologies	9.306.183	2,61
130.619	HDFC Standard Life Insurance	941.420	0,26
24.573	Hindalco Industries	172.916	0,05
137.154	Hindustan Petroleum	654.821	0,18
15.223	Hindustan Unilever	413.738	0,12
33.881	Hindustan Zinc	175.710	0,05
1.739	ICICI Bank	26.033	0,01
1.865	ICICI Lombard General Insurance	38.944	0,01
22.892	ICICI Prudential Life Insurance	175.098	0,05
1.611.530	Indian Oil	2.567.681	0,72
660.015	Infosys	14.493.328	4,08
171.872	JSW Steel	1.809.786	0,51
27.925	Kansai Nerolac Paints	86.436	0,02
1.541	Kotak Mahindra Bank	32.148	0,01
1.441	Macrotech Developers	23.386	0,01
87.364	Mahindra & Mahindra	3.068.576	0,86
228.316	Mahindra&Mahindra Financial	706.573	0,20
181.417	Marico	1.355.111	0,38
20.545	Mphasis	683.252	0,19
5.796	Nestle India	146.911	0,04
30.273	Oil India	152.313	0,04
37.028	Persistent Systems	2.792.959	0,78
34.797	Reliance Industries	494.009	0,14
22.385	Reliance Nippon Life Asset Management	190.085	0,05
11.485	Sun Pharmaceuticals	253.052	0,07
44.852	Tata Communications	892.391	0,25
1.363	Tata Global Beverages	14.562	0,00
11.371	Tata Motors	98.305	0,03
239.102	Tech Mahindra	4.765.074	1,34
12.545	The Telx Group	995.900	0,28
306	Ultratech Cement	40.840	0,01
10.083	United Spirits	191.434	0,05
206.872	UPL	1.210.586	0,34

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
611.974	Vedanta	3.176.965	0,89
536.352	Wipro	1.891.026	0,53
140.512	Yes Bank	32.152	0,01
		<u>66.673.416</u>	<u>18,72</u>
Indonesien (2023: 1,90 %)			
8.231.005	Bank Central Asia	4.947.808	1,39
107.908	Bank Danamon Indonesia	17.030	0,00
560.045	Bank Mandiri	198.338	0,06
105.129	Bank Negara Indonesia Persero	28.413	0,01
246.381	Bank Rakyat Indonesia Persero	62.456	0,02
42.633	Indofood CBP Sukses Makmur	30.131	0,01
121.589	Indofood Sukses Makmur	58.170	0,02
1.302.249	Semen Gresik Persero	266.194	0,07
127.720	Unilever Indonesia	14.958	0,00
		<u>5.623.498</u>	<u>1,58</u>
Italien (2023: 0,01 %)			
		-	-
Jersey (2023: 0,10 %)			
1.897	Amcor	17.583	0,00
		<u>17.583</u>	<u>0,00</u>
Malaysia (2023: 1,42 %)			
54.301	Alliance Financial Group	58.776	0,02
26.706	AMMB Holdings	32.729	0,01
1.914.352	CIMB Group Holdings	3.510.608	0,99
627.392	Dialog Group	259.572	0,07
62.230	Fraser & Neave	392.182	0,11
19.872	Hong Leong Bank	91.372	0,03
37.775	Malayan Banking	86.507	0,02
22.409	Nestle(Malaysia) Berhad	501.052	0,14
56.528	Petronas Dagangan	244.240	0,07
479.384	Press Metal Aluminium Holdings	525.323	0,15
15.741	Public Bank Berhad	16.053	0,00
31.761	RHB Bank	46.027	0,01
		<u>5.764.441</u>	<u>1,62</u>

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Neuseeland 2023: 0,80 %			
13.927	Auckland International Airport	67.883	0,02
4.192	Fisher & Paykel Healthcare	90.185	0,03
113.106	Meridian Energy	374.503	0,11
711.948	Telecom	1.176.663	0,32
309	XERO	32.248	0,01
		<hr/>	
		1.741.482	0,49
Philippinen (2023: 0,66 %)			
407.334	Bank of the Philippine Islands	859.102	0,24
196.113	BDO Unibank	488.206	0,14
6.481	Globe Telecom	244.697	0,07
36.746	International Container Terminal	245.207	0,07
933	Philippine Long Distance Telephone	20.887	0,00
50.952	Universal Robina	69.586	0,02
		<hr/>	
		1.927.685	0,54
Singapur (2023: 2,84 %)			
294.590	DBS Group Holdings	9.441.046	2,65
106.491	Oversea-Chinese Banking	1.302.840	0,37
16.874	Singapore Telecommunications	38.097	0,01
1.529	United Overseas Bank	40.719	0,01
13.403	Wilmar International	30.457	0,01
		<hr/>	
		10.853.159	3,05
Südkorea (2023: 12,33 %)			
2.780	Amorepacific Group	39.279	0,01
187	Cheil Industries	14.582	0,00
549	Dongbu Insurance	38.336	0,01
759	Hyundai Electric & Energy System	196.949	0,06
16.877	Hyundai Heavy Industries	943.138	0,26
4.808	Hyundai Mobis	772.402	0,22
1.049	Hyundai Motor	151.063	0,04
433	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	45.496	0,01
73.905	Industrial Bank of Korea	719.396	0,20
49.417	KB Financial Group	2.782.780	0,78
500	LG Chem	84.910	0,02
25.442	LG Display	157.787	0,04
6.821	LG Electronics	386.886	0,11
1.085	LG Electronics (Vorzugsaktien)	30.365	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
138	LG Energy Solution	32.621	0,01
5.419	LG Innotek	596.324	0,17
3.009	Samsung Card	80.634	0,02
21.809	Samsung Electro Mechanics	1.834.021	0,51
238.351	Samsung Electronics	8.613.438	2,43
41.276	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	1.239.275	0,35
13.838	Samsung Fire & Marine	3.309.880	0,93
33.395	Samsung Heavy Industries	256.335	0,07
6.347	Samsung SDI	1.060.166	0,30
506	Samsung SDS	43.927	0,01
4.347	Samsung Securities	128.448	0,04
985	SK C&C	87.985	0,02
32.621	SK Hynix	3.853.406	1,08
656	SK IE Technology	10.048	0,00
5.107	SK Innovation	388.536	0,11
506	SK Square	27.257	0,01
1.994	Woori Financial Group	20.818	0,01
2.975	Woori Investment & Security	28.191	0,01
		27.974.679	7,85
Taiwan (2023: 14,77 %)			
131.286	Acer	159.379	0,04
1.326.218	ASE Industrial Holding	6.553.320	1,85
8.250	Asustek Computer	155.012	0,04
64.836	AU Optronics	28.972	0,01
762.452	Cathay Financials Holding	1.588.417	0,45
49.652	Chang Hwa Commercial Bank	27.034	0,01
9.557	Chicony Electronics	44.309	0,01
272.540	China Development Financials Holding	142.985	0,04
59.276	Chunghwa Telecom	223.294	0,06
239.924	Compal Electronics	275.531	0,08
273.021	Delta Electronics	3.585.095	1,01
162.644	E Ink Holdings	1.354.354	0,38
56.895	ENNOSTAR	72.541	0,02
38.125	Far Eastern New Century	36.748	0,01
60.323	First Financial Holding	49.864	0,01
98.550	Fubon Financials Holding	271.441	0,08

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
7.236	Global Unichip	300.171	0,08
19.192	Hiwin Technologies	192.596	0,05
55.278	Hon Hai Precision Industry	310.243	0,09
31.962	HTC	47.966	0,01
16.333	Lite-On Technology	49.570	0,01
455.212	Nanya Technology	406.136	0,11
2.000	Novatek Microelectronics	30.624	0,01
45.142	Powertech Technology	167.986	0,05
6.456	Quanta Computer	56.517	0,02
2.240	Realtek Semiconductor	38.808	0,01
204.542	SinoPac Financial Holdings	142.873	0,04
30.036	Taishin Financial Holding	15.941	0,00
47.482	Taiwan High Speed Rail	40.263	0,01
38.505	Taiwan Mobile	133.304	0,04
1.236.839	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.555.809	11,39
2.913.807	United Microelectronics	3.826.180	1,08
18.638	Vanguard International Semiconductors	56.793	0,02
919	Voltronic Power Technology	52.139	0,01
32.644	Winbond Electronics	14.737	0,00
50.336	Wistron	159.677	0,04
116.387	Zhen Ding Technology Holding	426.007	0,12
		61.592.636	17,29
Thailand (2023: 1,82 %)			
9.984	Advanced Info Service	84.042	0,02
1.039.135	BTS Group Holdings	185.914	0,05
162.780	Charoen Pokphand Foods	108.854	0,03
1.969.676	CP ALL	3.220.690	0,91
182.148	Delta Electronics Thailand	814.711	0,23
56.871	Indorama Ventures	41.534	0,01
835.227	IRPC	30.131	0,01
306.290	PTT	285.224	0,08
150.269	PTT Exploration & Production	524.476	0,15
24.397	Thai Oil	20.214	0,01
1.015.307	True Corp	330.544	0,09
129.474	True Corporation	42.152	0,01
		5.688.486	1,60

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (2023: 0,84 %)			
711	Rio Tinto	51.708	0,01
		<u>51.708</u>	<u>0,01</u>
Vereinigte Staaten (2023: null)			
149.730	Yum China Holdings	7.212.838	2,02
		<u>7.212.838</u>	<u>2,02</u>
Aktien insgesamt (2023: 99,58 %)*		<u>354.424.264</u>	<u>99,49</u>
Optionsscheine (2023: 0,00 %)**			
27.625	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Optionsscheine)	73	0,00
96	Magellan Financial Group 16.04.2027 (Optionsscheine)	6	0,00
	Optionsscheine insgesamt:	<u>79</u>	<u>0,00</u>
Futures (2023: 0,02 %)**			
13	HKG HSCEI Futures Jan 25	3.700	0,00
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 609.002)	<u>3.700</u>	<u>0,00</u>
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<u>354.428.043</u>	<u>99,49</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
3	EUX MSCI India Futures Mar 25	(16.500)	(0,00)
3	KFE KOSPI2 INX Futures Mar 25	(2.445)	(0,00)
2	SFE SPI 200 Futures Mar 25	(3.328)	(0,00)
4	SGX FTSE Taiwan Index Futures Jan 25	(4.260)	(0,00)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.096.998)	<u>(26.533)</u>	<u>(0,00)</u>
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		<u>(26.533)</u>	<u>(0,00)</u>
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		1.833.635	0,51
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		<u>356.235.145</u>	<u>100,00</u>

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar- werts
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	354.424.264	99,18
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	3.779	0,00
Sonstige Vermögenswerte	3.356.228	0,94
Summe Aktiva	357.784.271	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlage in Wistron (Rechte) wurde zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Australien	15,08	17,13
China	29,16	28,23
Indien	18,72	16,64
Südkorea	7,85	12,33
Taiwan	17,29	14,77
Sonstiges*	11,39	10,48
	99,49	99,58

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Sonstige Fonds			
Vereinigte Staaten (2023: 0,03 %)			
28.000	HSBC Global Liquidity Funds plc – USD ESG Liquidity Fund	31.067	0,04
		31.067	0,04
	Sonstige gesamt (2023: 0,03 %)*	31.067	0,04
Festverzinsliche Anlagen			
Australischer Dollar (2023: 1,58 %)			
80.000	Asian Development Bank 3,9 % 17.02.2026	49.356	0,06
304.000	Australia (Commonwealth of) 4,25 % 21.04.2026	189.008	0,22
320.000	Australia Government Bond 0,5 % 21.09.2026	187.226	0,22
418.000	Australia Government Bond 4,75 % 21.04.2027	263.999	0,31
250.000	ING Bank Australia Ltd 4,837 % 22.03.2027	155.569	0,18
40.000	International Bank for Reconstruction 3 % 19.10.2026	24.274	0,03
90.000	International Finance 3,6 % 24.02.2026	55.342	0,07
225.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,1 % 20.02.2026	139.250	0,16
65.000	Queensland Treasury 3,25 % 21.07.2026	39.790	0,05
210.000	Treasury Corp of Victoria 1,25 % 19.11.2027	120.149	0,14
		1.223.963	1,44
Kanadischer Dollar (2023: 3,22 %)			
120.000	Bank of Nova Scotia 3,934 % VRN 03.05.2032	83.719	0,10
300.000	Canada Housing Trust No 1 1,25 % 15.06.2026	203.568	0,24
50.000	Canada Housing Trust No 1 1,55 % 15.12.2026	33.862	0,04
200.000	Canada Housing Trust No 1 3,8 % 15.06.2027	141.829	0,17
110.000	Canadian Government Bond 0,25 % 01.03.2026	74.162	0,09
345.000	Canadian Government Bond 1 % 01.09.2026	232.653	0,27
120.000	Canadian Government Bond 1,5 % 01.06.2026	81.890	0,10
250.000	Canadian Government Bond 1,25 % 01.03.2027	167.929	0,20
250.000	Canadian Government Bond 2,75 % 01.09.2027	173.197	0,20
200.000	Canadian Government Bond 3 % 01.04.2026	139.138	0,16
340.000	Canadian Government Bond 4 % 01.05.2026	239.588	0,28
200.000	John Deere Financial Inc 4,36 % 20.01.2027	141.793	0,17
130.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,75 % 19.02.2026	88.141	0,10
80.000	Province of Alberta Canada (Government of) 2,2 % 1.06.2026	55.030	0,07
200.000	Province of Ontario Canada 1,35 % 08.09.2026	135.361	0,16
55.000	Province of Quebec Canada 1,85 % 13.02.2027	37.364	0,04

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Kanadischer Dollar (Fortsetzung)			
200.000	Royal Bank of Canada 5,341 % 23.06.2026	142.842	0,17
200.000	The Toronto Dominion Bank 5,376 % 21.10.2027	145.684	0,17
		<u>2.317.750</u>	<u>2,73</u>
Chilenischer Peso (2023: 0,05 %)			
20.000.000	Chile Government Bond 4,5 % 01.03.2026	20.030	0,02
		<u>20.030</u>	<u>0,02</u>
Chinesischer Yuan Renminbi (2023: 3,49 %)			
3.150.000	China Government Bond 1,42 % 15.11.2027	434.430	0,51
400.000	China Government Bond 1,62 % 15.08.2027	55.420	0,07
950.000	China Government Bond 1,67 % 15.06.2026	131.260	0,15
3.650.000	China Government Bond 1,85 % 15.05.2027	508.192	0,60
3.400.000	China Government Bond 2,04 % 25.02.2027	474.646	0,56
1.800.000	China Government Bond 2,18 % 15.08.2026	250.751	0,30
2.750.000	China Government Bond 2,3 % 15.05.2026	382.211	0,45
4.100.000	China Government Bond 2,39 % 15.11.2026	574.668	0,68
200.000	China Government Bond 2,44 % 15.10.2027	28.347	0,03
3.200.000	China Government Bond 2,46 % 15.02.2026	445.219	0,53
200.000	China Government Bond 2,5 % 25.07.2027	28.292	0,03
250.000	China Government Bond 3,03 % 11.03.2026	35.056	0,04
		<u>3.348.492</u>	<u>3,95</u>
Kolumbianischer Peso (2023: 0,07 %)			
200.000.000	Colombian 6,25 % 26.11.2025	44.446	0,05
		<u>44.446</u>	<u>0,05</u>
Tschechische Krone (2023: 0,17 %)			
2.300.000	Czech Republic Government Bond 6 % 26.02.2026	97.318	0,11
		<u>97.318</u>	<u>0,11</u>
Dänische Krone (2023: 0,34 %)			
1.705.000	Denmark Government Bond 2,25 % 15.11.2026	238.772	0,28
470.000	Nordea Kredit Realkreditaktieselska 1 % 01.04.2026	64.337	0,08
150.000	Nordea Kredit Realkreditaktieselska 1 % 01.04.2027	20.299	0,02
150.000	Nykredit Realkredit 2 % 01.01.2026	20.779	0,02
250.000	Nykredit Realkredit AS 1 % 01.07.2027	33.697	0,04
100.000	Realkredit Danmark AS 1 % 01.04.2026	13.676	0,02
		<u>391.560</u>	<u>0,46</u>

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Euro (2023: 23,55 %)			
100.000	Aareal Bank 3,875 % 18.05.2026	105.293	0,12
200.000	ALD 4,375% 23.11.2026	212.158	0,25
100.000	Allianz SE 3,099 % VRN 06.07.2047	103.381	0,12
140.000	American Tower Corp 4,125 % 16.05.2027	148.723	0,18
110.000	Austria (Rep of) 0,75 % 20.10.2026	111.090	0,13
100.000	Autoroutes du Sud de la France SA 1,25 % 18.01.2027	100.905	0,12
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375 % 20.09.2027	105.426	0,12
100.000	Banco Santander SA 1,125 % 23.06.2027	99.445	0,12
100.000	Banco Santander Totta SA 3,75 % 11.09.2026	105.561	0,13
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel 0,01 % 11.05.2026	199.328	0,24
100.000	BASF SE 0,875 % 15.11.2027	98.580	0,12
100.000	BMW Finance NV 3,25 % 22.11.2026	104.450	0,12
100.000	BNP Paribas SA 0,5 % VRN 19.02.2028	97.918	0,12
400.000	Bonos Y Oblig Del Estado 1,3 % 31.10.2026	407.723	0,48
100.000	BPCE 1,75% 26.04.2027	100.903	0,12
100.000	BPCE SFH SA 3,125 % 20.07.2027	105.037	0,12
100.000	Bpifrance 3 % 10.09.2026	104.493	0,12
35.000	BTP Italy 6,5 % 01.11.2027	40.183	0,05
260.000	Bundesobligation 0 % 16.04.2027	257.218	0,30
430.000	Bundesobligation 1,3 % 15.10.2027	437.266	0,52
200.000	Bundesrepublik Deutschland 6,5 % 04.07.2027	229.458	0,27
130.000	Bundesrepublik Deutschland 0 % 15.11.2027	127.189	0,15
100.000	Bundesschatzanweisungen 2,5 % 19.03.2026	104.009	0,12
300.000	Bundesschatzanweisungen 2,7 % 17.09.2026	313.751	0,37
200.000	Bundesschatzanweisungen 2,9 % 18.06.2026	209.370	0,25
100.000	Caisse d Amortissement de la Det 2,875 % 25.05.2027	104.622	0,12
100.000	Caixa Bank 0,625 % 21.01.2028	99.166	0,12
100.000	Ceska sporitelna AS 5,943 % VRN 29.06.2027	107.966	0,13
200.000	Cie de Financement Foncier 0,75 % 29.05.2026	202.247	0,24
100.000	Commerzbank AG 4,625% VRN 21.03.2028	107.080	0,13
200.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % VRN 27.01.2028	214.294	0,25
100.000	Council of Europe Development Bank 0 % 10.04.2026	100.569	0,12
200.000	Credit Agricole 1,875 % VRN 22.04.2027	204.462	0,24
200.000	Credit Agricole Home Loan 3,25 % 28.09.2026	209.897	0,25
100.000	Credit Suisse AGLondon 5,5 % 20.08.2026	107.831	0,13
100.000	Deutsche Bank AG 0,75 % 17.02.2027	100.927	0,12
100.000	Digital Euro Finco LLC 2,5% 16.01.2026	103.166	0,12

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
100.000	European Financial Stability Facility 0,4 % 26.01.2026	101.472	0,12
200.000	European Financial Stability Facility 2,75 % 17.08.2026	208.558	0,25
100.000	European Investment Bank 0,1 % 15.10.2026	99.813	0,12
300.000	European Investment Bank 0,5 % 15.01.2027	300.236	0,35
200.000	European Stability Mechanism 0 % 15.12.2026	198.153	0,23
100.000	European Union 0 % 06.07.2026	100.177	0,12
300.000	European Union 0,25 % 22.10.2026	300.171	0,35
200.000	European Union 2,75 % 05.10.2026	209.001	0,25
100.000	Finland Government Bond 1,375 % 15.04.2027	101.622	0,12
50.000	Finnish Government Bond 0,5 % 15.04.2026	50.671	0,06
220.000	France Government Bond 0,25 % 25.11.2026	219.407	0,26
660.000	France Government Bond 0,5 % 25.05.2026	667.451	0,79
50.000	France Government Bond 1 % 25.05.2027	50.213	0,06
500.000	France Government Bond 2,75 % 25.10.2027	523.168	0,62
300.000	France Government Bond 3,5 % 25.04.2026	315.628	0,37
155.000	French Republic Government Bond 0 % 25.02.2026	156.449	0,18
260.000	French Republic Government Bond 2,5 % 24.09.2026	270.274	0,32
280.000	French Republic Government Bond OAT 0 % 25.02.2027	276.124	0,33
400.000	French Republic Government Bond OAT 2,5 % 24.09.2027	415.443	0,49
140.000	Federal Republic of Germany 0,25% 15.02.2027	579.132	0,68
580.000	Federal Republic of Germany 0,5% 15.08.2027	139.668	0,16
70.000	Hamburg Commercial Bank AG 3,625 % 30.01.2026	73.112	0,09
50.000	Hellenic Republic Government Bond 2 % 22.04.2027	51.584	0,06
200.000	HSBC Holdings PLC 6,364 % VRN 16.11.2032	222.784	0,26
200.000	Hypo Vorarlberg Bank 4,125 % 16.02.2026	209.088	0,25
100.000	ING Bank 3 % 15.02.2026	104.146	0,12
100.000	ING Groep 0,375 % VRN 29.09.2028	96.465	0,11
230.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 29.08.2027	247.423	0,29
130.000	Irish Treasury 1 % 15.05.2026	132.599	0,16
130.000	Italy Government Bond 7,25% 01.11.2026	146.483	0,17
150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0 % 01.04.2026	151.094	0,18
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,85 % 15.01.2027	50.271	0,06
220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 15.09.2027	218.982	0,26
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,25 % 01.12.2026	60.938	0,07
90.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,1 % 15.07.2026	92.965	0,11
380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,2 % 01.06.2027	391.874	0,46
230.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,95 % 15.02.2027	240.732	0,28

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
165.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,1 % 28.08.2026	172.775	0,20
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,45 % 15.07.2027	132.522	0,16
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,8 % 15.04.2026	105.409	0,12
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,85 % 15.09.2026	42.422	0,05
100.000	JPMorgan Chase Co 3,674 % VRN 06.06.2028	105.459	0,12
340.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0 % 22.10.2027	330.627	0,39
100.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0 % 15.06.2026	100.223	0,12
200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0 % 30.04.2027	196.748	0,23
300.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,25 % 30.06.2027	303.129	0,36
50.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0,1 % 08.03.2027	49.393	0,06
200.000	LOreal SA 0,875 % 29.06.2026	202.147	0,24
200.000	MercedesBenz Finance Canada 3 % 23.02.2027	207.766	0,25
100.000	National Grid 2,179 % 30.06.2026	102.754	0,12
100.000	Netherlands Government Bond 0 % 15.01.2027	99.285	0,12
320.000	Netherlands Government Bond 0,75 % 15.07.2027	320.359	0,38
100.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oy 0,125% 18.06.2027	97.840	0,12
100.000	OTP Bank Nyrt 6,125 % VRN 05.10.2027	107.685	0,13
150.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro 2,875 % 21.07.2026	157.128	0,19
200.000	Republic of Austria Government Bond 0,5 % 20.04.2027	199.297	0,24
50.000	Republic of Austria Government Bond 6,250 % 15.07.2027	56.837	0,07
200.000	Royal Bank of Canada 0,125 % 26.04.2027	196.148	0,23
100.000	Siemens Financieringsmaatschapp 0,375 % 05.06.2026	100.574	0,12
100.000	Sika Capital BV 3,75 % 03.11.2026	105.281	0,12
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken 0,375 % 09.02.2026	101.223	0,12
50.000	Slovenia Government Bond 0 % 13.02.2026	50.552	0,06
100.000	Societe Generale SA 4 % 16.11.2027	106.388	0,13
100.000	Societe Generale SFH SA 3 % 01.02.2027	104.494	0,12
230.000	Spain Government Bond 1,45 % 31.10.2027	232.372	0,27
190.000	Spain Government Bond 2,5 % 31.05.2027	197.595	0,23
235.000	Spain Government Bond 2,8 % 31.05.2026	245.145	0,29
50.000	State of Hesse 0,375 % 06.07.2026	50.296	0,06
200.000	State of Lower Saxony 0,01 % 17.03.2026	201.477	0,24
100.000	State of North RhineWestphalia G 3,15 % 20.11.2026	105.154	0,12
200.000	State of RhinelandPalatinate 0,375 % 26.01.2027	198.944	0,24
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 3,629 % 06.04.2026	104.803	0,12

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Euro (Fortsetzung)			
200.000	Svensk Exportkredit 3,25 % 13.04.2026	209.258	0,25
150.000	Svenska Handelsbanken 3,75 % 05.05.2026	157.432	0,19
150.000	The Toronto Dominion Bank 3,879 % 13.03.2026	157.789	0,19
200.000	Unedic Asseo 0,1 % 25.11.2026	198.295	0,23
100.000	UniCredit Bank GmbH 0,01% 28.09.2026	99.278	0,12
100.000	VF 4,125% 07.03.2026	103.580	0,12
100.000	Vonovia SE 1,375 % 28.01.2026	101.978	0,12
100.000	Westpac Banking 3,703 % 16.01.2026	104.617	0,12
100.000	Westpac Securities NZ 1,777 % 14.01.2026	102.735	0,12
		19.889.669	23,49
Hongkong-Dollar (2023: null)			
200.000	Hong Kong Government Bond 1,25 % 29.06.2027	24.409	0,03
		24.409	0,03
Ungarischer Forint (2023: 0,08 %)			
25.000.000	Hungary Government Bond 1,5 % 22.04.2026	59.612	0,07
		59.612	0,07
Indonesische Rupiah (2023: 0,22 %)			
500.000.000	Indonesia Government 7 % 15.05.2027	31.109	0,04
350.000.000	Indonesia Treasury Bond 5,125 % 15.04.2027	20.909	0,02
2.200.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indone 4,875% 15.07.2026	132.180	0,16
		184.198	0,22
Israelischer Neuer Schekel (2023: 0,12 %)			
280.000	Israel Government Bond 0,5 % 27.02.2026	73.683	0,09
100.000	Israel Government Bond 3,75 % 30.09.2027	27.079	0,03
		100.762	0,12
Japanischer Yen (2023: 11,42 %)			
175.000.000	Japan Government Bond 0,1 % 20.03.2027	1.102.311	1,30
77.000.000	Japan Government Bond 0,1 % 20.12.2027	482.898	0,57
9.000.000	Japan Government Bond 2,2 % 20.09.2027	59.762	0,07
20.000.000	Japan Expressway Holding and Deb 0,32 % 31.01.2025	127.259	0,15
105.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.03.2026	664.391	0,78
86.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.06.2026	543.081	0,64
120.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.09.2026	756.364	0,89
110.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.12.2026	692.284	0,82
62.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.03.2027	389.719	0,46
84.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.06.2027	527.146	0,62

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
36.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.03.2027	226.739	0,27
94.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.09.2027	590.409	0,70
11.000.000	Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20.09.2026	69.442	0,08
21.000.000	Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20.09.2027	131.891	0,16
35.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1 % 20.09.2027	231.793	0,27
41.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,1 % 01.01.2026	260.039	0,31
20.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,1 % 01.02.2026	126.805	0,15
33.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,2 % 01.03.2026	209.363	0,25
40.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,2 % 01.04.2026	253.647	0,30
42.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,3 % 01.05.2026	266.538	0,31
64.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,4 % 01.06.2026	406.506	0,48
33.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,4 % 01.08.2026	209.444	0,25
14.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,4 % 01.09.2026	88.832	0,10
9.000.000	Japan Government Two Year Bond 0,4 % 01.10.2026	57.087	0,07
		8.473.750	10,00
Koreanischer Won (2023: 1,74 %)			
240.000.000	Korea Treasury Bond 2,375 % 10.03.2027	161.615	0,19
370.000.000	Korea Treasury Bond 2,875 % 10.12.2027	253.302	0,30
450.000.000	Korea Treasury Bond 3,125 % 10.06.2026	307.200	0,36
160.000.000	Korea Treasury Bond 3,25 % 10.03.2026	109.339	0,13
160.000.000	Korea Treasury Bond 3,25 % 10.06.2027	110.031	0,13
430.000.000	Korea Treasury Bond 3,875 % 10.12.2026	298.181	0,35
		1.239.668	1,46
Malaysischer Ringgit (2023: 0,33 %)			
235.000	Malaysia Government Bond 3,502 % 31.05.2027	52.581	0,06
650.000	Malaysia Government Bond 3,906 % 15.07.2026	146.476	0,17
		199.057	0,23
Mexikanischer Peso (2023: 0,22 %)			
30.000	Mexican Bonos 5,5 % 04.03.2027	132.402	0,16
19.000	Mexican Bonos 7 % 03.09.2026	87.524	0,10
		219.926	0,26
Neuseeland-Dollar (2023: 0,19 %)			
310.000	New Zealand Government Bond 0,5 % 15.05.2026	166.532	0,20
		166.532	0,20

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Norwegische Krone (2023: 0,10 %)			
180.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,25 % 17.09.2026	15.839	0,02
750.000	Norway (Government of) 1,75 % 17.02.2027	63.222	0,07
		<hr/>	
		79.061	0,09
Peruanischer Sol (2023: null)			
40.000	Peru (Republic of) 8,2 % 12.08.2026	11.255	0,01
		<hr/>	
		11.255	0,01
Polnischer Zloty (2023: 0,22 %)			
100.000	Republic of Poland Government Bond 0 % 25.04.2026	22.702	0,03
450.000	Republic of Poland Government Bond 0 % 25.01.2027	98.215	0,12
340.000	Republic of Poland Government Bond 3,75 % 25.05.2027	79.758	0,09
		<hr/>	
		200.675	0,24
Pfund Sterling (2023: 4,38 %)			
50.000	Asian Development Bank 3,875 % 10.02.2026	62.137	0,07
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel 5 % 19.01.2026	125.102	0,15
100.000	Credit Suisse Group AG 7 % VRN 30.09.2027	128.906	0,15
100.000	Danske Bank 4,625 % 13.04.2027	124.879	0,15
40.000	European Investment Bank 1,0 % 21.09.2026	47.225	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 6,86 % 05.06.2026	127.272	0,15
100.000	InterAmerican Development Bank 2,5 % 22.07.2027	119.295	0,14
30.000	International Bank for Reconstruction 0,75 % 15.12.2026	35.018	0,04
90.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125 % 18.02.2026	112.161	0,13
100.000	Kuntarahoitus 5 % 02.01.2026	125.725	0,15
100.000	Natwest Group PLC 2,105 % VRN 28.11.2031	118.148	0,14
50.000	Nordic Investment Bank 2,375 % 22.07.2026	60.576	0,07
100.000	Santander UK Plc 5,75 % 02.03.2026	126.643	0,15
100.000	Southern Water Services Finance 1,625 % 30.03.2027	103.565	0,12
124.000	UK Treasury 4,25 % 07.12.2027	155.627	0,19
428.000	UK Treasury Gilt 1,25 % 22.07.2027	498.450	0,59
186.000	UK Treasury Government Bond 1,5 % 22.07.2026	223.394	0,26
239.000	United Kingdom Gilt 0,375 % 22.10.2026	279.961	0,33
260.000	United Kingdom Gilt 3,75 % 07.03.2027	321.304	0,38
200.000	United Kingdom Gilt 4,125 % 29.01.2027	249.253	0,29
		<hr/>	
		3.144.641	3,71
Rumänischer Leu (2023: 0,07 %)			
270.000	Romania Government Bond 3,5 % 25.11.2025	54.623	0,06
135.000	Romania Government Bond 7,2 % 28.10.2026	28.127	0,03
		<hr/>	
		82.750	0,09

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
Russischer Rubel (2023 Null)			
2.500.000	Federal Republic of Russian 7,4 % 17.07.2024**	0,00	0,00
		0,00	0,00
Singapur-Dollar (2023: 0,25 %)			
222.000	Singapore Government Bond 1,25 % 01.11.2026	158.478	0,19
30.000	Singapore Government Bond 2,875 % 01.09.2027	22.048	0,02
		180.526	0,21
Schwedische Krone (2023: 0,83 %)			
160.000	Kommuninvest I Sverige AB 0,25 % 26.11.2027	13.535	0,02
900.000	Kommuninvest I Sverige AB 0,375 % 10.06.2026	79.048	0,09
4.000.000	Stadshypotek 0,5 % 01.06.2026	352.038	0,42
1.400.000	Swedbank Hypotek 1 % 18.03.2026	124.475	0,15
300.000	Swedbank Hypotek AB 1 % 17.03.2027	26.234	0,03
600.000	Sweden (Government of) 1 % 12.11.2026	53.259	0,06
		648.589	0,77
Schweizer Franken (2023: 0,45 %)			
15.000	Basellandschaftliche Kantonalban 0,25 % 25.01.2027	16.475	0,02
45.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,2825 % 03.02.2027	49.327	0,06
25.000	Nationwide Building Society 1,7575 % 23.01.2026	27.928	0,03
50.000	Pfandbriefbank schweizerischer 2,125 % 07.07.2026	56.607	0,07
145.000	Pfandbriefzentrale der schweizer 0,35 % 02.08.2027	159.700	0,19
45.000	Switzerland (Government of) 1,25 % 28.05.2026	50.514	0,06
15.000	UBS Switzerland 1,82 % 18.10.2026	16.937	0,02
		377.488	0,45
Thailändischer Baht (2023: 0,14 %)			
1.300.000	Thailand Government Bond 2,25 % 17.03.2027	38.336	0,05
3.500.000	Thailand Government Bond 2,35 % 17.06.2026	103.158	0,12
550.000	Thailand Government Bond 2,4 % 17.11.2027	16.309	0,02
		157.803	0,19
US-Dollar (2023: 45,43 %)			
200.000	AbbVie Inc 4,8 % 15.03.2027	201.163	0,24
300.000	African Development Bank 0,875 % 23.03.2026	287.416	0,34
200.000	Agence Francaise de Developpement 4 % 21.09.2027	196.140	0,23
200.000	American Express 5,645 % 23.04.2027	202.124	0,24
200.000	American Honda Finance Corporation 4,9 % 12.03.2027	200.538	0,24
100.000	American Tower Corp 1,6 % 15.04.2026	96.053	0,11
200.000	Asian Development Bank 4,875 % 21.05.2026	201.348	0,24

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
100.000	Astrazeneca Finance LLC 4,8 % 26.02.2027	100.555	0,12
200.000	Banco Santander SA 5,365 % 15.07.2028	201.322	0,24
250.000	Bank of America NA 5,526 % 18.08.2026	253.469	0,30
200.000	Bank of Montreal 5,266 % 11.12.2026	202.261	0,24
250.000	Bank of Nova Scotia 1,188 % 13.10.2026	235.599	0,28
200.000	Barclays PLC 5,674 % VRN 12.03.2028	202.364	0,24
200.000	BNP Paribas 1,675 % 30.06.2027	190.497	0,22
100.000	Brixmor Operating Partnership LP 3,9 % 15.03.2027	97.850	0,12
100.000	Broadcom Inc 5,05 % 12.07.2027	100.938	0,12
200.000	Caisse dAmortissement de la Dette 4 % 25.01.2026	198.833	0,23
200.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 1,846 % 19.01.2028	189.189	0,22
200.000	Caterpillar Financial Services Corp 5 % 14.05.2027	202.063	0,24
250.000	CDP Financial 4,5 % 13.02.2026	249.943	0,29
200.000	China Government International 4,125 % 20.11.2027	201.001	0,24
250.000	Citigroup Inc 4,658 % VRN 24.05.2028	248.297	0,29
200.000	Comcast 3,3 % 01.04.2027	194.264	0,23
300.000	CPPIB Capital Inc 3,75 % 08.10.2027	294.305	0,35
200.000	CVS Health 5 % 20.02.2026	199.833	0,23
150.000	Deutsche Bank AG New York 1,686 % 19.03.2026	144.628	0,17
200.000	Elevance Health 4,9 % 08.02.2026	199.816	0,23
200.000	Enterprise Products Operating LLC 4,6 % 11.01.2027	199.955	0,23
200.000	European Investment Bank 0,375 % 26.03.2026	190.522	0,22
100.000	Exelon Corp 2,75 % 15.03.2027	95.725	0,11
200.000	Federal Home Loan Banks 4,875 % 11.09.2026	201.784	0,24
200.000	GATX Corp 5,4 % 15.03.2027	202.194	0,24
200.000	Goldman Sachs Group 3,691 % 05.06.2028	194.116	0,23
200.000	HCA Inc 3,125 % 15.03.2027	192.459	0,23
200.000	HSBC Holdings PLC 5,13 % VRN 19.11.2028	199.871	0,23
200.000	Intel 4,875 % 10.02.2026	200.000	0,24
200.000	InterAmerican Development Bank 0,875 % 20.04.2026	191.255	0,23
100.000	International Bank for Reconstruction 4,75 % 10.04.2026	100.444	0,12
100.000	John Deere Capital 4,8 % 09.01.2026	100.293	0,12
200.000	JPMorgan Chase 1,578 % 22.04.2027	191.939	0,23
200.000	JPMorgan Chase Co 5,571 % VRN 22.04.2028	203.379	0,24
200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,625 % 01.04.2026	198.118	0,23
200.000	Landesbank BadenWuerttemberg 4,761 % 02.02.2026	199.697	0,23

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
200.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0,875 % 30.03.2026	191.273	0,23
200.000	MercedesBenz Finance North Americ 4,9 % 09.01.2026	200.308	0,24
100.000	Morgan Stanley 6,296 % VRN 18.10.2028	103.600	0,12
250.000	Morgan Stanley Bank NA 5,882 % 30.10.2026	255.378	0,30
400.000	Nationwide Building Society 5,264 % 10.11.2026	404.329	0,48
150.000	Nestle Holdings 5,25 % 13.03.2026	151.301	0,18
200.000	Newmont Corp Newcrest Finance PT 5,3 % 15.03.2026	201.217	0,24
200.000	Nomura Holdings 5,709 % 09.01.2026	201.344	0,24
200.000	NTT Finance 1,162 % 03.04.2026	191.460	0,23
100.000	Pfizer Investment Enterprises Pt 4,45 % 19.05.2026	99.844	0,12
100.000	PNC Financial Services Group 4,758 % 26.01.2027	99.842	0,12
200.000	Province of Ontario Canada 0,625 % 21.01.2026	192.000	0,23
100.000	Royal Bank of Canada 3,625 % 04.05.2027	97.672	0,11
100.000	Sempra Energy 5,4 % 01.08.2026	100.811	0,12
200.000	Societe Generale SA 2,797 % VRN 19.01.2028	189.861	0,22
200.000	Starbucks Corp 4,85 % 08.02.2027	200.805	0,24
200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13.01.2026	201.422	0,24
200.000	Svensk Exportkredit 4,375 % 13.02.2026	199.524	0,23
100.000	The Bank of Nova Scotia 4,75 % 02.02.2026	100.064	0,12
200.000	The Goldman Sachs Group 1,431 % 09.03.2027	191.925	0,23
500.000	The Toronto Dominion Bank 4,701 % 05.06.2027	500.714	0,59
100.000	The Toronto Dominion Bank 4,98 % 05.04.2027	100.363	0,12
100.000	Toyota Motor Credit 5,45 % 10.11.2027	102.320	0,12
200.000	Truist Financial 6,047 % 08.06.2027	203.136	0,24
200.000	Tyco Electronics Group 4,5 % 13.02.2026	200.030	0,24
200.000	UBS Group 5,711 % 12.01.2027	201.320	0,24
200.000	Union Pacific 4,75 % 21.02.2026	200.498	0,24
500.000	United States Treasury Note Bond 0,375 % 30.09.2027	449.805	0,53
300.000	United States Treasury Note Bond 0,375 % 31.07.2027	271.641	0,32
250.000	United States Treasury Note Bond 0,5 % 31.08.2027	226.426	0,27
270.000	United States Treasury Note Bond 0,5 % 31.10.2027	242.979	0,29
300.000	United States Treasury Note Bond 0,625 % 31.07.2026	283.523	0,33
500.000	United States Treasury Note Bond 0,625 % 31.03.2027	461.562	0,54
650.000	United States Treasury Note Bond 0,625 % 30.11.2027	585.305	0,69

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
300.000	United States Treasury Note Bond 0,75 % 31.05.2026	285.727	0,34
300.000	United States Treasury Note Bond 0,75 % 31.08.2026	283.277	0,33
400.000	United States Treasury Note Bond 0,875 % 30.06.2026	380.609	0,45
400.000	United States Treasury Note Bond 0,875 % 30.09.2026	377.453	0,44
600.000	United States Treasury Note Bond 1,125 % 31.10.2026	567.234	0,67
150.000	United States Treasury Note Bond 1,125 % 28.02.2027	140.402	0,17
450.000	United States Treasury Note Bond 1,25 % 30.11.2026	425.443	0,50
800.000	United States Treasury Note Bond 1,25 % 31.12.2026	754.469	0,89
400.000	United States Treasury Note Bond 1,375 % 31.08.2026	381.719	0,45
500.000	United States Treasury Note Bond 1,5 % 15.08.2026	478.574	0,56
550.000	United States Treasury Note Bond 1,5 % 31.01.2027	520.094	0,61
300.000	United States Treasury Note Bond 1,625 % 30.09.2026	286.898	0,34
300.000	United States Treasury Note Bond 1,625 % 31.10.2026	286.289	0,34
300.000	United States Treasury Note Bond 1,625 % 30.11.2026	285.633	0,34
400.000	United States Treasury Note Bond 1,75 % 31.12.2026	381.094	0,45
300.000	United States Treasury Note Bond 1,875 % 31.07.2026	289.230	0,34
400.000	United States Treasury Note Bond 1,875 % 28.02.2027	380.500	0,45
500.000	United States Treasury Note Bond 2 % 15.11.2026	479.785	0,57
400.000	United States Treasury Note Bond 2,25 % 31.03.2026	390.297	0,46
500.000	United States Treasury Note Bond 2,25 % 15.08.2027	475.195	0,56
280.000	United States Treasury Note Bond 2,375 % 30.04.2026	273.230	0,32
500.000	United States Treasury Note Bond 2,375 % 15.05.2027	478.789	0,56
300.000	United States Treasury Note Bond 2,5 % 31.03.2027	288.844	0,34
200.000	United States Treasury Note Bond 2,625 % 31.05.2027	192.531	0,23
500.000	United States Treasury Note Bond 2,75 % 30.04.2027	483.359	0,57
300.000	United States Treasury Note Bond 2,75 % 31.07.2027	288.914	0,34
200.000	United States Treasury Note Bond 3,125 % 31.08.2027	194.219	0,23
500.000	United States Treasury Note Bond 3,375 % 15.09.2027	488.594	0,58
280.000	United States Treasury Note Bond 3,625 % 15.05.2026	277.703	0,33
600.000	United States Treasury Note Bond 3,75 % 15.04.2026	596.180	0,70
300.000	United States Treasury Note Bond 3,875 % 15.10.2027	296.859	0,35
500.000	United States Treasury Note Bond 3,875 % 30.11.2027	494.336	0,58
500.000	United States Treasury Note Bond 3,875 % 31.12.2027	494.258	0,58
500.000	United States Treasury Note Bond 4 % 15.01.2027	497.500	0,59

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Festverzinsliche Anlagen (Fortsetzung)			
US-Dollar (Fortsetzung)			
500.000	United States Treasury Note Bond 4 % 15.12.2027	496.133	0,58
400.000	United States Treasury Note Bond 4,125 % 15.06.2026	399.313	0,47
700.000	United States Treasury Note Bond 4,125 % 15.02.2027	698.031	0,82
500.000	United States Treasury Note Bond 4,125 % 30.09.2027	498.047	0,59
450.000	United States Treasury Note Bond 4,125 % 31.10.2027	448.172	0,53
500.000	United States Treasury Note Bond 4,125 % 15.11.2027	497.813	0,59
600.000	United States Treasury Note Bond 4,25 % 15.03.2027	599.859	0,71
400.000	United States Treasury Note Bond 4,375 % 15.08.2026	400.750	0,47
700.000	United States Treasury Note Bond 4,375 % 15.12.2026	701.613	0,83
300.000	United States Treasury Note Bond 4,375 % 15.07.2027	300.773	0,35
400.000	United States Treasury Note Bond 4,5 % 31.03.2026	401.094	0,47
650.000	United States Treasury Note Bond 4,5 % 15.07.2026	652.361	0,77
300.000	United States Treasury Note Bond 4,5 % 15.04.2027	301.500	0,36
600.000	United States Treasury Note Bond 4,5 % 15.05.2027	603.000	0,71
500.000	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.09.2026	502.930	0,59
500.000	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.10.2026	503.047	0,59
500.000	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.11.2026	503.281	0,59
400.000	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.06.2027	403.344	0,48
800.000	United States Treasury Note Bond 4,875 % 31.05.2026	806.656	0,95
500.000	United States Treasury Note Bond 6,375 % 15.08.2027	524.805	0,62
400.000	United States Treasury Note Bond 6,5 % 15.11.2026	416.719	0,49
400.000	United States Treasury Note Bond 6,625 % 15.02.2027	419.813	0,50
300.000	United States Treasury Note Bond 6,75 % 15.08.2026	311.051	0,37
50.000	UnitedHealth Group Inc 3,7 % 15.05.2027	48.978	0,06
100.000	VMware 3,9% 21.08.2027	97.704	0,11
250.000	Wells Fargo Bank NA 5,254 % 11.12.2026	252.866	0,30
200.000	Westpac Banking Corp 3,371 % 07.06.2027	194.134	0,23
		40.936.187	48,30
	Summe festverzinsliche Anlagen (2023: 98,66 %)*	83.820.117	98,90
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	83.851.184	98,94
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	902.567	1,06
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	84.753.751	100,00

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar -werts
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	83.851.184	96,20
Sonstige Vermögenswerte	3.316.729	3,80
Summe Aktiva	87.167.913	100,00

Die vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 und 3 wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Festverzinsliche Wertpapiere, die in Allianz SE 3,099 % VRN 06.07.2047, American Tower Corp 4,125 % 16.05.2027, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375 % 20.09.2027, Basellandschaftliche Kantonalbank 0,25 % 25.01.2027, BASF SE 0,875 % 15.11.2027, Canadian Imperial Bank of Commerce 0,2825 % 03.02.2027, Ceska sporitelna AS 5,943 % VRN 29.06.2027, Commerzbank AG 4,625 % VRN 21.03.2028, Cooperatieve Rabobank UA 4,625 % VRN 27.01.2028, Credit Suisse AG London 5,5 % 20.08.2026, Credit Suisse Group AG 7 % VRN 30.09.2027, Hong Kong Government Bond 1,25 % 29.06.2027, HSBC Holdings PLC 6,364 % VRN 16.11.2032, Indonesia Government 7 % 15.05.2027, Indonesia Treasury Bond 5,125 % 15.04.2027, ING Groep 0,375 % VRN 29.09.2028, Intesa Sanpaolo SpA 4,375 % 29.08.2027, Kommuninvest I Sverige AB 0,25 % 26.11.2027, Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,25 % 17.09.2026, MercedesBenz Finance Canada 3 % 23.02.2027, Nationwide Building Society 1,7575 % 23.01.2026, Natwest Group PLC 2,105 % VRN 28.11.2031, OTP Bank Nyrt 6,125 % VRN 05.10.2027, Perusahaan Penerbit SBSN Indone 4,875 % 15.07.2026, Pfandbriefzentrale der schweizer 0,35 % 02.08.2027, Republic of Austria Government Bond 0,5 % 20.04.2027, Republic of Austria Government Bond 6,250 % 15.07.2027, Romania Government Bond 3,5 % 25.11.2025, Romania Government Bond 7,2 % 28.10.2026, Slovenia Government Bond 0 % 13.02.2026, Southern Water Services Finance 1,625 % 30.03.2027, UBS Switzerland 1,82 % 18.10.2026 und VF 4,125 % 07.03.2026 gehalten wurden, wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Anlagen in anderen Fonds, die im HSBC Global Liquidity Funds plc – USD ESG Liquidity Fund gehalten werden, wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Russian Federal Bond 7,4 % 17/07/2024, Japan Government Twenty Year 2 % 20/12/2025, Kommuninvest I Sverige 4,25 % 10/12/2025 und ASML Holding 3,5 % 06/12/2025 wurden zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Sonstiges*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 2,20 %)			
1.421	ALS	13.268	0,01
13.223	Australia & New Zealand Banking Group	233.657	0,10
12.990	BHP Group	318.091	0,13
5.704	Brambles	67.949	0,03
9.326	Coles Group	109.075	0,05
18.350	Commonwealth Bank of Australia	1.741.135	0,73
1.534	Computershare	32.245	0,01
183	CSL	31.904	0,01
6.059	Fortescue Metals Group	68.463	0,03
17.754	Insurance Australia Group	92.996	0,04
1.745	JB HI-FI	100.133	0,04
1.181	Macquarie Group	162.074	0,07
31.621	National Australia Bank	726.349	0,31
4.073	Northern Star Resources	38.937	0,02
23.188	QBE Insurance Group	275.652	0,12
3.001	Steadfast	10.777	0,00
7.514	Suncorp Group	88.440	0,04
61.301	Telstra	152.198	0,06
1.738	Transurban Group	14.409	0,01
1.856	Treasury Wine Estates	13.020	0,01
1.291	Wesfarmers	57.176	0,02
2.958	Westpac Banking	59.192	0,03
1.100	Woodside Energy Group	16.754	0,01
718	Woolworths Group	13.554	0,00
		4.437.448	1,88
Österreich (2023: 0,06 %)			
1.819	Erste Group Bank	112.374	0,05
769	OMV	29.734	0,01
		142.108	0,06
Belgien (2023: 0,26 %)			
344	Anheuser-Busch InBev	17.187	0,01
178	Groupe Bruxelles Lambert	12.174	0,01
7.406	KBC Groep	571.641	0,24
		601.002	0,26

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Bermuda (2023: null)			
1.235	Hiscox	16.751	0,01
		<u>16.751</u>	<u>0,01</u>
Brasilien (2023: 0,01 %)			
1.043	NU Holdings/Cayman Islands	10.805	0,00
		<u>10.805</u>	<u>0,00</u>
Kanada (2023: 2,76 %)			
931	Agnico-Eagle Mines	72.799	0,03
2.509	Bank of Montreal	243.451	0,10
7.582	Bank of Nova Scotia	406.935	0,17
2.536	Barrick Gold	39.304	0,02
1.454	BCE	33.686	0,01
7.514	Canadian Imperial Bank of Commerce	475.072	0,20
325	Canadian National Railway	32.986	0,01
529	Canadian Pacific Kansas City	38.283	0,02
172	CGI	18.810	0,01
924	Enbridge	39.197	0,02
808	Fortis	33.557	0,01
351	Intact Financial	63.877	0,03
213	Loblaw	28.016	0,01
3.925	Manulife Financial	120.517	0,05
383	National Bank of Canada	34.897	0,01
1.111	Nutrien	49.687	0,02
817	Befugnisse	25.472	0,01
3.749	Royal Bank of Canada	451.799	0,19
4.973	Sun Life Financial	295.123	0,13
651	Suncor Energy	23.225	0,01
4.446	Teck Resources	180.165	0,08
1.919	Telus	26.006	0,01
58.848	Toronto-Dominion Bank	3.131.440	1,34
		<u>5.864.304</u>	<u>2,49</u>
Cayman-Inseln (2023: null)			
356	GlobalFoundries	15.276	0,01
		<u>15.276</u>	<u>0,01</u>
Kanalinseln (2023: null)			
739	Aptiv Holdings	44.695	0,02
		<u>44.695</u>	<u>0,02</u>

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (2023: 0,65 %)			
79.311	AIA Group	574.825	0,24
22.051	Budweiser Brewing	21.262	0,01
3.130	Hang Seng Bank	38.501	0,02
60.657	HK & China Gas	48.492	0,02
8.739	Hong Kong Exchanges and Clearing	331.652	0,14
53.371	Lenovo Group	69.256	0,03
29.377	Link REIT	124.233	0,05
18.746	PCCW	10.908	0,00
3.192	Sun Hung Kai Properties	30.675	0,01
3.279	Techtronic Industries	43.267	0,02
5.180	Vtech	35.209	0,02
		1.328.280	0,56
Dänemark (2023: 0,86 %)			
934	Carlsberg	89.489	0,04
665	DSV	141.189	0,06
60	Genmab	12.435	0,01
8.263	Novo Nordisk	716.197	0,29
1.263	Novozymes	71.501	0,03
4.861	Orsted	218.831	0,09
263	Pandora	48.096	0,02
2.326	Tryg	48.932	0,02
9.783	Vestas Wind System	133.237	0,06
122	Zealand Pharma A/S	12.121	0,01
		1.492.028	0,63
Finnland (2023: 0,30 %)			
880	Kesko Oyj	16.567	0,00
72.431	Nokia	320.597	0,14
19.953	Nordea Bank	216.944	0,09
2.198	Stora Enso	22.118	0,01
		576.226	0,24
Frankreich (2023: 3,03 %)			
342	Air Liquide	55.572	0,02
203	Arkema	15.461	0,01
9.285	AXA	329.974	0,14
24.144	BNP Paribas	1.480.566	0,64
3.665	Bureau Veritas	111.348	0,05
2.228	Canal France	5.664	0,00
128	Cap Gemini	20.962	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
1.165	Cie de Saint-Gobain	103.385	0,04
703	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	23.149	0,01
179	Cie Generale d'Optique Essilor International	43.670	0,02
4.206	Credit Agricole	57.882	0,02
2.789	Danone	188.067	0,08
615	Dassault Systemes	21.334	0,01
1.511	France Telecom	15.064	0,01
6.166	GDF Suez	97.753	0,04
32	Hermes International	76.942	0,03
365	Kering	90.048	0,04
230	Legrand	22.397	0,01
1.749	L'Oreal	619.121	0,26
2.228	Louis Hachette Group	3.484	0,00
349	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	229.663	0,10
789	Pernod-Ricard	89.054	0,04
298	Publicis Groupe	31.783	0,01
1.748	Renault	85.163	0,04
5.453	Sanofi	529.311	0,22
1.842	Schneider Electric	459.490	0,20
6.230	Societe Generale	175.214	0,07
7.770	Total Energies	429.406	0,18
3.646	Veolia Environnement	102.352	0,04
180	Vinci SA	18.591	0,01
2.228	Vivendi	5.936	0,00
		5.537.806	2,35
Deutschland (2023: 2,33 %)			
478	Adidas	117.208	0,05
914	Allianz	280.054	0,12
1.475	BASF	64.852	0,03
2.616	Bayer	52.319	0,02
660	Bayerische Motoren Werke	53.977	0,02
128	Beiersdorf	16.435	0,01
2.576	Commerzbank	41.946	0,02
604	Covestro	36.276	0,01
4.125	Daimler	229.803	0,10

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
13.088	Deutsche Bank	225.516	0,09
5.684	Deutsche Boerse	1.308.998	0,55
13.038	Deutsche Telekom	390.040	0,16
4.034	E.ON	46.973	0,02
61	Hannover Rückversicherung	15.248	0,01
815	Henkel AG & Co KGaA	62.789	0,03
1.496	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	131.209	0,05
3.360	Infineon Technologies	109.249	0,05
599	Merck KGaA	86.775	0,04
1.848	Muenchener Rueckversicherungs	932.117	0,39
1.231	SAP	301.211	0,13
2.029	Siemens	396.170	0,17
739	Siemens Energy AG	38.553	0,02
404	Symrise	42.943	0,02
		4.980.661	2,11
Irland (2023: 1,55 %)			
1.495	Accenture	525.926	0,22
12.612	AIB Group	69.608	0,03
2.637	Bank of Ireland	24.046	0,01
2.170	CRH	201.491	0,09
989	Experian	42.670	0,02
50	ICON	10.486	0,00
873	Kerry Group	84.297	0,04
3.655	Linde	1.530.239	0,64
7.192	Medtronic	574.497	0,24
1.028	Seagate Technology Holdings	88.727	0,04
460	Smurfit WestRock	24.865	0,01
1.446	TE Connectivity	206.735	0,09
291	Trane Technologies	107.481	0,05
1.779	WPP	18.434	0,01
		3.509.502	1,49
Israel (2023: 0,17 %)			
15.062	Bank Hapoalim	181.969	0,08
3.252	Bank Leumi Le Israel	38.691	0,02
1.099	Mizrahi Tefahot Bank	47.535	0,02
685	Strauss Group	12.964	0,00
8.046	Teva Pharmaceutical Industries	178.888	0,08
		460.047	0,20

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (2023: 0,69 %)			
2.979	Assicurazioni Generali	84.121	0,04
116.534	Enel	830.940	0,35
4.236	ENI	57.418	0,02
63.046	Intesa Sanpaolo	252.193	0,11
1.858	Italgas	10.409	0,00
530	Monclear	27.979	0,01
1.008	Poste Italiane	14.216	0,01
263	Prysmian	16.792	0,01
6.518	Unicredit	260.020	0,11
		<hr/>	
		1.554.088	0,66
Japan (2023: 6,84 %)			
917	Advantest	53.669	0,02
1.024	Aisin	11.582	0,00
716	Ajinomoto	29.394	0,01
19.512	Asahi Group Holdings	205.722	0,09
4.887	Asahi Kasei	33.972	0,01
1.544	Astellas Pharma	15.076	0,01
5.036	Azbil	39.334	0,02
12.876	Bridgestone	437.502	0,19
987	Brother Industries	16.941	0,01
2.994	Canon	98.320	0,04
1.111	Century Tokyo Leasing	11.332	0,00
5.012	Chugai Pharmaceutical	223.206	0,09
721	Dai-ichi Life Insurance	19.429	0,01
10.250	Daiichi Sankyo	283.838	0,12
4.478	Daiwa House Industry	138.420	0,06
2.845	Denso	40.088	0,02
539	Eisai	14.847	0,01
871	Fanuc	23.138	0,01
643	Fast Retailing	220.198	0,09
399	Fuji Electric	21.727	0,01
627	Fuji Heavy Industries	11.255	0,00
4.037	FUJIFILM Holdings	84.999	0,04
5.303	Fujitsu	94.463	0,04
407	Fuyo General Lease	30.300	0,01
1.062	Haseko	13.738	0,01
8.213	Hitachi	205.743	0,09

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
7.969	Honda Motor	77.834	0,03
1.564	Inpex	19.610	0,01
4.684	Isuzu Motors	64.332	0,03
13.322	ITOCHU	663.896	0,28
1.024	Japan Exchange Group	11.533	0,00
1.715	Japan Post Bank	16.309	0,01
2.319	Japan Post Holdings	21.993	0,01
1.349	Japan Post Insurance	24.953	0,01
4.623	JX Holdings	24.306	0,01
2.481	Kao	100.844	0,04
36.906	KDDI	1.184.016	0,49
1.813	Kirin Holdings	23.637	0,01
442	Kose	20.190	0,01
3.616	Kyowa Hakko Kirin	54.656	0,02
1.213	LIXIL Group	13.318	0,01
7.508	Marubeni	114.297	0,05
1.096	Meiji Holdings	22.323	0,01
7.268	Mitsubishi	120.424	0,05
4.311	Mitsubishi Electric	73.706	0,03
6.300	Mitsubishi Estate	88.210	0,04
34.327	Mitsubishi UFJ Financial Group	403.205	0,17
21.195	Mitsui	446.530	0,19
627	Mitsui Chemicals	13.844	0,01
4.616	Mitsui Fudosan	37.302	0,02
2.675	Mitsui Osk Lines	93.751	0,04
31.814	Mizuho Financial Group	784.014	0,33
5.906	MS&AD Insurance Group Holdings	129.612	0,06
7.881	Murata Manufacturing	128.350	0,05
3.253	NEC	283.985	0,12
744	Nidec	13.516	0,01
47.511	Nippon Telegraph & Telephone	47.765	0,02
300	Nissan Chemical Industries	9.447	0,00
6.850	Nissan Motor	20.921	0,01
22.615	Nomura Holding	134.012	0,06

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
2.844	Nomura Research Institute	84.310	0,04
835	NTT Data	16.098	0,01
853	Omron	29.054	0,01
1.271	ONO Pharmaceutical	13.219	0,01
3.474	Oriental Land	75.643	0,03
757	ORIX	16.415	0,01
315	Otsuka Holdings	17.237	0,01
7.923	Panasonic	82.830	0,04
3.508	Recruit Holdings	248.770	0,11
14.992	Renesas Electronics	195.222	0,08
2.435	Resona Holdings	17.733	0,01
3.447	Ricoh	39.732	0,02
547	Sanwa	15.321	0,01
280	Secom	9.566	0,00
990	Sekisui Chemical	17.103	0,01
5.722	Sekisui House	137.698	0,06
27.567	Seven & I Holdings	436.238	0,18
1.698	SG Holdings	16.271	0,01
1.270	Shin-Etsu Chemical	42.797	0,02
1.772	Shionogi	25.020	0,01
2.121	Shiseido	37.606	0,02
921	Showa Denko	23.529	0,01
4.040	Skylark Holdings	62.980	0,03
623.344	Softbank	788.897	0,33
2.427	Softbank Group	141.843	0,06
59.292	Sony	1.271.028	0,53
1.142	Sumitomo	24.909	0,01
1.579	Sumitomo Electric Industries	28.669	0,01
539	Sumitomo Forest	18.156	0,01
20.448	Sumitomo Mitsui Financial Group	489.732	0,21
1.398	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	32.842	0,01
761	Sumitomo Realty & Development	23.920	0,01
956	T&D Holdings	17.674	0,01
1.359	Taisei	57.409	0,02
6.479	Takeda Pharmaceutical	172.364	0,07
6.808	TDK	89.778	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
536	Toho Gas	14.498	0,01
2.570	Tokio Marine Holdings	93.669	0,04
323	Tokyo Electron	49.706	0,02
903	Tokyo Gas	25.109	0,01
7.037	Tokyu Fudosan Holdings	43.325	0,02
769	Toppan Printing	20.595	0,01
648	Toto	15.689	0,01
120.251	Toyota Motor	2.407.162	1,01
4.180	Toyota Tsusho	75.217	0,03
7.062	Unicharm	58.528	0,02
3.168	Yamaha	22.768	0,01
5.194	Yamaha Motor	46.417	0,02
1.096	Yokogawa Electric	23.697	0,01
		15.378.867	6,53
Jersey (2023: 0,02 %)			
3.306	Amcor	30.642	0,01
		30.642	0,01
Luxemburg (2023: 0,06 %)			
12.225	Allegro.eu	80.146	0,03
215	Spotify Technology	96.187	0,04
		176.333	0,07
Niederlande (2023: 1,36 %)			
1.473	ABN AMRO Bank	22.712	0,01
1.998	Aegon	11.834	0,00
1.033	Akzo Nobel	61.998	0,03
137	ASM International	79.274	0,03
1.304	ASML Holding	916.443	0,38
4.595	ASR Nederland	217.827	0,09
27.973	CNH Industrial	316.934	0,13
756	Euronext	84.781	0,04
2.228	Havas	3.743	0,00
868	Heineken	61.749	0,03
6.034	ING Groep	94.535	0,04
4.228	Koninklijke Ahold Delhaize	137.866	0,06
29.479	Koninklijke KPN	107.297	0,05
9.860	Koninklijke Philips Electronics	249.125	0,11
328	Lyondell Basell Industries	24.361	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
6.392	NN Group	278.458	0,12
1.545	NXP Semiconductors	321.128	0,13
386	Prosus	15.329	0,01
454	Randstad Holding	19.138	0,01
7.248	Stellantis	94.492	0,04
1.498	Universal Music Group	38.345	0,02
130	Wolters Kluwer	21.592	0,01
		<hr/>	
		3.178.961	1,35
Neuseeland 2023: 0,09 %)			
2.191	Fisher & Paykel Healthcare	47.136	0,02
27.654	Meridian Energy	91.565	0,04
13.417	Telecom	22.175	0,01
308	XERO	32.144	0,01
		<hr/>	
		193.020	0,08
Norwegen (2023: 0,19 %)			
671	Aker	13.098	0,00
1.181	DNB Bank	23.594	0,01
1.213	Equinor	28.346	0,01
1.114	Gjensidige Forsikring	19.715	0,00
1.563	Marine Harvest	26.802	0,01
15.525	Norsk Hydro	85.489	0,04
12.318	Orkla	106.669	0,05
1.419	Telenor	15.855	0,01
612	Yara International	16.209	0,01
		<hr/>	
		335.777	0,14
Peru (2023: 0,08 %)			
404	Credi	74.061	0,03
		<hr/>	
		74.061	0,03
Polen (2023: 0,05 %)			
95	BRE Bank	12.585	0,01
5	Lpp	18.823	0,01
2.185	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	31.612	0,01
1.886	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	20.930	0,01
		<hr/>	
		83.950	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal (2023: 0,05 %)			
20.261	EDP – Energias de Portugal	64.850	0,03
945	Galp Energia	15.608	0,00
		80.458	0,03
Singapur (2023: 0,36 %)			
17.758	DBS Group Holdings	569.110	0,24
5.572	Keppel	27.938	0,01
17.210	Oversea-Chinese Banking	210.552	0,09
18.187	Singapore Telecommunications	41.061	0,02
2.168	United Overseas Bank	57.736	0,02
6.418	Wilmar International	14.584	0,01
		920.981	0,39
Südkorea (2023: 1,56 %)			
86	Hyundai Electric & Energy System	22.316	0,01
1.007	Hyundai Mobis	161.774	0,07
930	Hyundai Motor	133.927	0,06
429	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	44.994	0,02
1.384	Industrial Bank of Korea	13.472	0,01
1.889	KB Financial Group	106.374	0,05
511	Kia Motors	34.954	0,01
911	Korean Airlines	13.985	0,01
126	LG Chem	21.397	0,01
1.606	LG Electronics	91.092	0,04
46	LG Energy Solution	10.874	0,00
184	LG Innotek	20.248	0,01
115	Pohang Iron Steel	19.803	0,01
30	Samsung Biologics	19.339	0,01
652	Samsung Electro Mechanics	54.830	0,02
23.861	Samsung Electronics	862.280	0,36
4.128	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	123.940	0,05
1.168	Samsung Fire & Marine	279.468	0,12

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
2.907	Samsung Heavy Industries	22.313	0,01
308	Samsung SDI	51.781	0,02
1.987	SK Hynix	234.717	0,10
		2.343.878	1,00
Spanien (2023: 0,74 %)			
479	Aena	97.911	0,04
678	Amadeus IT Holding	47.881	0,02
23.671	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	231.681	0,10
41.295	Banco Santander	190.907	0,08
3.561	CaixaBank	19.307	0,01
408	Cellnex Telecom	12.890	0,01
2.862	Endesa	61.554	0,03
51.407	Iberdrola	707.985	0,29
2.393	Industria De Diseno Textil	123.006	0,05
1.011	Red Electrica	17.274	0,01
9.501	Telefonica	38.733	0,02
		1.549.129	0,66
Schweden (2023: 0,92 %)			
529	Alfa Laval	22.148	0,01
727	Assa Abloy	21.502	0,01
16.979	Atlas Copco AB	248.355	0,11
556	Boliden	15.624	0,01
1.861	Castellum	20.304	0,01
831	Epiroc A	14.481	0,01
1.224	EQT	33.909	0,01
2.971	Essity AB	79.510	0,03
19.699	Hennes & Mauritz	265.821	0,11
2.526	Investor	66.892	0,03
1.767	Sandvik	31.712	0,01
3.689	Skandinaviska Enskilda Banken	50.565	0,02
3.032	Svenska Handelsbanken	31.337	0,01
9.317	Swedbank	184.076	0,08
6.925	Tele2	68.471	0,03
47.825	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	389.032	0,16
47.446	TeliaSonera	131.698	0,06

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
762	Volva	18.634	0,01
4.867	Volvo	118.314	0,05
		<hr/>	
		1.812.385	0,77
Schweiz (2023: 3,54 %)			
1.249	ABB	67.629	0,03
2.373	Chubb	655.660	0,28
1.882	Cie Financiere Richemont	286.376	0,12
6.307	Coca-Cola HBC	215.798	0,09
360	DSM-Firmenich	36.428	0,02
113	Garmin	23.307	0,01
20	Givaudan	87.526	0,04
37.011	Glencore International	163.810	0,07
635	Holcim	61.212	0,03
177	Logitech	14.656	0,01
47	Lonza Group	27.788	0,01
16.583	Nestle	1.370.190	0,57
6.281	Novartis	614.758	0,26
64	Partners Group Holding	86.863	0,04
216	Roche Holding	60.897	0,03
537	Sika	127.873	0,05
67	Sonova Holding	21.906	0,01
3.328	STMicroelectronics	83.655	0,04
181	Swiss Life Holding	139.727	0,06
4.987	Swiss Re	721.980	0,31
102	Swisscom	56.782	0,02
43.200	UBS	1.321.860	0,56
467	Zurich Financial Services	277.649	0,12
		<hr/>	
		6.524.330	2,78
Vereinigtes Königreich (2023: 4,15 %)			
1.597	3i Group	71.283	0,03
363	Admiral Group	12.020	0,01
3.910	Anglo American	115.762	0,05
546	AstraZeneca	71.581	0,03
1.239	Auto Trader Group	12.305	0,01
62.264	Aviva	365.568	0,16
338.584	Barclays	1.137.070	0,47

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
2.234	Barratt Developments	12.313	0,01
12.331	BP	60.692	0,03
21.551	BT Group	38.880	0,02
299	Bunzl	12.342	0,01
1.877	Burberry Group	23.037	0,01
37.340	Centrica	62.478	0,03
6.695	Coca-Cola European Partners	514.243	0,22
22.440	Diageo	713.135	0,29
6.381	DS Smith	43.314	0,02
20.911	GSK	352.634	0,15
4.832	Haleon	22.839	0,01
719	Halma	24.214	0,01
65.707	HSBC Holdings	646.235	0,27
1.947	Intermediate Capital Group	50.378	0,02
433	Intertek Group	25.639	0,01
33.270	Kingfisher	103.627	0,04
1.926	Land Securities Group	14.087	0,01
42.993	Legal & General Group	123.734	0,05
1.486.806	Lloyds Banking Group	1.020.045	0,43
2.038	London Stock Exchange Group	288.037	0,12
6.903	M and G Prudential	17.105	0,01
13.412	Marks & Spencer	63.073	0,03
1.893	Mondi	28.260	0,01
26.912	National Grid	320.194	0,14
88.862	Natwest Group	447.500	0,19
1.143	Next	135.963	0,06
1.985	Pearson	31.871	0,01
6.073	Phoenix Group Holdings	38.790	0,02
3.415	Prudential	27.244	0,01
4.204	Reckitt Benckiser Group	254.462	0,11
672	Relx	30.542	0,01
1.816	Rightmove	14.597	0,01
3.933	Rio Tinto	253.151	0,11
1.596	Severn Trent	50.131	0,02
12.185	Shell	377.850	0,16
6.011	SSE	120.752	0,05
5.073	Standard Chartered	62.810	0,03

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
10.731	TESCO	49.498	0,02
10.674	Unilever	607.982	0,26
2.118	United Utilities Group	27.892	0,01
119.071	Vodafone Group	101.852	0,04
180	Willis Towers Watson	56.383	0,02
		9.055.394	3,85
Vereinigte Staaten (2023: 64,43 %)			
2.405	3M	310.461	0,13
5.566	Abbott Laboratories	629.570	0,27
1.332	Abbvie	236.696	0,10
4.966	Adobe	2.208.281	0,94
10.091	Advanced Micro Devices	1.218.892	0,52
1.302	Aflac	134.679	0,06
702	Agilent Technologies	94.307	0,04
331	Air Products & Chemicals	96.003	0,04
255	Airbnb	33.510	0,01
185	Albemarle	15.925	0,01
198	Alexandria Real Estate Equities	19.315	0,01
300	Alliant Energy	17.742	0,01
1.814	Allstate	349.721	0,15
17.231	Alphabet	3.270.785	1,38
17.135	Amazon.com	3.759.247	1,59
282	American Express	83.694	0,04
1.224	American International Group	89.107	0,04
284	American Tower	52.088	0,02
2.454	American Water Works	305.498	0,13
111	Ameriprise Financial	59.100	0,03
127	AmerisourceBergen	28.534	0,01
103	Ametek	18.567	0,01
895	Amgen	233.273	0,10
1.634	Analog Devices	347.159	0,15
4.145	Annaly Capital Management	75.854	0,03
156	Ansys	52.623	0,02
206	Anthem	75.993	0,03
345	Aon	123.910	0,05
49.264	Apple	12.336.691	5,23
6.671	Applied Materials	1.084.904	0,46
2.141	Arch Capital Group	197.721	0,08

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
398	Archer-Daniels-Midland	20.107	0,01
94	Ares Management	16.641	0,01
9.864	Arista Networks	1.090.268	0,46
16.917	AT&T	385.200	0,16
468	Atlassian	113.902	0,05
4.313	Autodesk	1.274.793	0,54
167	Automatic Data Processing	48.886	0,02
1.183	AvalonBay Communities	260.225	0,11
85	Avery Dennison	15.906	0,01
5.703	Ball	314.406	0,13
9.552	Bank of America	419.810	0,18
2.902	Bank of New York Mellon	222.961	0,09
459	Baxter International	13.384	0,01
410	Becton Dickinson	93.016	0,04
2.042	Best Buy	175.204	0,07
991	Biogen Idec	151.544	0,06
268	BlackRock Funding	274.729	0,12
181	Blackstone Group	31.208	0,01
6	Booking Holdings	29.811	0,01
255	Boston Properties	18.962	0,01
8.230	Boston Scientific	735.104	0,31
329	Bristol-Myers Squibb	18.608	0,01
5.608	Broadcom	1.300.159	0,55
796	Broadridge Financial Solutions	179.968	0,08
214	Brown & Brown	21.832	0,01
262	Burlington Stores	74.686	0,03
206	Cadence Design System	61.895	0,03
1.808	Campbell Soup	75.719	0,03
142	Capital One Financial	25.321	0,01
301	Cardinal Health	35.599	0,02
329	Carrier Global	22.458	0,01
156	Caterpillar	56.591	0,02
534	Cboe Global Markets	104.344	0,04
951	CBRE Group	124.857	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
240	Celanese	16.610	0,01
450	Centene	27.261	0,01
852	CenterPoint Energy	27.034	0,01
502	CF Industries Holdings	42.831	0,02
136	CH Robinson Worldwide	14.052	0,01
352	Cheniere Energy	75.634	0,03
918	Chevron	132.963	0,06
294	Chicago Mercantile Exchange	68.276	0,03
657	Chipotle Mexican Grill	39.617	0,02
520	Cigna	143.593	0,06
268	Cincinnati Financial	38.512	0,02
1.274	Cintas	232.760	0,10
128.578	Cisco Systems	7.611.818	3,22
35.260	Citigroup	2.481.951	1,05
1.073	Citizens Financial Group	46.954	0,02
233	Clorox	37.842	0,02
880	CloudFlare	94.758	0,04
87.670	Coca-Cola	5.458.334	2,31
1.891	Cognizant Technology Solutions	145.418	0,06
1.720	Colgate-Palmolive	156.365	0,07
217	Comcast	8.144	0,00
3.513	ConAgra Foods	97.486	0,04
9.073	ConocoPhillips	899.769	0,38
364	Consolidated Edison	32.480	0,01
83	Constellation Brands	18.343	0,01
620	Copart	35.582	0,02
705	Corning	33.502	0,01
351	Corteva	19.993	0,01
560	CoStar Group	40.090	0,02
122	Costco Wholesale	111.785	0,05
195	CrowdStrike Holdings	66.721	0,03
8.270	CSX	266.873	0,11
700	Cummins	244.020	0,10
2.025	CVS Caremark	90.902	0,04
760	Danaher	174.458	0,07
121	Datadog	17.290	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
891	Deckers Outdoor	180.953	0,08
240	Deere	101.688	0,04
748	Dell Technologies	86.200	0,04
477	Devon Energy	15.612	0,01
101	Diamondback Energy	16.547	0,01
106	Digital Realty Trust	18.797	0,01
1.154	Discover Financial Services	199.907	0,08
2.128	Dollar Tree	159.472	0,07
1.378	Dominion Resources	74.219	0,03
30	Domino's Pizza	12.593	0,01
2.958	Dow	118.705	0,05
701	Dupont de Nemours	53.451	0,02
164	Eastman Chemical	14.976	0,01
1.160	Eaton	384.969	0,16
16.378	eBay	1.014.617	0,43
5.069	Ecolab	1.187.768	0,50
1.586	Edison International	126.626	0,05
1.436	Edwards Lifesciences	106.307	0,05
2.283	Eli Lilly	1.762.476	0,75
257	Emerson Electric	31.850	0,01
154	Enphase Energy	10.577	0,00
782	Entergy	59.291	0,03
409	Equifax	104.234	0,04
36	Equinix	33.944	0,01
230	Equity Lifestyle Properties	15.318	0,01
327	Equity Residential	23.466	0,01
157	Essex Property	44.814	0,02
898	Estee Lauder Cos	67.332	0,03
141	Everest Re Group	51.107	0,02
2.013	Eversource Energy	115.607	0,05
2.302	Exelon	86.647	0,04
136	Expedia	25.341	0,01
107	Extra Space Storage	16.007	0,01
2.450	Exxon Mobil	263.547	0,11
75	Factset Research Systems	36.021	0,02
320	FedEx	90.026	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
114	Ferguson Enterprises	19.787	0,01
2.201	Fidelity National Information Services	177.775	0,08
13.616	Fifth Third Bancorp	575.684	0,24
1.146	First Solar	201.971	0,09
308	Fiserv	63.269	0,03
3.024	Flex	116.091	0,05
31.736	Ford Motor	314.186	0,13
362	Fox	17.586	0,01
1.743	Franklin Resources	35.365	0,02
11.905	Freeport-McMoRan Copper & Gold	453.342	0,19
133	Gallagher (Arthur J)	37.752	0,02
106	Gartner	51.354	0,02
198	General Electric	33.024	0,01
1.124	General Mills	71.677	0,03
25.817	General Motors	1.375.272	0,58
323	Gilead Sciences	29.836	0,01
1.780	Global Payments	199.467	0,08
274	Goldman Sachs	156.898	0,07
15	Grainger	15.811	0,01
499	Halliburton	13.568	0,01
5.861	Hartford Financial	641.193	0,27
1.807	Healthpeak Properties	36.628	0,02
113	Henry Jack & Associates	19.809	0,01
1.763	Hershey	298.564	0,13
777	Hess	103.348	0,04
35.350	Hewlett Packard	754.723	0,32
251	Hilton Worldwide Holdings	62.037	0,03
4.778	Home Depot	1.858.594	0,79
2.035	Hormel Foods	63.838	0,03
1.643	Host Hotels & Resorts	28.785	0,01
22.320	HP	728.302	0,31
109	Hubbell	45.659	0,02
2.329	Huntington Bancshares	37.893	0,02
118	Illinois Tool Works	29.920	0,01
894	Illumina	119.465	0,05
304	Ingersoll Rand	27.500	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
89.053	Intel	1.785.513	0,76
4.368	Intercontinental Exchange	650.876	0,28
600	International Business Machines	131.898	0,06
305	International Flavors & Fragrances	25.788	0,01
923	International Paper	49.676	0,02
6.896	Interpublic Group of Companies	193.226	0,08
493	Intuit	309.851	0,13
98	Intuitive Surgical	51.152	0,02
81	IQVIA	15.917	0,01
229	Iron Mountain	24.070	0,01
169	JB Hunt Transport Services	28.842	0,01
78.380	Johnson & Johnson	11.335.316	4,80
6.896	Johnson Controls	544.301	0,23
3.284	JPMorgan Chase	787.208	0,33
3.478	Juniper Networks	130.251	0,06
1.479	Kellogg	119.755	0,05
1.413	Keurig Dr Pepper	45.386	0,02
2.198	KeyCorp	37.674	0,02
872	Keysight	140.069	0,06
2.086	Kimberly-Clark	273.349	0,12
3.986	Kimco Realty	93.392	0,04
10.213	Kinder Morgan	279.836	0,12
181	KLA-Tencor	114.052	0,05
3.160	Kraft Heinz	97.044	0,04
1.982	Kroger	121.199	0,05
99	Labcorp Holdings	22.703	0,01
1.832	Lam Research	132.325	0,06
1.110	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	102.853	0,04
2.130	Lowe's Cos	525.684	0,22
109	LPL Financial Holdings	35.590	0,02
90	Lululemon Athletica	34.417	0,01
829	M&T Bank	155.860	0,07
1.269	Marathon Petroleum	177.026	0,08
111	Marriott International	30.962	0,01
971	Marsh & McLennan	206.250	0,09
827	Marvell Technology	91.342	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.688	Mastercard	888.850	0,38
1.725	McCormick	131.514	0,06
223	McDonald's	64.645	0,03
16.088	Merck	1.600.434	0,68
2.951	Metaplattformen	1.727.840	0,73
4.791	MetLife	392.287	0,17
33	Mettler Toledo International	40.381	0,02
1.547	Micron Technology	130.196	0,06
4.481	Microsoft	1.888.742	0,80
66	Mid-America Apartment Communities	10.202	0,00
1.985	Molsonors Brewing	113.780	0,05
275	Mondelez International	16.426	0,01
4.810	Moody's	2.276.910	0,97
10.529	Morgan Stanley	1.323.706	0,56
142	Motorola Solutions	65.637	0,03
137	MSCI	82.201	0,03
6.908	NASDAQ OMX Group	534.057	0,23
186	NetApp	21.591	0,01
118	NetFlix	105.176	0,04
16.576	Newmont Mining	616.959	0,26
1.232	NextEra Energy	88.322	0,04
2.928	NIKE	221.562	0,09
102	Norfolk Southern	23.939	0,01
163	NRG Energy	14.706	0,01
129.351	NVIDIA	17.370.546	7,36
311	Occidental Petroleum	15.367	0,01
780	Okta	61.464	0,03
251	Omnicom Group	21.596	0,01
3.981	ON Semiconductor	251.002	0,11
1.811	ONEOK	181.824	0,08
814	Oracle	135.645	0,06
152	Otis Worldwide	14.077	0,01
164	PACCAR	17.059	0,01
78	Packaging Corp of America	17.560	0,01
2.056	Palo Alto Networks	374.110	0,16
29	Parker Hannifin	18.445	0,01
879	Paychex	123.253	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
21.074	PayPal Holdings	1.798.666	0,76
1.006	Pentair	101.244	0,04
10.071	PepsiCo	1.531.396	0,65
17.250	Pfizer	457.643	0,19
248	Phillips	28.255	0,01
887	PNC Financial Services Group	171.058	0,07
150	Pool	51.141	0,02
473	PPG Industries	56.500	0,02
1.407	Principal Financial Group	108.916	0,05
2.351	Procter & Gamble	394.145	0,17
929	Progressive	222.598	0,09
441	ProLogis	46.614	0,02
323	Prudential Financial	38.285	0,02
16.691	QUALCOMM	2.564.071	1,09
223	Raymond James Financial	34.639	0,01
376	Realty Income	20.082	0,01
609	Regeneron Pharms	433.809	0,18
4.003	Regions Financial	94.151	0,04
476	Republic Services	95.762	0,04
119	Rockwell Automation	34.009	0,01
131	Ross Stores	19.816	0,01
131	Royal Caribbean Cruises	30.220	0,01
616	S&P Global	306.786	0,13
13.425	Salesforce.com	4.488.380	1,90
87	SBA Communications	17.731	0,01
973	Schlumberger	37.305	0,02
1.254	Sempra Energy	110.001	0,05
477	Servicenow	505.677	0,21
70	Sherwin-Williams	23.795	0,01
131	Simon Property Group	22.560	0,01
930	Sirius XM Holdings	21.204	0,01
2.381	Southwest Airlines	80.049	0,03
2.371	Square	201.511	0,09
1.713	Starbucks	156.311	0,07
702	State Street	68.901	0,03
142	Steel Dynamics	16.198	0,01
124	Stryker	44.646	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
428	Super Micro Computer	13.045	0,01
70	Synopsys	33.975	0,01
421	Sysco	32.190	0,01
1.550	T Rowe Price Group	175.290	0,07
1.795	Tango Holdings	296.462	0,13
117	Targa Resources	20.885	0,01
1.160	Ziel	156.809	0,07
2.675	Tesla Motors	1.080.272	0,46
14.257	Texas Instruments	2.673.330	1,13
170	Thermo Fisher Scientific	88.439	0,04
4.384	TJX Cos	529.631	0,22
543	T-Mobile US	119.856	0,05
5.740	Tractor Supply	304.564	0,13
724	TransUnion	67.122	0,03
492	Travelers Cos	118.518	0,05
965	Truist Financial	41.862	0,02
310	Twilio	33.505	0,01
24	Tyler Technologies	13.839	0,01
1.237	Tyson Foods	71.053	0,03
899	Uber Technologies	54.228	0,02
285	Union Pacific	64.991	0,03
637	United Parcel Service	80.326	0,03
388	United Rentals	273.323	0,12
975	UnitedHealth Group	493.214	0,21
746	US Bancorp	35.681	0,02
152	Valero Energy	18.633	0,01
1.536	Ventas	90.455	0,04
777	Verisk Analytics	214.009	0,09
64.936	Verizon Communications	2.596.791	1,09
90	Vertex Pharmaceuticals	36.243	0,02
850	Vertiv Holdings	96.569	0,04
6.056	Viatis	75.397	0,03
45.810	Visa	14.477.792	6,14
2.000	Walgreens Boots Alliance	18.660	0,01
9.846	Wal-Mart Stores	889.586	0,38
2.912	Walt Disney	324.251	0,14
209	Waste Management	42.174	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
9.858	Wells Fargo	692.426	0,29
196	Welltower	24.702	0,01
78	West Pharmaceutical Services	25.550	0,01
1.219	Western Digital	72.689	0,03
724	Weyerhaeuser	20.381	0,01
2.171	Workday	560.183	0,24
543	WR Berkley	31.776	0,01
1.022	Xylem	118.572	0,05
1.414	Yum! Brands	189.702	0,08
257	Zillow Group	19.031	0,01
174	Zoetis	28.350	0,01
289	Zoom Video Communications	23.585	0,01
		<u>161.821.616</u>	<u>68,70</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,31 %)*	<u>234.130.809</u>	<u>99,40</u>
	Futures (2023: 0,02 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>234.130.809</u>	<u>99,40</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
12	EUX MSCI World Index Futures Mar 25	(44.278)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.425.360)	<u>(44.278)</u>	<u>(0,02)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(44.278)</u>	<u>(0,02)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.448.854	0,62
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>235.535.385</u>	<u>100,00</u>

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	234.130.809	99,36
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	-	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.509.848	0,64
Summe Aktiva	235.640.657	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lindt & Spruengli, Lpp, Mainfreight und Mori Hills wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	6,53	6,84
USA	68,70	64,43
Sonstiges*	24,17	28,04
	99,40	99,31

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien			
Griechenland (2023: 0,00 %)			
2.049	Folli Follie**	0	0,00
		0	0,00
Israel (2023: 0,00 %)			
1	Isracard	4	0,00
		4	0,00
Russland (2023: 0,00 %)			
1	Inter Rao UES**	0	0,00
		0	0,00
Singapur (2023: 0,00 %)			
28	DBS Group Holdings	897	0,00
93	Oversea-Chinese Banking	1.138	0,00
		2.035	0,00
Taiwan (2023: 0,00 %)			
331.274	Wintek**	0	0,00
	Aktien insgesamt (2023: 0,00 %)*	2.039	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.039	0,00
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	(2.039)	(0,00)
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	0	0,00
Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	2.039	0,56
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	362.460	99,44
	Summe Aktiva	364.499	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen Anlagen in Folli Follie, Inter Rao Ues und Wintek wurden in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Sonstiges*	0,00	0,00
	0,00	0,00

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

[^] Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 vollständig zurückgenommen und am 21. September 2020 aufgelöst.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
	Aktien		
	Brasilien (2023: 7,16 %)		
42.462	Ambev	78.555	0,04
697.293	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.164.817	0,64
32.333	Banco Bradesco	55.687	0,03
111.400	Banco Bradesco (Vorzugsaktien)	212.774	0,12
8.497	Banco BTG Pactual	37.411	0,02
249.863	Banco Do Brasil	977.555	0,55
4.761	Banco Santander Brasil	18.616	0,01
2.333	Braskem	9.005	0,01
7.430	BRF	30.240	0,02
9.709	CCR	15.983	0,01
14.146	Centrais Eletricas Brasileiras	81.848	0,05
1.467	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	21.022	0,01
52.934	Cia Energetica de Minas Gerais (Vorzugsaktien)	93.693	0,05
6.174	Cia Paranaense de Energia	36.612	0,02
18.760	Companhia Paranaese De Energia-Copel	25.022	0,01
54.622	Cosan SA Industria e Comercio	72.147	0,04
16.504	Embraer	150.110	0,08
4.596	Eneva	7.834	0,00
4.171	Engie Brasil	23.968	0,01
3.663	Gerdau (Vorzugsaktien)	10.549	0,01
44.401	Hapvida Participacoes	16.027	0,01
1.952	Hypermarcas	5.716	0,00
15.763	Itau Unibanco	68.636	0,04
169.551	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	840.973	0,47
7.119	JBS	41.830	0,02
1	Klabin	1	0,00
4.424	Klabin SA	16.614	0,01
27.724	Localiza Rent a Car	144.502	0,08
15.975	Lojas Renner	31.341	0,02
6.250	Marfrig	17.229	0,01
27.592	Natura & Co Holding	56.990	0,03
32.955	Neoenergia	100.873	0,06
3.070	Petro Rio SA	19.952	0,01
1.804	Petroleo Brasileiro	23.199	0,01
2.666	Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	31.565	0,02
36.122	Raia Drogasil	128.634	0,07
50.439	Rede D'Or Sao Luiz SA	207.541	0,12

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
45.704	Rumo	131.981	0,07
2.616	Sendas Distribuidora	11.694	0,01
19.433	Suzano Papel e Celulose	194.335	0,11
99.070	Telefonica Brasil	748.433	0,42
11.486	TIM SA/Brazil	135.075	0,08
1.681	Totvs	7.279	0,00
49.020	Ultrapar Participacoes (Vorzugsaktien)	128.923	0,07
19.228	Vamos Comercio de Maquinas Linha Amarela	1.058	0,00
16.701	Vamos Locacao de Caminhos Maquinas e Equipamentos	12.841	0,01
128.988	Vibra Energia	372.483	0,21
15.892	Weg	135.746	0,08
		6.754.919	3,77
Cayman-Inseln (2023: 0,13 %)			
55.645	Kanzhun	767.901	0,43
		767.901	0,43
Chile (2023: 0,64 %)			
270.886	Aguas Andinas	81.577	0,05
466.783	Banco Santander Chile	22.200	0,01
6.392	Cencosud	14.140	0,01
21.080	Embotelladora Andina	64.118	0,04
14.177	Empres CMPC	22.251	0,01
15.062	Empresas COPEC	92.066	0,05
3.829.323	Enel Americas	335.948	0,19
2.751.845	Enel Chile	159.102	0,09
2.681	Sociedad Quimica y Minera de Chile	98.665	0,05
		890.067	0,50
China (2023: 27,18 %)			
403.937	3SBio	316.163	0,18
372.016	Agricultural Bank of China	221.725	0,12
9.000	Aier Eye Hospital	16.243	0,01
3.042	Akeso	23.771	0,01
430.218	Alibaba Group	4.563.619	2,54
654.976	Alibaba Pictures	40.051	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
749.312	Aluminium Corp Of China	462.954	0,26
18.153	Anhui Expressway	25.051	0,01
159.165	Anta Sports Products	1.595.144	0,89
4.338	Autohome	112.571	0,06
8.900	Avary Holding Shenzhen	44.224	0,02
785.903	Bank of China	410.778	0,23
99.722	Bank of Communications	88.503	0,05
17.400	Baoshan Iron & Steel	16.591	0,01
49.599	BeiGene	701.236	0,40
3.174	Beijing Enterprises Holdings	10.909	0,01
42.625	Beijing Enterprises Water Group	13.773	0,01
4.543	Bilibili	83.047	0,05
239.133	Blue Moon Group Holdings	95.432	0,05
91.683	BOE Technology Group	54.824	0,03
68.098	Bosideng International Holdings	34.014	0,02
168.982	China CITIC Bank	123.382	0,07
25.799	China Communications Services	15.145	0,01
317.231	China Conch Venture Holdings	272.801	0,15
1.609.665	China Construction Bank	1.348.660	0,75
25.695	China Everbright	17.531	0,01
117.988	China Everbright International	58.781	0,03
106.773	China Galaxy Securities	109.189	0,06
234.808	China Gas Holdings	204.642	0,11
38.688	China International Capital	63.850	0,04
246.649	China Jinmao Holdings Group	31.117	0,02
48.683	China Life Insurance	92.002	0,05
139.652	China Medical System Holdings	135.734	0,08
161.352	China Mengniu Dairy	364.748	0,20
117.309	China Merchants Bank	610.666	0,34
56.053	China Merchants Port Holdings	99.868	0,06
4.700	China Merchants Securities	12.266	0,01
97.440	China Minsheng Banking	45.569	0,03
1.049.436	China Molybdenum	743.466	0,42
114.387	China Oilfield Services	112.314	0,06
502.442	China Overseas Land & Investment	802.049	0,45
69.158	China Pacific Insurance	239.487	0,13

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
261.142	China Railway Group	157.822	0,09
121.164	China Resources Beer Holdings	393.848	0,22
9.221	China Resources Gas Group	36.502	0,02
36.764	China Resources Land	106.724	0,06
62.005	China Resources Mixc Lifestyle Services	230.684	0,13
149.555	China Shipping Container Lines	20.023	0,01
33.000	China Shipping Development	11.732	0,01
402.683	China State Construction International Holdings	635.547	0,36
15.865	China Taiping Insurance Holdings	23.732	0,01
135.717	China Tower	19.568	0,01
89.336	China Traditional Chinese Medicine	26.566	0,01
38.126	China Yangtze Power	153.460	0,09
1.700	Chongqing Brewery	14.593	0,01
12.796	CITIC	15.171	0,01
76.262	CITIC Securities	241.586	0,14
3.500	CNGR Advanced Material	17.220	0,01
7.772	Contemporary Amperex Technology	281.598	0,16
56.105	COSCO SHIPPING Energy Transportation	52.092	0,03
304.442	COSCO Shipping Holdings	535.894	0,30
74.696	COSCO SHIPPING Ports	44.233	0,02
32.373	Country Garden Services Holdings	23.005	0,01
254.064	CSC Financial	482.697	0,27
37.031	CSPC Pharmaceutical Group	22.787	0,01
54.034	DFZQ	35.197	0,02
99.369	ENN Energy Holdings	714.443	0,40
44.065	ENN Natural Gas	130.127	0,07
68.549	Far East Horizon	50.035	0,03
308.132	Fosun International	180.089	0,10
198.698	Foxconn Industrial Internet	581.898	0,33
30.640	Fuyao Glass Industry Group	229.121	0,13
7.014	Ganfeng Lithium	18.149	0,01
144.228	GCL Technology Holdings	20.052	0,01
13.697	GDS Holdings	40.203	0,02
1.239.604	Geely Automobiles	2.364.965	1,32
5.330	Giant Biogene Holding	34.239	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
19.202	Great Wall Motor	33.767	0,02
3.871	Guangzhou Kingmed Diagnostics	14.516	0,01
25.800	Guoyuan Securities	29.379	0,02
160	H World Group	536	0,00
79.025	Haier Smart Home	284.087	0,16
79.439	Haitian International Holdings	215.779	0,12
127.947	Haitong Securities	128.184	0,07
15.919	Hangzhou Tigermed Consulting	79.850	0,04
217.699	Hansoh Pharmaceutical	484.277	0,27
3.100	Henan Shuanghui	10.962	0,01
36.599	Heng Ten Networks Group	11.543	0,01
130.054	Hengan International	375.866	0,21
8.400	Hengtong Optic-Electric	19.703	0,01
55.327	Hua Hong Semiconductor	154.202	0,09
102.645	Huatai Securities	193.789	0,11
330	Huazhu Group	10.900	0,01
10.081	Hygeia Healthcare Holdings	18.506	0,01
1.190.257	Industrial & Commercial Bank of China	820.994	0,46
176.165	Industrial Bank	459.759	0,26
15.788	Industrial Securities	13.462	0,01
4.700	Inner Mongolia Yili Industrial Group	19.321	0,01
118.764	Innovent Biologics	559.577	0,31
5.221	Inspur Electronic Information	36.895	0,02
12.248	JA Solar Technology	22.939	0,01
2.800	JCET Group	15.584	0,01
18.105	JD Health International	65.494	0,04
34.900	JD Logistics	57.508	0,03
62.840	JD.com	1.100.192	0,61
21.777	Jiangxi Copper	34.931	0,02
274.924	Jinxin Fertility Group	95.205	0,05
50.848	JPMF Guangdong	55.409	0,03
4.272	KE Holdings	78.690	0,04
73.126	Kingdee International Software Group	80.299	0,04
15.435	Kingsoft	66.863	0,04
72.021	Kuaishou Technology	383.379	0,21

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
198.734	Kunlun Energy	214.904	0,12
257	Kweichow Moutai	53.350	0,03
9.555	Li Auto	115.564	0,06
84.423	LI NING	178.889	0,10
43.554	Livzon Pharmaceutical Group	170.105	0,10
72.442	Longfor Group Holdings	93.258	0,05
53.997	LONGi Green Energy Technology	115.548	0,06
5.427	Lufax Holding	12.971	0,01
49.925	Luxshare Precision	277.184	0,15
30.507	Luye Pharma Group	8.522	0,00
139.753	Meituan Dianping	2.729.231	1,53
17.497	Microport Scientific	14.393	0,01
25.742	MINISO Group Holding	155.918	0,09
7.903	Minth	15.383	0,01
5.154	NARI Technology	17.705	0,01
12.628	NetEase	224.991	0,13
4.874	New China Life Insurance	14.808	0,01
2.214	Ninestar	8.495	0,00
8.496	NIO	38.062	0,02
182.321	Nongfu Spring	796.838	0,45
33.776	Orient Securities	48.583	0,03
46.311	People s Insurance Company Group of China	23.072	0,01
8.160	Pharmaron Beijing	14.812	0,01
56.502	PICC Property & Casualty	89.176	0,05
143	Pinduoduo	13.870	0,01
35.352	Ping An Bank	56.340	0,03
398.950	Ping An Insurance	2.418.186	1,35
1.782	Pop Mart International Group	20.566	0,01
289.863	Postal Savings Bank of China	179.408	0,10
53.838	RLX Technology	116.290	0,06
9.042	Sany Heavy Industry	20.297	0,01
12.773	SF Holding	70.115	0,04
19.201	Shandong Weigao Group Medical Polymer	11.370	0,01
16.932	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	36.420	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
19.126	Shenwan Hongyuan Group	13.938	0,01
17.285	Shenzhen Expressway	16.288	0,01
5.376	Shenzhen Inovance Technology	42.897	0,02
11.426	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	396.871	0,22
201.983	Shougang Fushan Resources Group	65.265	0,04
400.721	Sino Biopharmaceutical	165.077	0,09
133.423	Sinopec Shanghai Petrochemical	20.611	0,01
31.590	Sinopharm Group	86.621	0,05
32.735	Sinotrans	15.465	0,01
16.556	Sinotruk Hong Kong	48.594	0,03
14.602	Sungrow Power Supply	146.845	0,08
143.379	Sunny Optical Tech Group	1.270.817	0,71
26.291	Tianqi Lithium	99.700	0,06
48.553	Tingyi Cayman Islands Holding	63.254	0,04
53.443	Tongcheng Elong Holdings	125.215	0,07
40.104	Towngas China	16.521	0,01
73.322	Travelsky Technology	98.166	0,05
8.741	Trina Solar	22.979	0,01
18.446	Trip.com Group	1.282.300	0,72
15.774	Tsingtao Brewery	119.129	0,07
45.739	Uni- President China Holdings	45.987	0,03
12.771	Universal Scientific Industrial Shanghai	28.703	0,02
2.686	Vipshop Holdings	36.180	0,02
257.776	Want Want China Holding	151.322	0,08
143.941	Weichai Power	229.652	0,13
7.635	Will semiconductor	108.584	0,06
4.359	Wingtech Technology	23.026	0,01
101.317	WuXi AppTec	744.856	0,42
766.778	Wuxi Biologics Cayman	1.733.356	0,97
737.095	Xiaomi	3.273.679	1,82
36.591	Xinjiang Goldwind Science & Technology	36.375	0,02
6.180	XPeng	37.114	0,02
11.385	Xtep International Holdings	8.266	0,00
9.578	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	20.993	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
17.887	Yihai International Holding	34.724	0,02
11.985	Yihai Kerry Arawana Holdings	53.236	0,03
14.583	Zai Lab	39.236	0,02
5.569	Zhejiang Dahua Technology	12.137	0,01
7.342	Zhuzhou CSR Times Electric	31.001	0,02
1.687.230	Zijin Mining Group	3.149.456	1,75
77.491	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	62.786	0,04
190.304	ZTE	718.970	0,40
		<hr/>	
		51.482.655	28,77
Kolumbien (2023: 0,16 %)			
5.172	Bancolombia (Vorzugsaktien)	41.300	0,02
347.556	Ecopetrol	132.142	0,08
		<hr/>	
		173.442	0,10
Tschechische Republik (2023: 0,18 %)			
6.190	Komerční Banka	216.034	0,12
6.348	Moneta Money Bank	32.325	0,02
		<hr/>	
		248.359	0,14
Dubai (2023: 0,03 %)			
Ägypten (2023: 0,11 %)			
52.513	Commercial International Bank Egypt	81.099	0,05
		<hr/>	
		81.099	0,05
Griechenland (2023: 0,56 %)			
46.841	Alpha Bank	78.431	0,04
20.922	Eurobank Ergasias	48.312	0,03
1.637	Hellenic Petroleum	12.815	0,01
1.289	Motor Oil	27.549	0,02
3.109	Mytilineos	107.913	0,06
66.726	National Bank of Greece	529.266	0,30
12.092	OTE-Hellenic Telecom	186.317	0,10
10.454	Piraeus Financial Holdings	41.677	0,02
		<hr/>	
		1.032.280	0,58

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (2023: 0,02 %)			
Ungarn (2023: 0,28 %)			
32.035	Magyar Telekom Telecommunications	102.735	0,06
46.027	MOL Hungarian Oil and Gas	316.299	0,18
800	OTP Bank	43.679	0,02
		462.713	0,26
Island (2023: 0,13 %)			
179.674	Arion Banki HF	215.929	0,12
		215.929	0,12
Indien (2023: 20,39 %)			
9.540	Adani Enterprises	281.769	0,16
58.731	Adani Green Energy	713.920	0,40
42.235	Adani Ports & Special Economic Zone	607.327	0,34
4.929	Aditya Birla Capital	10.238	0,01
5.582	Ambuja Cements	34.934	0,02
285	Apollo Hospitals Enterprise	24.289	0,01
3.602	Asea Brown Boveri India	290.817	0,16
7.493	Ashok Leyland	19.298	0,01
10.224	Asian Paints	272.439	0,15
706	Astral	13.625	0,01
1.832	AU Small Finance	11.964	0,01
831	Aurobindo Pharma	12.953	0,01
76.184	Axis Bank	947.431	0,53
1.469	Bajaj Finance	117.072	0,07
2.221	Bajaj Finserv	40.680	0,02
5.100	Bharat Forge	77.411	0,04
273.862	Bharat Petroleum	935.491	0,52
54.819	Bharti Airtel	1.000.153	0,56
23.218	Biocon	99.081	0,06
1.785	Britannia Industries	99.301	0,06
9.079	Castrol India	20.936	0,01
5.925	CG Power & Industrial Solutions	50.382	0,03
2.295	Cholamandalam Investment and Finance	31.791	0,02
13.779	Cipla	246.083	0,14

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
3.980	Coforge	449.210	0,25
9.969	Colgate-Palmolive India	312.139	0,17
1.017	Container	9.361	0,01
3.910	Cummins India	149.524	0,08
30.524	Dabur India	180.761	0,10
96	Dixon Technologies	20.112	0,01
1.750	DLF	16.861	0,01
53.664	Dr Reddy's Laboratories	870.333	0,49
1.179	Eicher Motors	66.403	0,04
22.114	Embassy Office Parks	95.444	0,05
22.782	Federal Bank	53.226	0,03
126.277	Gail India	281.688	0,16
1.139	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	29.958	0,02
3.385	Glenmark Pharmaceuticals	63.621	0,04
6.133	Godrej Consumer	77.513	0,04
1.516	Godrej Properties	49.342	0,03
317	Grasim Industries	9.045	0,01
9.616	Havells India	188.145	0,11
191.984	HCL Technologies	4.299.661	2,39
219	HDFC Asset Management	10.741	0,01
4.691	HDFC Bank	97.139	0,05
40.068	HDFC Standard Life Insurance	288.785	0,16
1.281	Hero Motocrop	62.253	0,03
32.884	Hindalco Industries	231.399	0,13
71.974	Hindustan Petroleum	343.629	0,19
25.461	Hindustan Unilever	691.991	0,39
13.654	Hindustan Zinc	70.811	0,04
16.233	ICICI Bank	243.010	0,14
3.171	ICICI Lombard General Insurance	66.215	0,04
11.373	ICICI Prudential Life Insurance	86.991	0,05
22.787	IDFC First Bank	16.805	0,01
615.333	Indian Oil	980.422	0,55
366	Info Edge	37.095	0,02
374.750	Infosys	8.229.169	4,59
12.437	Jindal Steel & Power	135.202	0,08

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (2023: Fortsetzung)			
2.706	Jio Financial Services	9.441	0,01
106.344	JSW Steel	1.119.786	0,62
13.372	Kansai Nerolac Paints	41.390	0,02
5.788	Kotak Mahindra Bank	120.748	0,07
1.181	Lupin	32.496	0,02
5.257	Macrotech Developers	85.314	0,05
54.866	Mahindra & Mahindra	1.927.115	1,07
108.523	Mahindra&Mahindra Financial	335.848	0,19
50.241	Marico	375.280	0,21
1.166	Maruti Suzuki India	147.884	0,08
10.344	Motherson Sumi Systems	18.863	0,01
11.617	Mphasis	386.339	0,22
23.062	National Hydroelectric Power	21.736	0,01
9.875	Nestle India	250.301	0,14
24.805	Oil India	124.802	0,07
77	Oracle Financial	11.503	0,01
108	Page Industries	59.938	0,03
14.025	Persistent Systems	1.057.882	0,59
7.319	Petronet	29.596	0,02
792	PI Industries	34.095	0,02
349	Pidilite Industries	11.839	0,01
1.172	Piramal Healthcare	15.123	0,01
584	Polycab India	49.607	0,03
14.515	Power Grid Corporation of India	52.337	0,03
3.827	RBL Bank	7.063	0,00
5.607	REC	32.792	0,02
63.605	Reliance Industries	902.994	0,50
7.239	Reliance Nippon Life Asset Management	61.471	0,03
1.099	Seimens India	83.901	0,05
39	Shree Cements	11.705	0,01
1.101	Shriram Transport Finance	37.155	0,02
2.852	State Bank of India	26.482	0,01
50.794	Sun Pharmaceuticals	1.119.157	0,62
513	Supreme Industries	28.166	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
10.832	Tata Communications	215.517	0,12
7.609	Tata Global Beverages	81.295	0,05
41.706	Tata Motors	360.558	0,20
31.494	Tata Steel	50.783	0,03
110.848	Tech Mahindra	2.209.094	1,22
4.753	The Telx Group	377.323	0,21
2.409	Titan Industries	91.537	0,05
121	Trent	10.068	0,01
739	Ultratech Cement	98.630	0,06
761	United Breweries	18.106	0,01
11.098	United Spirits	210.705	0,12
63.266	UPL	370.224	0,21
10.415	Varun Beverages	77.674	0,04
138.719	Vedanta	720.137	0,40
190.304	Vodafone Idea	17.649	0,01
1.256	Voltas	26.260	0,01
300.900	Wipro	1.060.889	0,59
251.357	Yes Bank	57.515	0,03
47.034	Zomato	152.754	0,08
1.884	Zydus Lifesciences	21.383	0,01
		39.631.639	22,15
Indonesien (2023: 2,28 %)			
3.542.797	Bank Central Asia	2.129.640	1,19
1.044.930	Bank Mandiri	370.059	0,21
274.507	Bank Negara Indonesia Persero	74.191	0,04
984.228	Bank Rakyat Indonesia Persero	249.497	0,14
12.793.898	GoTo Gojek Tokopedia	55.643	0,03
106.249	Indofood CBP Sukses Makmur	75.091	0,04
205.877	Indofood Sukses Makmur	98.494	0,06
237.629	Perusahaan Gas Negara	23.475	0,01
740.498	Semen Gresik Persero	151.366	0,08
99.332	Telekomunikasi Indonesia	16.725	0,01
318.283	Unilever Indonesia	37.276	0,02
		3.281.457	1,83

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Kuwait (2023: 0,89 %)			
102.221	Kuwait Finance House	247.346	0,14
64.014	Mobile Telecommunications	97.381	0,05
379.833	National Bank of Kuwait	1.103.894	0,62
		<u>1.448.621</u>	<u>0,81</u>
Luxemburg (2023: 0,02 %)			
Malaysia (2023: 1,75 %)			
45.700	Alliance Financial Group	49.466	0,03
59.931	AMMB Holdings	73.448	0,04
17.402	Axiata Group	9.690	0,01
640.937	CIMB Group Holdings	1.175.373	0,65
481.027	Dialog Group	199.016	0,11
53.377	DiGi.Com	43.213	0,02
36.041	Fraser & Neave	227.135	0,13
48.906	Gamuda	51.843	0,03
20.184	Hartalega Holdings	17.830	0,01
21.588	Hong Leong Bank	99.262	0,06
3.173	Hong Leong Financial	13.128	0,01
16.563	IJM	11.261	0,01
22.101	IOI	19.177	0,01
2.338	Kuala Lumpur Kepong Berhad	11.399	0,01
126.212	Malayan Banking	289.033	0,16
4.046	Malaysia Airports Holdings	9.573	0,01
21.814	MISC	37.076	0,02
9.276	Nestle(Malaysia) Berhad	207.406	0,12
35.540	Petronas Chemicals Group	41.092	0,02
43.466	Petronas Dagangan	187.803	0,10
3.640	Petronas Gas	14.392	0,01
8.336	PPB Group	23.117	0,01
306.579	Press Metal Aluminium Holdings	335.958	0,18
133.741	Public Bank Berhad	136.388	0,08
53.640	RHB Bank	77.734	0,04
11.464	Telekom Malaysia	17.049	0,01
		<u>3.377.862</u>	<u>1,89</u>

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (2023: 3,43 %)			
2.200.528	America Movil	1.582.181	0,87
9.926	Arca Continental	82.462	0,05
169.873	Cemex	95.423	0,05
2.008	Coca-Cola Femsa	15.644	0,01
42.436	Fibra Uno Administration	42.288	0,02
12.123	Fomento Economico Mexicano	103.606	0,06
383	Grupo Aeroportuario	9.849	0,01
14.151	Grupo Aeroportuario del Pacifico	249.458	0,14
63.879	Grupo Bimbo	169.707	0,09
102.004	Grupo Financiero Banorte	657.223	0,37
82.374	Grupo Mexico	391.928	0,22
13.466	Kimberly-Clark de Mexico	19.040	0,01
40.257	Orbia Advance	29.003	0,02
52.805	WalMart de Mexico	139.398	0,08
		<hr/>	
		3.587.210	2,00
Philippinen (2023: 0,80 %)			
2.220	Ayala	22.989	0,01
40.052	Ayala Land	18.141	0,01
119.970	Bank of the Philippine Islands	253.027	0,14
95.469	BDO Unibank	237.662	0,13
2.367	Globe Telecom	89.368	0,05
53.226	International Container Terminal	355.177	0,20
21.944	JG Summit Holdings	7.796	0,00
2.052	Philippine Long Distance Telephone	45.939	0,03
64.632	SM Prime Holdings	28.101	0,02
46.045	Universal Robina	62.884	0,04
		<hr/>	
		1.121.084	0,63
Katar (2023: 1,05 %)			
13.409	Commercial Bank of Qatar	16.020	0,01
9.077	Dukhan Bank	9.212	0,00
21.012	Masraf Al Rayan	14.214	0,01
4.609	Ooredoo QSC	14.621	0,01
2.936	Katar	12.096	0,01
10.695	Qatar Islamic Bank	62.742	0,03
332.054	Qatar National Bank	1.576.823	0,88
		<hr/>	
		1.705.728	0,95

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Rumänien (2023: 0,13 %)			
3.382	Banca Transilvania	19.004	0,01
1.570.667	OMV Petrom	231.764	0,13
		250.768	0,14
Russland (2023: 0,00 %)			
11.377	Aeroflot Russian Airlines**	0	0,00
162.593	ALROSA**	0	0,00
179.800	Credit Bank of Moscow**	0	0,00
7.341.887	Federal Grid**	0	0,00
216.528	Gazprom**	0	0,00
561.263	Inter Rao UES**	0	0,00
7.599	Lukoil**	0	0,00
3.626	Magnit**	0	0,00
22.074	Magnitogorsk Iron and Steel**	0	0,00
45.671	Mobile Telesystems**	0	0,00
71.520	Moscow Exchange**	0	0,00
52.819	Novatek**	0	0,00
37.296	Novolipetsk Steel**	0	0,00
2.136	Phosagro**	0	0,00
2.497	Polyus Gold**	0	0,00
73.439	Rosneft Oil Company**	0	0,00
37.501	Rostelecom**	0	0,00
144.642	Sberbank of Russia**	0	0,00
7.324	Severstal**	0	0,00
69.252	Sistema**	0	0,00
23.340	Surgutneftegaz**	0	0,00
25.229	Surgutneftegaz (Vorzugsaktien)**	0	0,00
9.417	Tatneft**	0	0,00
3.000	Transneft (Vorzugsaktien)**	0	0,00
14.159	VTB Bank**	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien (2023: 4,92 %)			
1.887	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	86.179	0,05
10.412	Aldrees Petroleum and Transport Services	333.082	0,19

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
10.460	Alinma Bank	80.592	0,05
59.492	Almarai	905.664	0,51
58.642	Al-Rajhi Bank	1.476.429	0,83
4.183	Arab National Bank	23.468	0,01
7.548	Arabian Centres	43.592	0,02
279	Arabian Contracting Services	10.782	0,01
168	Arabian Internet and Communication Services	12.072	0,01
816	Astra Industrial Group	39.091	0,02
4.581	Bank AIBilad	47.610	0,03
16.845	Banque Saudi Fransi	71.013	0,04
8.871	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	488.715	0,27
17.997	Etihad Etisalat	255.772	0,14
3.047	International Company	325.509	0,18
6.187	Jarir Marketing	20.846	0,01
395	Leejam Sports	19.490	0,01
95.444	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	260.620	0,15
40.349	National Commercial Bank	358.667	0,20
40.358	Rabigh Refining And Petrochemicals	88.720	0,05
12.800	Riyad Bank	97.429	0,05
1.619	Sahara International Petrochemical	10.720	0,01
500	Saudi Airlines Catering	16.235	0,01
28.615	Saudi Arabian Mining	383.067	0,21
7.309	Saudi British Bank	65.457	0,04
1.031	Saudi Dairy & Foodstuff	92.690	0,05
2.974	Saudi Electricity	13.376	0,01
11.214	Saudi Investment Bank	43.275	0,02
225	Saudi Tadawul Group	12.982	0,01
191.613	Saudi Telecom	2.039.847	1,13
4.200	The Savola Group	41.023	0,02
		7.764.014	4,34
Südafrika (2023: 3,40 %)			
21.113	ABSA Group	212.305	0,12
22.643	African Rainbow Minerals	180.460	0,10
3.982	Anglo American Platinum	120.061	0,07
3.235	Aspen Pharmacare Holdings	28.261	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
2.158	Bidvest Group	30.153	0,02
99	Capitec Bank Holdings	16.444	0,01
12.283	Clicks Group	242.861	0,13
14.085	Discovery Holdings	145.380	0,08
153.976	FirstRand	619.821	0,34
93.776	Gold Fields	1.227.984	0,68
21.667	Growthpoint Properties	14.617	0,01
3.240	Harmony Gold Mining	25.872	0,01
39.387	Impala Platinum	183.159	0,10
2.384	Investec	15.797	0,01
4.359	Kumba Iron Ore	75.364	0,04
1.289	Mr Price Group	20.168	0,01
30.504	MTN Group	148.705	0,08
2.645	Naspers	584.959	0,33
19.425	Nedbank Group	289.996	0,16
44.372	Old Mutual	29.417	0,02
16.486	Pepkor Holdings	25.293	0,01
25.322	Remgro	208.132	0,12
17.855	Sanlam	82.207	0,05
3.953	Santam	82.252	0,05
27.711	Sasol	122.284	0,07
824	Shoprite Holdings	12.860	0,01
34.431	Sibanye Stillwater	27.333	0,02
30.137	Standard Bank Group	354.170	0,19
5.722	Tiger Brands	87.640	0,05
8.433	Vodacom Group	45.298	0,03
42.918	Woolworths Holdings	141.809	0,08
		5.401.062	3,02
Taiwan (2023: 17,99 %)			
1.272	Accton Technology	29.991	0,02
160.008	Acer	194.248	0,11
5.041	Advantech	53.278	0,03
589.737	ASE Industrial Holding	2.914.103	1,63
1.339	Asia Vital Components	25.445	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
22.775	Asustek Computer	427.928	0,24
193.408	AU Optronics	86.426	0,05
2.804	Catcher Technology	16.592	0,01
293.155	Cathay Financials Holding	610.730	0,34
9.412	Chailease Holding	32.441	0,02
74.588	Chang Hwa Commercial Bank	40.611	0,02
20.794	Chicony Electronics	96.408	0,05
267.510	China Development Financials Holding	140.346	0,08
27.533	China Steel	16.502	0,01
81.957	Chinatrust Financial Holding	97.745	0,05
82.145	Chunghwa Telecom	309.442	0,17
254.101	Compal Electronics	291.812	0,16
145.341	Delta Electronics	1.908.503	1,07
81.241	E Ink Holdings	676.502	0,38
64.286	E.Sun Financial Holding	52.845	0,03
1.429	Eclat Textile Company	22.186	0,01
745	Elite Material	14.044	0,01
375	eMemory Technology	38.376	0,02
44.975	ENNOSTAR	57.343	0,03
3.791	Evergreen Marine	26.018	0,01
71.297	Far Eastern New Century	68.721	0,04
14.462	Far EasTone Telecommunications	39.436	0,02
118.606	First Financial Holding	98.041	0,05
10.679	Formosa Petrochemical	11.254	0,01
120.021	Fubon Financials Holding	330.580	0,18
3.871	Gigabyte Technology	32.175	0,02
6.239	Global Unichip	258.813	0,14
2.999	Globalwafers	34.898	0,02
14.442	Hiwin Technologies	144.929	0,08
273.108	Hon Hai Precision Industry	1.532.794	0,86
29.129	HTC	43.714	0,02
27.472	Hua Nan Financials Holdings	21.913	0,01
147.356	Innolux Crop	64.499	0,04
43.673	Inventec	66.739	0,04
17.695	King Yuan Electronics	60.181	0,03
323	Largan Precision	26.355	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
57.758	Lite-On Technology	175.294	0,10
527	Lotes	31.426	0,02
7.196	MediaTek	310.584	0,17
31.526	Mega Financial Holding	37.214	0,02
7.322	Micro-Star	40.982	0,02
1.838	Momo.com	18.697	0,01
2.893	Nan Ya Printed Circuit Board	11.516	0,01
186.119	Nanya Technology	166.053	0,09
11.641	Novatek Microelectronics	178.248	0,10
3.619	Oneness Biotech	9.637	0,01
10.492	Pegatron	29.411	0,02
12.063	Pou Chen	13.577	0,01
23.412	Powerchip Semiconductor Manufacturing	11.354	0,01
42.376	Powertech Technology	157.693	0,09
7.259	President Chain Store	58.232	0,03
49.094	Quanta Computer	429.776	0,24
11.972	Realtek Semiconductor	207.418	0,12
51.351	Shin Kong Financial Holding	18.483	0,01
2.911	Sino-American Silicon Products	11.943	0,01
200.413	SinoPac Financial Holdings	139.989	0,08
96.655	Taishin Financial Holding	51.299	0,03
21.487	Taiwan Cooperative Financial Holding	15.926	0,01
65.842	Taiwan High Speed Rail	55.831	0,03
39.680	Taiwan Mobile	137.372	0,08
613.889	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.129.350	11,24
14.497	Teco Electric & Machinery	23.082	0,01
6.620	Unimicron Technology	28.471	0,02
14.153	Uni-President Enterprises	34.924	0,02
1.193.973	United Microelectronics	1.567.830	0,88
33.433	Vanguard International Semiconductors	101.876	0,06
1.741	Voltronic Power Technology	98.774	0,06
9.927	Walsin Lihwa	7.176	0,00
6.045	Wan Hai Lines	14.954	0,01
8.781	Win Semiconductors	29.998	0,02
96.030	Winbond Electronics	43.351	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
108.356	Wistron	343.730	0,19
1.100	Wiwynn	87.907	0,05
19.708	WPG Holdings	41.118	0,02
3.817	Yageo	62.987	0,04
28.731	Yuanta Financials Holding	29.796	0,02
59.276	Zhen Ding Technology Holding	216.966	0,12
		36.195.152	20,23
Thailand (2023: 2,24 %)			
21.806	Advanced Info Service	183.556	0,10
38.160	Bangkok Dusit Medical Services	27.421	0,02
626.712	BTS Group Holdings	112.126	0,06
17.419	Central Pattana	29.121	0,02
161.303	Charoen Pokphand Foods	107.867	0,06
593.948	CP ALL	971.186	0,53
208.960	Delta Electronics Thailand	934.636	0,52
68.354	Indorama Ventures	49.920	0,03
617.498	IRPC	22.277	0,01
5.108	Kasikornbank	23.297	0,01
20.681	Minor International	15.771	0,01
16.517	Osotspa	10.076	0,01
492.025	PTT	458.184	0,26
87.936	PTT Exploration & Production	306.918	0,17
29.547	PTT Global Chemical	21.145	0,01
39.481	PTT Oil & Retail Business	15.401	0,01
4.224	Siam Commercial Bank	14.557	0,01
41.141	Thai Oil	34.088	0,02
82.220	Thai Union Group	31.349	0,02
560.337	True Corp	182.424	0,10
		3.551.320	1,98
Türkei (2023: 1,16 %)			
12.217	Akbank TAS	22.406	0,01
30.778	Arcelik	123.598	0,07
1.599	BIM Birlesik Magazalar	23.899	0,01
7.480	Coca Cola Icecek	12.682	0,01
5.390	Enerjisa Enerji	8.978	0,01
28.648	Enka Insaat ve Sanayi	39.375	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (Fortsetzung)			
392	Ford Otomotiv Sanayi	10.387	0,01
17.084	KOC Holding	86.288	0,05
1.854	Migros Ticaret	28.680	0,02
198.010	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	794.605	0,43
65.592	Turkcell İletişim Hizmetleri	172.139	0,10
17.007	Türkiye Garanti Bankası	59.831	0,03
35.437	Türkiye İş Bankası	13.569	0,01
86.789	Türkiye İSİM Kalkınma Bankası	29.993	0,02
76.553	Türkiye Vakıflar Bankası	50.486	0,03
2.558	Ulker Bisküvi Sanayi	8.514	0,00
442.176	Yapı Kredi Bank	382.897	0,21
		1.868.327	1,04
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 1,84 %)			
631.915	Abu Dhabi National Oil for Distribution	605.584	0,34
74.866	ADNOC Drilling Co PJSC	108.639	0,06
16.975	Aldar Properties	35.493	0,02
4.390	Emirates NBD Bank	25.637	0,01
128.213	Emirates Telecommunication	569.673	0,32
433.294	National Bank of Abu Dhabi	1.620.849	0,91
		2.965.875	1,66
Vereinigtes Königreich (2023: 0,12 %)			
2.565	Anglogold Ashanti	57.227	0,03
		57.227	0,03
Vereinigte Staaten (2023: 1,10 %)			
87.473	Yum China Holdings	4.213.775	2,35
		4.213.775	2,35
Aktien insgesamt (2023: 100,09 %)*			
		178.530.485	99,77
Optionsscheine (2023: 0,00 %)**			
42.048	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Optionsscheine)	111	0,00
	Optionsscheine insgesamt:	111	0,00
Futures (2023: 0,02 %)**			
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			
		178.530.596	99,77

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
13	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	(22.669)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 697.970)	(22.669)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(22.669)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	431.145	0,24
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	178.939.072	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	178.530.485	99,09
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	111	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	1.644.978	0,91
	Summe Aktiva	180.175.574	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die Beteiligungen an Shree Cements wurden zum 31. Dezember 2024 als Stufe 2 eingeordnet. Die Anlage in Localiza Rent a Car (Rechte) wurde zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Anlagen in Aeroflot Russian Airlines, ALROSA AO, Credit Bank of Moscow, Federal Grid, Gazprom, Inter RAO UES, Lukoil, Magnit, Magnitogorsk Iron and Steel, Mobile Telesystems, Moscow Exchange, Novatek, Novolipetsk Iron & Steel, PhosAgro, POLYUS GOLD, Rosneft Oil, Rostelecom, Sberbank of Russia, Severstal, Sistema PJSFC, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien), Tatneft, Transneft (Vorzugsaktien) und VTB Bank wurden zum 31. Dezember 2024 als Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in ALROSA, Credit Bank of Moscow, Gazprom, Inter RAO UES, Lukoil, Magnit, Magnitogorsk Iron and Steel, Mobile Telesystems, Moscow Exchange, PhosAgro, Rosneft Oil, Rostelecom, Sberbank of Russia, Severstal, Sistema PJSFC, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien), Transneft (Vorzugsaktien), Aeroflot Russian Airlines, Federal Grid, Novatek, Novolipetsk Iron & Steel, Polyus Gold, Tatneft, VTB Bank und Wistron (Rechte) wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Brasilien	0,00	7,16
China	28,77	27,20
Indien	22,15	20,39
Taiwan	20,23	17,99
Sonstiges*	28,62	27,35
	<u>99,77</u>	<u>100,09</u>

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien			
Belgien (2023: 1,61 %)			
313.312	Anheuser-Busch InBev	15.117.304	1,43
		<u>15.117.304</u>	<u>1,43</u>
Finnland (2023: 1,72 %)			
1.661.006	Nokia	7.099.970	0,67
1.070.676	Nordea Bank	11.242.098	1,07
		<u>18.342.068</u>	<u>1,74</u>
Frankreich (2023: 38,65 %)			
176.611	Air Liquide	27.713.798	2,63
563.805	AXA	19.349.788	1,83
326.066	BNP Paribas	19.309.629	1,83
153.933	Cie de Saint-Gobain	13.192.058	1,25
94.601	Cie Generale d'Optique Essilor International	22.287.996	2,11
196.736	Danone	12.811.448	1,21
10.730	Hermes International	24.915.060	2,36
21.735	Kering	5.178.364	0,49
73.598	L'Oreal	25.159.476	2,38
78.057	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	49.605.223	4,70
60.435	Pernod-Ricard	6.587.415	0,62
115.513	Safran	24.500.307	2,32
351.434	Sanofi	32.943.423	3,12
175.808	Schneider Electric	42.352.147	4,01
691.730	Total Energies	36.917.630	3,50
180.166	Vinci SA	17.969.757	1,70
		<u>380.793.519</u>	<u>36,06</u>
Deutschland (2023: 25,59 %)			
54.976	Adidas	13.018.317	1,23
119.639	Allianz	35.401.180	3,35
272.594	BASF	11.574.341	1,10
300.052	Bayer	5.795.204	0,55
91.091	Bayerische Motoren Werke	7.194.367	0,68
211.930	Daimler	11.401.834	1,08
57.511	Deutsche Boerse	12.790.446	1,21
304.235	Deutsche Post	10.337.906	0,98

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
1.093.792	Deutsche Telekom	31.599.651	2,99
398.854	Infineon Technologies	12.524.016	1,19
40.853	Muenchener Rueckversicherungs	19.899.496	1,88
311.874	SAP	73.695.826	6,98
229.676	Siemens	43.307.707	4,10
62.979	Volkswagen (Vorzugsaktien)	5.607.650	0,53
		<hr/>	
		294.147.941	27,85
Italien (2023: 5,35 %)			
2.372.612	Enel	16.337.806	1,55
646.830	ENI	8.467.005	0,80
4.465.897	Intesa Sanpaolo	17.251.760	1,63
473.817	Unicredit	18.253.800	1,73
		<hr/>	
		60.310.371	5,71
Niederlande (2023: 19,11 %)			
9.045	Adyen	12.997.665	1,23
179.718	Airbus Group	27.816.752	2,63
122.041	ASML Holding	82.829.227	7,84
35.383	Ferrari	14.591.949	1,38
987.611	ING Groep	14.942.554	1,42
283.841	Koninklijke Ahold Delhaize	8.938.153	0,85
449.873	Prosus	17.252.630	1,63
608.286	Stellantis	7.658.321	0,73
72.848	Wolters Kluwer	11.684.819	1,11
		<hr/>	
		198.712.070	18,82
Spanien (2023: 6,85 %)			
1.760.222	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	16.637.618	1,58
4.732.259	Banco Santander	21.127.170	2,00
1.774.466	Iberdrola	23.600.398	2,23
339.443	Industria De Diseno Textil	16.849.952	1,60
		<hr/>	
		78.215.138	7,41
Aktien insgesamt (2023: 98,88 %)*		<hr/>	
		1.045.638.411	99,02
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<hr/>	
		1.045.638.411	99,02

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: (0,01 %))		
205	EUX EURO STOXX 50 Futures Mar 25	(198.850)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: EUR 10.006.050)	(198.850)	(0,02)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(198.850)	(0,02)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	10.503.117	1,00
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.055.942.678	100,00
		Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	1.045.638.411	99,00
	Sonstige Vermögenswerte	10.552.091	1,00
	Summe Aktiva	1.056.190.502	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Frankreich	36,06	38,65
Deutschland	27,85	25,59
Italien	5,71	5,35
Niederlande	18,82	19,11
Spanien	7,41	6,85
Sonstiges*	3,17	3,33
	99,02	98,88

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien			
Österreich (2023: 0,43 %)			
1.402	Erste Group Bank	83.643	0,17
3.967	OMV	148.128	0,30
		231.771	0,47
Belgien (2023: 1,85 %)			
14.866	KBC Groep	1.108.112	2,26
		1.108.112	2,26
Dänemark (2023: 6,26 %)			
34	AP Moeller – Maersk	53.496	0,11
2.689	Carlsberg	248.806	0,51
3.144	DSV	644.631	1,31
29	Genmab	5.804	0,01
2.458	H. Lundbeck A/S	13.620	0,03
10.916	Novo Nordisk	913.710	1,87
1.565	Novozymes	85.561	0,17
11.913	Orsted	517.911	1,05
349	Pandora	61.636	0,13
819	Tryg	16.639	0,03
21.695	Vestas Wind System	285.339	0,58
634	Zealand Pharma	60.830	0,12
		2.907.983	5,92
Finnland (2023: 1,87 %)			
535	Kesko Oyj	9.726	0,02
250.159	Nokia	1.069.305	2,17
2.180	Nordea Bank	22.890	0,05
412	Stora Enso	4.004	0,01
		1.105.925	2,25
Frankreich (2023: 22,67 %)			
89	Arkema	6.546	0,01
1.950	AXA	66.924	0,14
43.541	BNP Paribas	2.578.497	5,24
19.259	Bureau Veritas	565.059	1,15
2.543	Canal France	6.244	0,01
42	Cap Gemini	6.642	0,01

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
1.236	Cie de Saint-Gobain	105.925	0,22
101	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.212	0,01
21	Cie Generale d'Optique Essilor International	4.948	0,01
639	Credit Agricole	8.492	0,02
2.001	Danone	130.305	0,27
373	Dassault Systemes	12.496	0,03
95	Edenred	3.016	0,01
686	GDF Suez	10.503	0,02
724	Groupe Eurotunnel	11.153	0,02
7	Hermes International	16.254	0,03
755	Kering	179.879	0,37
152	Legrand	14.294	0,03
6.615	L'Oreal	2.261.338	4,59
2.543	Louis Hachette Group	3.840	0,01
112	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	71.176	0,14
553	Pernod-Ricard	60.277	0,12
55	Publicis Groupe	5.665	0,01
10.391	Renault	488.897	1,00
14.512	Sanofi	1.360.355	2,77
6.399	Schneider Electric	1.541.519	3,14
51	SEB	4.463	0,01
2.906	Societe Generale	78.927	0,16
6.676	Total Energies	356.298	0,73
677	Veolia Environnement	18.353	0,04
29	Vinci SA	2.892	0,01
2.543	Vivendi	6.543	0,01
		9.990.932	20,34
Deutschland (2023: 17,13 %)			
681	Adidas	161.261	0,33
91	Allianz	26.927	0,05
767	BASF	32.567	0,07
3.462	Bayer	66.865	0,14
611	Bayerische Motoren Werke	48.257	0,10
119	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	8.616	0,02
276	Commerzbank	4.340	0,01
215	Covestro	12.470	0,03
11.599	Daimler	624.026	1,27
5.709	Deutsche Bank	94.998	0,19

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
11.710	Deutsche Boerse	2.604.303	5,30
24.273	Deutsche Telekom	701.247	1,43
757	E.ON	8.512	0,02
6.107	Henkel AG & Co KGaA	454.361	0,92
10.154	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	860.044	1,75
6.703	Infineon Technologies	210.474	0,43
1.781	Merck KGaA	249.162	0,51
2.329	Muenchener Rueckversicherungs	1.134.456	2,31
353	Puma	15.659	0,03
957	SAP	226.139	0,46
7.540	Siemens	1.421.742	2,89
102	Siemens Energy AG	5.139	0,01
247	Symrise	25.355	0,05
		<hr/>	
		8.996.920	18,32
Irland (2023: 0,52 %)			
12.192	AIB Group	64.983	0,13
251	Bank of Ireland	2.210	0,00
2.378	Kerry Group	221.749	0,45
245	Kingspan Group	17.260	0,04
		<hr/>	
		306.202	0,62
Italien (2023: 3,99 %)			
858	Assicurazioni Generali	23.398	0,05
275.213	Enel	1.895.117	3,85
3.842	ENI	50.292	0,10
36.594	Intesa Sanpaolo	141.363	0,29
6.161	Italgas	33.331	0,07
1.556	Monclear	79.325	0,16
5.258	Nexi Spa	28.183	0,06
1.810	Pirelli	9.908	0,02
257	Poste Italiane	3.500	0,01
537	Prysmian	33.111	0,07
4.006	Unicredit	154.331	0,31
		<hr/>	
		2.451.859	4,99
Luxemburg (2023: 0,46 %)			
35.428	Allegro.eu	224.301	0,46
		<hr/>	
		224.301	0,46
Niederlande (2023: 10,09 %)			
1.442	Akzo Nobel	83.578	0,17

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
204	ASM International	113.995	0,23
2.386	ASML Holding	1.619.377	3,29
9.311	ASR Nederland	426.258	0,87
366	Euronext	39.638	0,08
2.543	Havas	4.126	0,01
297	Heineken	20.404	0,04
220	ING Groep	3.329	0,01
2.607	Koninklijke Ahold Delhaize	82.094	0,17
76.307	Koninklijke KPN	268.219	0,55
50.299	Koninklijke Philips Electronics	1.227.296	2,50
8.426	NN Group	354.482	0,72
888	Randstad Holding	36.150	0,07
37.312	Stellantis	469.758	0,96
651	Universal Music Group	16.093	0,03
		<hr/>	
		4.764.797	9,70
Norwegen (2023: 1,43 %)			
1.839	Aker	34.667	0,07
517	Equinor	11.667	0,02
389	Gjensidige Forsikring	6.648	0,01
1.053	Marine Harvest	17.437	0,04
23.056	Norsk Hydro	122.607	0,25
48.154	Orkla	402.698	0,82
2.110	Telenor	22.768	0,05
134	Yara International	3.427	0,01
		<hr/>	
		621.919	1,27
Polen (2023: 0,14 %)			
35	BRE Bank	4.478	0,01
7	Lpp	25.449	0,05
		<hr/>	
		29.927	0,06
Portugal (2023: 0,38 %)			
33.735	EDP – Energias de Portugal	104.275	0,21
1.900	Galp Energia	30.305	0,06
460	Jeronimo Martins	8.487	0,02
		<hr/>	
		143.067	0,29
Spanien (2023: 5,60 %)			
69	ACS Actividades de Construccion y Servicios	3.342	0,01
4.447	Aena	877.838	1,79
1.485	Amadeus IT Holding	101.277	0,21

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
12.994	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	122.819	0,25
13.038	Banco Santander	58.208	0,12
308	Cellnex Telecom	9.397	0,02
497	EDP Renovaveis	4.990	0,01
2.885	Endesa	59.921	0,12
93.333	Iberdrola	1.241.328	2,52
5.905	Industria De Diseno Textil	293.124	0,60
136	Naturgy	3.180	0,01
622	Red Electrica	10.263	0,02
23.005	Telefonica	90.571	0,18
		2.876.258	5,86
Schweden (2023: 6,68 %)			
327	Alfa Laval	13.221	0,03
110	Assa Abloy	3.142	0,01
37.374	Atlas Copco AB	527.938	1,07
111	Boliden	3.012	0,01
1.372	Castellum	14.456	0,03
672	Epiroc A	11.309	0,02
408	Epiroc B	6.148	0,01
808	Essity AB	20.882	0,04
37.530	Hennes & Mauritz	489.073	1,00
992	Sandvik	17.193	0,04
610	Securitas	7.299	0,01
2.626	Swedbank	50.103	0,10
25.038	Tele2	239.077	0,49
175.204	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.376.334	2,80
155.985	TeliaSonera	418.132	0,85
866	Volva	20.451	0,04
7.144	Volvo	167.712	0,34
1.130	Volvo Car AB	2.368	0,00
		3.387.850	6,89
Schweiz (2023: 20,11 %)			
927	ABB	48.473	0,10
180	Adecco	4.289	0,01
4.237	Cie Financiere Richemont	622.622	1,27
57	DSM-Firmenich	5.570	0,01
15	Givaudan	63.394	0,13
225	Holcim	20.946	0,04

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
167	Logitech	13.354	0,03
10	Lonza Group	5.710	0,01
37.246	Nestle	2.971.989	6,04
14.979	Novartis	1.415.821	2,88
10	Partners Group Holding	13.107	0,03
16	Roche Holding	4.356	0,01
3.173	Sika	729.665	1,49
62	Sonova Holding	19.576	0,04
11.082	STMicroelectronics	269.016	0,55
86	Swiss Life Holding	64.114	0,13
10.013	Swiss Re	1.399.909	2,85
264	Swisscom	141.928	0,29
109	Temenos	7.445	0,02
59.792	UBS	1.766.830	3,59
87	Zurich Financial Services	49.952	0,10
		<u>9.638.066</u>	<u>19,62</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,61 %)*	<u>48.785.889</u>	<u>99,32</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>48.785.889</u>	<u>99,32</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: (0,00 %))		
6	EUX EURO STOXX 50 Futures Mar 25	(5.820)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: EUR 292.860)	<u>(5.820)</u>	<u>(0,01)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(5.820)</u>	<u>(0,01)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	340.500	0,69
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>49.120.569</u>	<u>100,00</u>

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	48.785.889	99,29
Sonstige Vermögenswerte	346.981	0,71
Summe Aktiva	49.132.870	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Dänemark	5,92	6,26
Frankreich	20,34	22,67
Deutschland	18,32	17,13
Niederlande	9,70	10,09
Spanien	5,86	5,60
Schweden	6,89	6,68
Schweiz	19,62	20,11
Sonstiges*	12,67	11,07
	99,32	99,61

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
	Aktien		
	Österreich (2023: 0,32 %)		
994	Erste Group Bank	59.302	0,20
1.349	OMV	50.372	0,16
33	Verbund	2.310	0,01
		<hr/>	
		111.984	0,37
	Belgien (2023: 1,43 %)		
6.897	KBC Groep	514.102	1,68
		<hr/>	
		514.102	1,68
	Bermuda (2023: null)		
202	Hiscox	2.646	0,01
		<hr/>	
		2.646	0,01
	Dänemark (2023: 4,88 %)		
8	AP Moeller – Maersk	12.575	0,04
983	Carlsberg	90.954	0,30
1.386	DSV	284.179	0,93
21	Genmab	4.203	0,01
1.031	H. Lundbeck A/S	5.713	0,02
5.446	Novo Nordisk	455.850	1,49
727	Novozymes	39.746	0,13
5.429	Orsted	236.023	0,77
196	Pandora	34.615	0,11
404	Tryg	8.208	0,03
9.960	Vestas Wind System	130.997	0,43
321	Zealand Pharma A/S	30.799	0,10
		<hr/>	
		1.333.862	4,36
	Finnland (2023: 1,44 %)		
37	Elisa	1.547	0,00
312	Kesko Oyj	5.672	0,02
114.048	Nokia	487.498	1,59
1.336	Nordea Bank	14.028	0,05
338	Stora Enso	3.285	0,01
		<hr/>	
		512.030	1,67
	Frankreich (2023: 17,35 %)		
14	Air Liquide	2.197	0,01
105	Alstom	2.264	0,01
76	Arkema	5.590	0,02
1.305	AXA	44.788	0,15

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
14.938	BNP Paribas	884.628	2,89
8.924	Bureau Veritas	261.830	0,86
1.858	Canal France	4.562	0,01
58	Cap Gemini	9.172	0,03
871	Cie de Saint-Gobain	74.645	0,24
120	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.816	0,01
24	Cie Generale d'Optique Essilor International	5.654	0,02
33	Covivio	1.609	0,01
472	Credit Agricole	6.273	0,02
1.273	Danone	82.898	0,27
454	Dassault Systemes	15.209	0,05
100	Edenred	3.175	0,01
326	France Telecom	3.139	0,01
607	GDF Suez	9.293	0,03
552	Groupe Eurotunnel	8.504	0,03
8	Hermes International	18.576	0,06
419	Kering	99.827	0,33
145	Legrand	13.636	0,04
3.062	L'Oreal	1.046.744	3,41
1.858	Louis Hachette Group	2.806	0,01
111	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	70.540	0,23
363	Pernod-Ricard	39.567	0,13
60	Publicis Groupe	6.180	0,02
4.276	Renault	201.186	0,66
6.645	Sanofi	622.902	2,04
3.555	Schneider Electric	856.399	2,80
38	SEB	3.325	0,01
1.546	Societe Generale	41.989	0,14
2.456	Total Energies	131.077	0,43
463	Veolia Environnement	12.552	0,04
42	Vinci SA	4.189	0,01
1.693	Vivendi	4.356	0,01
		4.605.097	15,05
Deutschland (2023: 13,20 %)			
383	Adidas	90.694	0,30
70	Allianz	20.713	0,07
359	BASF	15.243	0,05
1.706	Bayer	32.950	0,11

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
389	Bayerische Motoren Werke	30.723	0,10
74	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	5.358	0,02
18	Beiersdorf	2.232	0,01
204	Commerzbank	3.208	0,01
149	Covestro	8.642	0,03
5.242	Daimler	282.020	0,92
2.737	Deutsche Bank	45.544	0,15
5.274	Deutsche Boerse	1.172.938	3,83
15.921	Deutsche Telekom	459.958	1,50
618	E.ON	6.949	0,02
49	GEA Group	2.343	0,01
2.096	Henkel AG & Co KGaA	155.942	0,51
3.484	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	295.095	0,96
4.618	Infineon Technologies	145.005	0,47
51	KION Group AG	1.625	0,01
687	Merck KGaA	96.111	0,31
806	Muenchener Rueckversicherungs	392.603	1,28
205	Puma	9.094	0,03
922	SAP	217.868	0,71
3.703	Siemens	698.238	2,28
114	Siemens Energy AG	5.743	0,02
181	Symrise	18.580	0,06
83	Zalando	2.688	0,01
		4.218.107	13,78
Irland (2023: 0,69 %)			
5.453	AIB Group	29.064	0,09
205	Bank of Ireland	1.805	0,01
1.818	CRH	163.020	0,53
956	Experian	39.833	0,13
1.048	Kerry Group	97.726	0,32
182	Kingspan Group	12.822	0,04
161	Smurfit WestRock	8.404	0,03
2.101	WPP	21.025	0,07
		373.699	1,22
Italien (2023: 2,91 %)			
656	Assicurazioni Generali	17.889	0,06

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
110.563	Enel	761.337	2,49
1.472	ENI	19.269	0,06
22.445	Intesa Sanpaolo	86.705	0,28
3.202	Italgas	17.323	0,06
979	Monclear	49.909	0,16
3.426	Nexi Spa	18.363	0,06
1.186	Pirelli	6.492	0,02
203	Poste Italiane	2.765	0,01
434	Prysmian	26.761	0,09
9.501	Telecom Italia	2.343	0,01
2.416	Unicredit	93.076	0,30
192	Unipol Gruppo	2.310	0,01
		<hr/>	
		1.104.542	3,61
Luxemburg (2023: 0,35 %)			
16.443	Allegro.eu	104.104	0,34
		<hr/>	
		104.104	0,34
Niederlande (2023: 7,92 %)			
696	Akzo Nobel	40.340	0,13
125	ASM International	69.850	0,23
1.386	ASML Holding	940.678	3,07
4.288	ASR Nederland	196.305	0,64
18	BE Semiconductor Industries	2.381	0,01
188	Euronext	20.360	0,07
3	Ferrari	1.237	0,00
1.858	Havas	3.014	0,01
168	Heineken	11.542	0,04
182	ING Groep	2.754	0,01
1.254	Koninklijke Ahold Delhaize	39.488	0,13
35.673	Koninklijke KPN	125.391	0,41
17.530	Koninklijke Philips Electronics	427.732	1,40
2.261	NN Group	95.120	0,31
388	Randstad Holding	15.796	0,05
19.618	Stellantis	246.991	0,81
418	Universal Music Group	10.333	0,03
		<hr/>	
		2.249.312	7,35
Norwegen (2023: 1,09 %)			
420	Aker	7.918	0,03
230	Equinor	5.190	0,02

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (Fortsetzung)			
202	Gjensidige Forsikring	3.452	0,01
628	Marine Harvest	10.399	0,03
10.292	Norsk Hydro	54.731	0,18
22.348	Orkla	186.890	0,61
1.631	Telenor	17.599	0,06
104	Yara International	2.660	0,01
		<hr/>	
		288.839	0,95
Polen (2023: 0,10 %)			
12	BRE Bank	1.535	0,01
2	Lpp	7.271	0,02
		<hr/>	
		8.806	0,03
Portugal (2023: 0,27 %)			
15.426	EDP – Energias de Portugal	47.682	0,15
751	Galp Energia	11.978	0,04
311	Jeronimo Martins	5.738	0,02
		<hr/>	
		65.398	0,21
Spanien (2023: 4,30 %)			
62	ACS Actividades de Construccion y Servicios	3.003	0,01
2.065	Aena	407.631	1,33
1.121	Amadeus IT Holding	76.452	0,25
6.517	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	61.599	0,20
7.804	Banco Santander	34.841	0,11
320	Cellnex Telecom	9.763	0,03
338	EDP Renovaveis	3.394	0,01
1.153	Endesa	23.948	0,08
36.872	Iberdrola	490.398	1,61
3.146	Industria De Diseno Textil	156.167	0,51
989	International Consolidated Airlines Group	3.611	0,01
80	Naturgy	1.871	0,01
374	Red Electrica	6.171	0,02
15.930	Telefonica	62.716	0,20
		<hr/>	
		1.341.565	4,38
Schweden (2023: 5,16 %)			
216	Alfa Laval	8.733	0,03
109	Assa Abloy	3.113	0,01

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
16.668	Atlas Copco AB	235.450	0,77
94	Boliden	2.551	0,01
730	Castellum	7.691	0,03
442	Epiroc A	7.438	0,02
268	Epiroc B	4.038	0,01
451	Essity AB	11.656	0,04
17.418	Hennes & Mauritz	226.983	0,74
670	Sandvik	11.612	0,04
390	Securitas	4.667	0,02
1.117	Swedbank	21.312	0,07
10.469	Tele2	99.964	0,33
81.314	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	638.772	2,08
72.394	TeliaSonera	194.059	0,63
440	Volva	10.391	0,03
3.627	Volvo	85.147	0,28
		1.573.577	5,14
Schweiz (2023: 15,97 %)			
857	ABB	44.812	0,15
148	Adecco	3.526	0,01
2.384	Cie Financiere Richemont	350.326	1,14
122	Clariant	1.312	0,00
5.978	Coca-Cola HBC	197.528	0,65
40	DSM-Firmenich	3.909	0,01
3	Geberit	1.645	0,01
12	Givaudan	50.715	0,17
40.356	Glencore International	172.491	0,56
195	Holcim	18.153	0,06
174	Logitech	13.914	0,05
10	Lonza Group	5.710	0,02
17.406	Nestle	1.388.886	4,54
7.363	Novartis	695.954	2,27
8	Partners Group Holding	10.486	0,03
22	Roche Holding	5.990	0,02
21	SGS	2.034	0,01
123	SIG Combibloc Group	2.344	0,01

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
1.533	Sika	352.529	1,15
42	Sonova Holding	13.261	0,04
7.154	STMicroelectronics	173.663	0,57
45	Swiss Life Holding	33.548	0,11
3.457	Swiss Re	483.320	1,58
185	Swisscom	99.457	0,32
102	Temenos	6.967	0,02
23.057	UBS	681.325	2,23
62	Zurich Financial Services	35.598	0,12
		4.849.403	15,85
Vereinigtes Königreich (2023: 21,42 %)			
114	3i Group	4.914	0,02
1.724	Anglo American	49.292	0,16
80	AstraZeneca	10.129	0,03
1.482	Auto Trader Group	14.214	0,05
56.352	Aviva	319.514	1,04
302.876	Barclays	982.280	3,20
1.307	Barratt Developments	6.957	0,02
1.401	BP	6.659	0,02
1.018	British Land	4.438	0,01
30.046	BT Group	52.347	0,17
233	Bunzl	9.288	0,03
8.197	Burberry Group	97.157	0,32
17.852	Centrica	28.846	0,09
79	Croda International	3.234	0,01
38.664	Diageo	1.186.603	3,87
10.820	DS Smith	70.928	0,23
265	Electrocomponents	2.185	0,01
39.505	GSK	643.356	2,10
1.306	Haleon	5.961	0,02
1.195	Halma	38.865	0,13
9.265	HSBC Holdings	87.998	0,29
301	IMI	6.629	0,02
466	Intermediate Capital Group	11.644	0,04
901	Intertek Group	51.522	0,17
53.765	Kingfisher	161.722	0,53
3.464	Land Securities Group	24.467	0,08

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
11.424	Legal & General Group	31.751	0,10
1.378.528	Lloyds Banking Group	913.335	2,98
353	London Stock Exchange Group	48.180	0,16
15.499	Marks & Spencer	70.389	0,23
2.900	Mondi	41.809	0,14
6.291	National Grid	72.283	0,24
46.705	Natwest Group	227.138	0,74
3.489	Next	400.798	1,31
1.539	Pearson	23.863	0,08
1.790	Phoenix Group Holdings	11.041	0,04
4.538	Reckitt Benckiser Group	265.261	0,87
131	Relx	5.750	0,02
589	Rentokil Initial	2.855	0,01
1.674	Rightmove	12.994	0,04
491	Rio Tinto	28.047	0,09
526	Sage Group	8.099	0,03
502	Severn Trent	15.227	0,05
2.930	Shell	87.743	0,29
936	SSE	18.158	0,06
495	Standard Chartered	5.919	0,02
1.930	Taylor Wimpey	2.850	0,01
3.078	TESCO	13.711	0,04
8.822	Unilever	485.266	1,59
485	United Utilities Group	6.168	0,02
247.149	Vodafone Group	204.161	0,67
81	Weir Group	2.140	0,01
		6.886.085	22,50
	Aktien insgesamt (2023: 98,80 %)*	30.143.158	98,50
	Futures (2023: 0,01 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	30.143.158	98,50

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
14	EUX MSCI Europe Futures Mar 25	(12.530)	(0,04)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 470.750 EUR)	(12.530)	(0,04)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(12.530)	(0,04)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	472.181	1,54
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	30.602.809	100,00
		Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	30.143.158	98,44
	** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	476.425	1,56
	Summe Aktiva	30.619.583	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Frankreich	15,05	17,35
Deutschland	13,78	13,20
Niederlande	7,35	7,92
Schweden	5,14	5,16
Schweiz	15,85	15,97
Vereinigtes Königreich	22,50	21,42
Sonstiges*	18,83	17,78
	98,50	98,80

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Bermuda (2023: null)			
74.005	Hiscox	801.474	0,17
		801.474	0,17
Irland (2023: 4,01 %)			
151.416	Beazley	1.236.312	0,25
23.254	DCC	1.195.255	0,25
216.899	Experian	7.472.171	1,54
255.694	WPP	2.115.612	0,44
		12.019.350	2,48
Isle of Man (2023: 0,32 %)			
143.450	GVC Holdings	985.788	0,20
		985.788	0,20
Luxemburg (2023: 0,26 %)			
Spanien (2023: 0,29 %)			
869.578	International Consolidated Airlines Group	2.625.256	0,54
		2.625.256	0,54
Schweiz (2023: 3,18 %)			
48.905	Coca-Cola HBC	1.336.085	0,28
2.874.313	Glencore International	10.157.822	2,09
		11.493.907	2,37
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,00 %)			
14.492	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00
Vereinigtes Königreich (2023: 90,28 %)			
219.611	3i Group	7.826.936	1,61
68.598	Admiral Group	1.813.731	0,37
243.146	Airtel Africa	276.214	0,06
96.151	Alliance Trust	1.196.118	0,25
294.214	Anglo American	6.955.219	1,43
82.656	Antofagasta	1.314.230	0,27

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
103.259	Ashtead Group	5.126.809	1,06
74.777	Associated British Foods	1.527.694	0,31
354.873	AstraZeneca	37.148.106	7,65
210.172	Auto Trader Group	1.666.664	0,34
640.486	Aviva	3.002.598	0,62
719.063	BAE Systems	8.258.439	1,70
3.432.248	Barclays	9.203.573	1,90
321.878	Barratt Developments	1.416.585	0,29
23.723	Berkeley Group Holdings	925.197	0,19
3.818.228	BP	15.005.636	3,09
473.229	British American Tobacco	13.628.995	2,81
235.951	British Land	850.367	0,17
1.488.652	BT Group	2.144.403	0,44
79.273	Bunzl	2.612.838	0,54
1.217.516	Centrica	1.626.601	0,34
403.253	Compass Group	10.734.595	2,21
389.502	ConvaTec	861.578	0,18
32.840	Croda International	1.111.634	0,23
526.581	Diageo	13.361.993	2,75
31.926	Diploma	1.356.855	0,28
324.229	DS Smith	1.757.321	0,36
151.912	Easyjet	850.707	0,18
46.725	Endeavour Mining	665.831	0,14
115.042	Foreign & Colonial Investment Trust	1.274.665	0,26
42.510	Fresnillo	264.200	0,05
7.848	Games Workshop	1.044.569	0,22
947.327	GSK	12.755.758	2,63
1.783.487	Haleon	6.730.880	1,39
89.477	Halma	2.406.037	0,50
89.532	Hargreaves Lansdown	983.061	0,20
37.977	Hikma Pharmaceuticals	756.882	0,16
129.390	Howden Joinery Group	1.026.710	0,21
4.302.433	HSBC Holdings	33.787.006	6,96
60.537	IMI	1.102.379	0,23
199.578	Imperial Tobacco Group	5.095.226	1,05
314.582	Informa	2.511.623	0,52

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
37.621	Intercontl Hotels	3.744.794	0,77
62.239	Intermediate Capital Group	1.285.858	0,26
38.351	Intertek Group	1.813.235	0,37
454.564	J Sainsbury	1.243.687	0,26
588.426	JD Sports Fashion	564.301	0,12
430.503	Kingfisher	1.070.661	0,22
176.272	Land Securities Group	1.029.428	0,21
1.396.703	Legal & General Group	3.209.623	0,66
14.495.816	Lloyds Banking Group	7.940.808	1,64
465.546	London & Stamford Property	838.448	0,17
117.717	London Stock Exchange Group	13.284.363	2,74
511.555	M and G Prudential	1.012.112	0,21
480.565	Marks & Spencer	1.804.522	0,37
302.816	Melrose Industries	1.676.995	0,35
103.998	Mondi	1.239.656	0,26
1.155.581	National Grid	10.978.020	2,26
1.652.364	Natwest Group	6.644.156	1,37
27.809	Next	2.641.299	0,54
157.829	Pearson	2.023.368	0,42
35.193	Pershing Square Holdings	1.369.008	0,28
75.348	Persimmon	902.669	0,19
176.427	Phoenix Group Holdings	899.778	0,19
636.875	Prudential	4.056.894	0,84
163.562	Reckitt Benckiser Group	7.904.951	1,63
442.814	Relx	16.069.720	3,31
594.439	Rentokil Initial	2.382.512	0,49
187.353	Rightmove	1.202.432	0,25
253.238	Rio Tinto	11.960.431	2,46
2.011.915	Rolls Royce Holdings	11.439.749	2,36
237.603	Sage Group	3.024.686	0,62
198.753	Schroders	643.165	0,13
300.073	Scottish Mortgage Investment Trust	2.865.697	0,59
319.529	Segro	2.240.537	0,46
62.242	Severn Trent	1.561.029	0,32
1.466.806	Shell	36.318.117	7,48
206.119	Smith & Nephew	2.043.464	0,42
82.756	Smiths Group	1.422.576	0,29
17.370	Spirax Sarco Engineering	1.190.714	0,25
258.490	SSE	4.146.180	0,85

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
130.865	St James's Place	1.135.908	0,23
479.120	Standard Chartered	4.736.580	0,98
834.044	Taylor Wimpey	1.018.368	0,21
1.613.488	TESCO	5.942.476	1,22
583.719	Unilever	26.547.540	5,47
95.232	Unite Group	768.046	0,16
160.802	United Utilities Group	1.690.833	0,35
4.993.456	Vodafone Group	3.410.530	0,70
61.567	Weir Group	1.344.623	0,28
42.384	Whitbread	1.248.633	0,26
		<u>449.499.643</u>	<u>92,62</u>
	Aktien insgesamt (2023: 98,34 %)*	<u>477.425.418</u>	<u>98,38</u>
	Futures (2023: 0,04 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>477.425.418</u>	<u>98,38</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
95	ICF FTSE 100 IDX Futures Mar 25	<u>(126.445)</u>	<u>(0,03)</u>
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: GBP 7.771.475)	<u>(126.445)</u>	<u>(0,03)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(126.445)</u>	<u>(0,03)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	7.981.108	1,65
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>485.280.081</u>	<u>100,00</u>

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Marktwert GBP	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	477.425.418	98,34
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	8.041.533	1,66
Summe Aktiva	485.466.951	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die in NMC Health gehaltene Anlage wurde zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Vereinigtes Königreich	92,62	90,28
Sonstiges*	5,76	8,06
	98,38	98,34

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar- werts
	Aktien		
	Australien (2023: 0,35 %)	-	-
	Bermuda (2023: 1,53 %)		
38.953	Lancashire Holdings	256.700	0,52
		256.700	0,52
	Cayman-Inseln (2023: 0,30 %)		
26.877	Vietnam Enterprise Investment	164.487	0,33
		164.487	0,33
	Kanalinseln (2023: 3,60 %)		
98.927	3i Infrastructure	314.093	0,64
93.669	Chrysalis Investments	101.163	0,20
137.360	GCP Infrastructure Investments	97.251	0,20
120.711	International Workplace	192.051	0,39
398.350	Renewables Infrastructure Group	341.784	0,69
252.232	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	198.759	0,40
239.958	Sirius Real Estate	188.367	0,38
12.339	Wizz Air Holdings	177.558	0,36
		1.611.026	3,26
	Deutschland (2023: 0,83 %)		
	Guernsey (2023: 2,65 %)		
55.479	BH Macro	225.245	0,46
96.264	Bluefield Solar Income Fund	90.681	0,18
11.347	Genesis Emerging Markets Fund	78.862	0,16
302.072	International Public Partnerships	366.111	0,74
101.971	JLEN Environmental Assets Group	74.031	0,15
93.624	NextEnergy Solar Fund	61.324	0,12
37.931	Schroder Oriental Income Fund	103.551	0,21
119.580	TwentyFour Income Fund	129.146	0,26
		1.128.951	2,28
	Irland (2023: 0,75 %)		
61.451	C&C Group	89.718	0,18
28.576	Grafton Group	274.244	0,56
71.747	Greencore	139.046	0,28
		503.008	1,02

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Isle of Man (2023: 0,42 %)			
49.536	Playtech	354.182	0,72
		<u>354.182</u>	<u>0,72</u>
Israel (2023: 0,39 %)			
11.120	Plus500	301.130	0,61
		<u>301.130</u>	<u>0,61</u>
Jersey (2023: 1,38 %)			
91.476	Foresight Solar Fund	70.436	0,14
24.938	JTC	245.390	0,50
186.456	Man Group	399.762	0,81
		<u>715.588</u>	<u>1,45</u>
Luxemburg (2023: 0,30 %)			
149.473	B&M European Value Retail SA	548.566	1,11
114.407	Bilfinger Berger Global Infrastructure	142.551	0,29
		<u>691.117</u>	<u>1,40</u>
Niederlande (2023: 0,21 %)			
2.996	Rhi Magnesita	97.670	0,20
		<u>97.670</u>	<u>0,20</u>
Südafrika (2023: 0,99 %)			
98.650	Investec	536.656	1,09
		<u>536.656</u>	<u>1,09</u>
Schweiz (2023: 0,08 %)			
47.692	Ferrexpo	50.458	0,10
		<u>50.458</u>	<u>0,10</u>
Vereinigtes Königreich (2023: 84,63 %)			
4.443	4imprint Group	215.708	0,44
17.281	A.G.BARR	105.241	0,21
13.589	Aberforth Smaller Companies Trust	199.759	0,40
10.693	Abrdn Private Equity Opportunities Trust	58.598	0,12
51.387	AJ Bell	232.526	0,47
19.059	Alfa Financial Software Holdings	40.882	0,08
61.532	Allianz Technology Trust	257.819	0,52
5.822	Alpha Group International	136.235	0,28
49.068	AO World	50.736	0,10
68.807	Apax Global Alpha	97.706	0,20
70.759	Ashmore Group	113.144	0,23
25.179	Asia Dragon Trust	106.759	0,22
516.161	Assura	197.896	0,40

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
37.510	Aston Martin Lagonda Global	39.986	0,08
15.347	Auction Technology Group	84.409	0,17
70.389	Avi Global Trust	172.453	0,35
81.026	Babcock International	405.535	0,82
13.668	Baillie Gifford Japan Trust	97.179	0,20
46.242	Baillie Gifford US Growth	130.171	0,26
27.260	Bakkavor	39.800	0,08
82.896	Balfour Beatty	377.011	0,76
63.395	Baltic Classifieds Group	199.694	0,40
5.643	Bank of Georgia Group	265.785	0,54
183.436	Bankers Investment Trust	210.951	0,43
71.865	BB Healthcare Trust	101.905	0,21
18.825	Bellway	469.119	0,95
30.064	Big Yellow Group REIT	288.614	0,58
15.754	BlackRock Greater Europe Investment Trust	85.859	0,17
7.519	BlackRock Smaller Companies	103.161	0,21
14.244	Blackrock Throgmorton Trust	84.467	0,17
30.537	BlackRock World Mining	146.883	0,30
12.524	Bloomsbury Publishing	84.412	0,17
75.070	BMO Global Smaller Companies	122.364	0,25
29.130	Bodycote	184.393	0,37
49.139	Bovis Homes Group	281.075	0,57
45.168	Breedon Group	201.223	0,41
53.182	Bridgepoint Group	191.455	0,39
39.930	Britvic	522.684	1,06
4.783	Brunner Investment Trust	70.310	0,14
57.119	Burberry Group	559.766	1,13
37.760	Bytes Technology Group	159.574	0,32
5.048	Caledonia Investments	176.680	0,36
238.570	Capital & Counties Properties	299.405	0,61
3.131	Capital Gearing Trust	149.505	0,30
23.060	Carnival	417.847	0,85
169.093	Carphone Warehouse	160.469	0,32
43.509	Chemring	142.927	0,29
79.258	City of London Investment Trust	341.602	0,69
4.569	Clarkson	180.704	0,37

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar -werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
16.818	CMC Markets	41.709	0,08
255.085	Coats Group	240.800	0,49
10.428	Computacenter	221.491	0,45
8.539	Cranswick	415.422	0,84
41.027	Crest Nicholson Holdings	69.295	0,14
186.862	Deliveroo	265.157	0,54
17.966	Derwent London REIT	351.954	0,71
209.875	Direct Line Insurance Group	535.601	1,09
15.413	DiscoveriE Group	110.203	0,22
7.466	Diversified Energy	100.343	0,20
63.075	Dominos Pizza	198.686	0,40
216.558	Dowlais Group	146.068	0,30
91.727	Dr. Martens	66.227	0,13
27.398	Draper Esprit	87.400	0,18
60.315	Drax Group	390.841	0,79
21.681	Dunelm Group	231.553	0,47
23.523	Edinburgh Investment Trust	175.011	0,35
59.107	Edinburgh Worldwide	115.022	0,23
75.573	Electrocomponents	515.030	1,04
94.154	Elementis	136.712	0,28
96.787	Empiric Student Property	80.817	0,16
21.584	Energear Oil & Gas	225.121	0,46
65.874	Fidelity China Special Situations	146.899	0,30
65.539	Fidelity European Values	230.697	0,47
35.624	Fidelity Special Values	111.503	0,23
45.954	Filtrona	61.119	0,12
19.387	Finablr**	2.137	0,00
26.107	Finsbury Growth & Income Trust	233.658	0,47
98.623	Firstgroup	158.487	0,32
17.738	Future	164.431	0,33
10.575	Genus	163.913	0,33
572	Goodwin	44.959	0,09
118.792	Grainger	267.282	0,54
56.268	Great Portland Estates	162.052	0,33
364.595	Greencoat UK Wind	465.588	0,94
16.383	Greggs	456.430	0,92

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar -werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
39.657	GROUP INTERNATIONAL	81.297	0,16
79.344	Hammerson	221.846	0,45
100.955	Harbour Energy	257.839	0,52
12.227	Harbourvest Global Private Equity	324.627	0,66
30.944	Harworth Group	52.605	0,11
254.128	Hays	204.192	0,41
145.660	Helios Towers	133.279	0,27
52.363	Henderson European Focus Trust	90.588	0,18
11.970	Henderson Smaller Companies Investment Trust	97.196	0,20
8.299	Herald Investment Trust	201.666	0,41
73.328	HgCapital Trust	395.238	0,80
325.613	HicI Infrastructure	386.828	0,78
12.821	Hill & Smith	239.496	0,48
13.368	Hilton Food Group	121.248	0,25
50.646	Hochschild Mining	108.382	0,222
25.754	Hollywood Bowl Group	76.876	0,16
22.291	Hunting	64.421	0,13
62.960	Ibstock	110.810	0,22
7.012	ICG Enterprise Trust	90.735	0,18
57.053	IG Group Holdings	565.110	1,15
39.828	Impax Environmental Markets	153.338	0,31
58.217	Inchcape	447.980	0,91
47.495	IntegraFin Holdings	164.095	0,33
156.798	IP Group	84.514	0,17
30.003	Ithaca Energy	33.123	0,07
622.298	ITV	458.011	0,93
13.680	JD Wetherspoon	82.080	0,17
110.796	John Wood	72.682	0,15
27.834	Johnson Matthey	372.976	0,76
28.611	JP Morgan American Invest Trust	323.304	0,65
174.865	JP Morgan Emerging Markets Investment Trust	189.554	0,38
19.057	JP Morgan European Smaller Cos Trust	84.708	0,17
79.630	JP Morgan Global Growth & Income	462.650	0,94
10.956	JP Morgan Indian Investment Trust	114.600	0,23
23.119	JP Morgan Japanese Investment Trust	130.160	0,26
9.682	Jupiter European Opportunities	76.101	0,15
67.485	Jupiter Fund Management	58.510	0,12

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
165.811	Just Group	269.277	0,55
15.942	Kainos Group	128.971	0,26
11.673	Keller Group	169.259	0,34
69.618	Kier Group	103.313	0,21
20.824	Law Debenture	185.958	0,38
40.465	Marshalls Group	119.169	0,24
23.783	Merchants Trust	131.044	0,27
50.256	Metro Bank Holdings	47.341	0,10
50.308	Michael Page International	172.858	0,35
41.407	Mitchells & Butlers	101.447	0,21
204.339	Mitie Group	224.773	0,46
79.610	Mobico Group	63.131	0,13
86.077	Moneysupermarket.com Group	165.354	0,33
31.924	Monks IT	403.519	0,82
53.667	Moonpig Group	113.506	0,23
45.753	Morgan Advanced Materials	124.448	0,25
6.894	Morgan Sindall Group	268.866	0,54
16.456	Murray Income Trust	134.446	0,27
98.384	Murray International Trust	253.339	0,51
7.459	NB Private Equity Partners	117.852	0,24
49.719	NCC Group	74.877	0,15
52.731	Ninety One	76.882	0,16
1.330	North Atlantic Smaller Cos Investment Trust	48.811	0,10
95.465	Ocado Group	288.591	0,58
60.332	OSB Group	244.103	0,49
9.287	Oxford Instruments	200.135	0,41
111.553	Oxford Nanopore Technologies	143.680	0,29
14.365	Pacific Horizon Investment Trust	82.168	0,17
74.041	Pantheon International	238.412	0,48
32.792	Paragon Group of Cos	243.809	0,49
8.208	Paypoint	64.022	0,13
41.887	Pennon Group	248.599	0,50
51.416	PERSONAL ASSETS Trust	255.538	0,52
40.429	Petershill Partners	100.264	0,20
74.090	Pets at Home Group	152.329	0,31
48.631	Polar Capital Global Financials Trust	93.080	0,19

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
190.265	Polar Capital Technology Trust	663.074	1,35
39.908	Polypipe	155.442	0,31
3.135	PPHE Hotel Group	44.204	0,09
105.248	Premier Foods	197.445	0,40
210.284	Primary Health Properties	196.195	0,40
82.735	PRS REIT	89.023	0,18
79.505	QinetiQ Group	330.264	0,67
214.637	Quilter	330.970	0,67
9.136	Raspberry PI	57.100	0,12
9.428	Rathbone Brothers	156.505	0,32
36.092	Redde Northgate	116.036	0,23
12.739	Renewi	103.059	0,21
5.504	Renishaw	186.310	0,38
19.031	RIT Capital Partners	377.956	0,77
135.886	Rotork	426.410	0,86
106.434	Royal Mail	387.207	0,78
54.315	Ruffer Investment Company	145.564	0,29
34.229	Safestore Holdings	220.435	0,45
21.594	Savills	223.714	0,45
23.158	Schroder Asia Pacific Fund	124.127	0,25
28.365	Scottish American Investment	141.400	0,29
174.989	SDCL Energy Efficiency Income Trust	95.369	0,19
66.980	Senior	106.900	0,22
166.110	Serco Group	251.324	0,51
21.532	Smithson Investment Trust	319.535	0,65
20.844	Softcat	317.663	0,64
15.856	Spectris	397.668	0,81
45.321	Spire Healthcare Group	102.425	0,21
91.410	Spirent Communications	161.796	0,33
16.485	Sports Direct International	100.394	0,20
127.527	SSP Group	230.441	0,47
289.666	Standard Life Aberdeen	408.864	0,83
20.899	Sthree	61.861	0,13
199.011	Supermarket Income REIT	135.526	0,27
71.419	Syncona	75.418	0,15
99.362	Target Healthcare	83.464	0,17

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
60.647	Tate & Lyle	393.902	0,80
6.982	TBC Bank Group	217.838	0,44
11.502	Telecom Plus	197.604	0,40
45.890	Temple Bar Investment Trust	124.821	0,25
169.670	Templeton Emerging Markets Investment Trust	278.937	0,56
122.758	The Mercantile Investment Trust	292.164	0,59
57.674	TI Fluid Systems	111.426	0,23
121.449	TP ICAP Group	313.338	0,63
63.119	TR European Growth Trust	108.565	0,22
50.862	TR Property Investment Trust	158.944	0,32
73.497	Trainline	317.507	0,64
33.753	Travis Perkins	246.059	0,50
394.975	Tritax Big Box REIT	524.132	1,07
57.691	Trustpilot Group	177.111	0,36
73.843	Urban Logistics REIT	75.615	0,15
33.026	Vesuvius	139.700	0,28
13.950	Victrex	150.102	0,30
23.331	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	109.189	0,22
30.826	Volution Group	172.626	0,35
21.230	Wag Payment Solutions	16.984	0,03
37.170	Watches of Switzerland Group	207.966	0,42
20.955	WH Smith	249.155	0,50
22.077	Workspace Group	108.398	0,22
81.658	Worldwide Healthcare Trust	257.223	0,52
33.037	XPS Pensions Group	112.656	0,23
		42.320.890	85,67
Vereinigte Staaten (2023: 0,10 %)			
12.752	Foresight Group Holdings	52.411	0,11
		52.411	0,11
Aktien insgesamt (2023: 98,51 %)*		48.784.274	98,76
Futures (2023: 0,07 %)**		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		48.784.274	98,76

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Marktwert GBP	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
15	ICF FTSE 250 Index Futures Mar 25	(5.692)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: GBP 625.080)	(5.692)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(5.692)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	615.839	1,25
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	49.394.421	100,00
		Marktwert GBP	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	48.782.137	98,69
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	2.137	0,00
	*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	649.556	1,31
	Summe Aktiva	49.433.830	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Brunner Investment Trust, Caledonia Investments, ICG Enterprise Trust, Goodwin, North Atlantic Smaller Cos Investment Trust, 4imprint Group, NB Private Equity Partners, Wag Payment Solutions wurden zum 31. Dezember 2024 als Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Jupiter European Opportunities, Herald Investment Trust, North Atlantic Smaller Cos Investment Trust und Genesis Emerging Markets Fund wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die in FinablR gehaltene Anlage wurde zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
	Aktien	
Vereinigtes Königreich	85,67	84,63
Sonstiges*	13,09	13,88
	98,76	98,51

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: null)			
7.223	Abacus Group	4.919	0,01
40.117	Arena REIT	96.622	0,13
26.115	Charter Hall Social Infrastructure REIT	41.555	0,06
37.592	Cromwell Property Group	8.844	0,01
3.163	GPT Group	8.558	0,01
6.482	Lifestyle Communities	34.354	0,05
69.729	Scentre Group	148.082	0,20
6.742	Vicinity Centres	8.766	0,01
68.586	Waypoint	98.944	0,14
		<hr/>	
		450.644	0,62
Österreich (2023: null)			
2.085	CA Immobilien Anlagen	50.348	0,07
		<hr/>	
		50.348	0,07
Belgien (2023: null)			
640	Aedifica	37.245	0,05
547	Care Property Invest	6.469	0,01
457	Confinimmo	26.311	0,03
664	Home Invest Belgium	11.799	0,02
549	Montea	35.985	0,05
4.063	Shurgard Self Storage	150.829	0,21
11.145	Warehouses De Pauw	219.272	0,30
899	Xior Student Housing	27.602	0,04
1.424	Xior Student Housing (Rechte)**	0	0,00
		<hr/>	
		515.512	0,71
Kanada (2023: null)			
8.270	Allied Properties Real Estate	98.617	0,13
193	Boardwalk Real Estate	8.622	0,01
10.468	Canadian Apartment Properties	310.284	0,43
17.870	Chartwell Retirement Residences	187.373	0,26
2.519	Choice Properties	23.382	0,03
4.975	First Capital Real Estate Investment	58.668	0,08
17.228	InterRent Real Estate Investment Trust	121.585	0,17
649	Killam Apartment Real Estate	7.717	0,01
5.047	RioCan Real Estate Investment Trust	64.149	0,09

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
1.147	Smartcentres Real Estate Investment Trust	19.507	0,03
17.174	STORAGEVAULT CANADA	47.049	0,06
		<u>946.953</u>	<u>1,30</u>
China (2023: null)			
251.281	Champion	55.963	0,08
21.125	Hysan Development	32.199	0,04
113.705	Link REIT	480.849	0,66
10.110	Sino Land	10.216	0,01
6.079	Sun Hung Kai Properties	58.419	0,08
45.076	Sunlight Real Estate Investment Trust	10.793	0,02
6.882	Swire Properties	14.016	0,02
147.257	Wharf Real Estate Investment	376.486	0,52
		<u>1.038.941</u>	<u>1,43</u>
Finnland (2023: null)			
20.676	Citycon Oyj	68.897	0,09
31.354	Kojamo Oyj	304.866	0,42
		<u>373.763</u>	<u>0,51</u>
Frankreich (2023: null)			
66	ARGAN	4.135	0,01
1.166	Carmila	19.342	0,03
6.640	Covivio	335.260	0,46
14.914	Gecina	1.396.860	1,91
349	ICADE	8.305	0,01
15.069	Klepierre	433.790	0,60
8.847	Mercialys	92.618	0,13
11.048	Unibail-Rodamco-Westfield	831.932	1,14
		<u>3.122.242</u>	<u>4,29</u>
Deutschland (2023: null)			
49.058	Deutsche Annington	1.489.443	2,04
4.568	Deutsche Wohnen	109.031	0,15
571	Hamborner REIT	3.725	0,01
907	LEG Immobilien	76.826	0,11
		<u>1.679.025</u>	<u>2,31</u>
Guernsey (2023: null)			
5.031	Picton Property Income	4.033	0,01
		<u>4.033</u>	<u>0,01</u>

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland (2023: null)			
29.812	Irish Residential Properties	28.092	0,04
		<hr/>	<hr/>
		28.092	0,04
Israel (2023: null)			
2.257	Amot Investments	12.785	0,02
2.209	Azrieli Group	182.424	0,25
1.219	Melisron	108.396	0,15
		<hr/>	<hr/>
		303.605	0,42
Japan (2023: null)			
21	Activia Properties	43.895	0,06
71	Advance Residence	132.097	0,18
34	Comforia Residential	60.121	0,08
21	CRE Logistics	18.373	0,03
16	Daiwa House Residential Investment	23.599	0,03
15	Daiwa Office Investment	27.116	0,04
36	Daiwa Securities Living Investments	20.410	0,03
41	GLP J REIT	32.193	0,04
142	Heiwa Real Estate	3.940	0,01
38	Heiwa Real Estate REIT	29.063	0,04
12.467	Hulic	108.678	0,15
13	Ichigo Real Estate Investment	6.609	0,01
246	Invincible Investment	103.622	0,14
60	Japan Hotel	26.953	0,04
8	Japan Logistics Fund	13.398	0,02
35	Japan Real Estate Investment	24.030	0,03
42	Japan Retail Fund Investment	24.106	0,03
40	Kenedix Realty Investment	38.050	0,05
5	LaSalle Logiport	4.521	0,01
13	Mirai	3.375	0,00
4.129	Mitsubishi Estate	57.813	0,08
3	Mitsubishi Estate Logistics	6.614	0,01
23.920	Mitsui Fudosan	193.296	0,26
72	Mitsui Fudosan Logistics Park	46.500	0,06
12	Mori Hills	9.460	0,01
135	Mori Trust Sogo	52.914	0,07

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
22	Nippon Accommodations Fund	82.171	0,11
115	Nippon Building Fund	89.565	0,12
81	Nippon Prologis REIT	114.882	0,16
56	NIPPON REIT Investment	27.116	0,04
49	Nomura Real Estate Master Fund	42.933	0,06
4	One REIT	5.854	0,01
42	Orix Jreit	43.855	0,06
25	Sankei Real Estate	11.994	0,02
206	Sekisui House REIT	101.322	0,14
6	SOSiLA Logistics REIT	4.028	0,01
12	Star Asia Investment	3.940	0,01
4	Starts Proceed Investment	4.424	0,01
28.647	Sumitomo Realty & Development	900.459	1,23
8	Takara Leben Real Estate Investment	4.418	0,01
366	Tokyo Tatemono	6.071	0,01
10	Tokyu REIT	9.977	0,01
7	United Urban Investment	6.271	0,01
		<hr/>	
		2.570.026	3,53
Luxemburg (2023: null)			
114.214	Aroundtown	345.463	0,47
8.750	Grand City Properties	106.462	0,15
		<hr/>	
		451.925	0,62
Niederlande (2023: null)			
4.776	Eurocommercial Properties	109.791	0,16
864	New Star Investment Trust	16.927	0,02
2.731	Wereldhave	38.913	0,05
		<hr/>	
		165.631	0,23
Neuseeland 2023: null)			
23.394	Argosy Property	13.106	0,02
16.914	Goodman Property Trust	19.047	0,03
90.632	Kiwi Property Group	45.699	0,06
128.303	Precinct Properties New Zealand	84.820	0,11
38.145	Stride Property Group	27.996	0,04
		<hr/>	
		190.668	0,26

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (2023: null)			
11.773	Entra ASA	119.831	0,16
		<u>119.831</u>	<u>0,16</u>
Singapur (2023: null)			
13.166	Ascendas Real Estate Investment Trust	24.804	0,03
37.300	Ascott Residence	23.788	0,03
432.092	CapitaMall Trust	611.302	0,85
72.755	CDL Hospitality	45.865	0,06
4.170	City Developments	15.620	0,02
2.586	Cromwell European Real Estate Investment Trust	4.231	0,01
24.735	Far East Hospitality Trust	11.060	0,02
28.866	Fortune	14.827	0,02
68.187	Frasers Centrepont Trust	105.464	0,14
171.631	Keppel REIT	109.455	0,15
93.643	Lendlease Global Commercial	37.754	0,05
190.984	Mapletree Commercial Trust	169.396	0,23
7.613	Mapletree Logistics Trust	7.088	0,01
85.582	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	17.879	0,02
3.877	Parkway Life	10.657	0,01
64.921	SPH REIT	41.878	0,06
70.113	Starhill Global REIT	25.697	0,04
165.482	Suntec Real Estate Investment Trust	141.925	0,20
13.098	UOL Group	49.543	0,07
		<u>1.468.233</u>	<u>2,02</u>
Südkorea (2023: null)			
1.975	ESR Kendall Square REIT	5.708	0,01
16.643	JR Global REIT	31.146	0,04
6.936	Shinhan Alpha REIT	26.573	0,04
10.314	SK REITs	31.002	0,04
		<u>94.429</u>	<u>0,13</u>
Spanien (2023: null)			
71.951	Inmobiliaria Colonial	385.564	0,53
20.213	Merlin Properties Socimi	212.655	0,29
		<u>598.219</u>	<u>0,82</u>

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (2023: null)			
7.336	Atrium Ljungberg	131.592	0,18
55.177	Castellum	601.995	0,84
4.791	Catena	205.095	0,28
1.479	Cibus Nordic Real Estate	23.585	0,03
71.665	Corem Property Group	43.391	0,06
4.392	Dios Fastigheter	31.481	0,04
62.489	Fabege	468.275	0,64
69.389	Fastighets AB Balder	482.302	0,66
6.701	FastPartner AB	38.814	0,05
41.266	Hufvudstaden	452.276	0,62
245	NP3 Fastigheter AB	5.543	0,01
4.755	Nyfosa	46.434	0,06
5.090	Padox AB	88.356	0,12
7.864	Platzer Fastigheter Holding	60.995	0,08
33.162	Sagax	678.892	0,93
10.297	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	4.222	0,01
33.114	Wallenstam AB	143.254	0,20
17.636	Wihlborgs Fastigheter AB	167.274	0,23
		3.673.776	5,04
Schweiz (2023: null)			
1.550	Allreal Holding	283.233	0,39
611	Intershop Holding	85.624	0,12
775	Mobimo	250.566	0,34
5.540	PSP Swiss Property	787.979	1,08
9.063	Swiss Prime Site	988.054	1,36
		2.395.456	3,29
Vereinigtes Königreich (2023: null)			
34.329	Aberdeen Standard European Logistics	25.280	0,03
285.232	Assura	136.960	0,19
23.784	Big Yellow Group REIT	285.956	0,39
48.398	British Land	218.452	0,30
4.392	Capital & Counties Properties	6.903	0,01
6.548	CLS Holdings	6.356	0,01

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
26.866	Derwent London REIT	659.145	0,91
29.145	Empiric Student Property	30.479	0,04
87.895	Grainger	247.679	0,34
95.670	Great Portland Estates	345.073	0,47
5.487	Hammerson	19.214	0,03
23.381	Helical	50.658	0,07
36.374	Land Securities Group	266.040	0,37
20.836	Life Science Reit	9.916	0,01
146.788	London & Stamford Property	331.091	0,45
54.020	Primary Health Properties	63.122	0,09
11.907	PRS REIT	16.046	0,02
24.100	Safestore Holdings	194.377	0,27
152.665	Segro	1.340.678	1,84
36.547	Supermarket Income Reit	31.170	0,04
14.667	Target Healthcare	15.430	0,02
9.475	Triple Point Social Housing	7.049	0,01
134.230	Tritax Big Box REIT	223.081	0,31
73.162	Unite Group	738.980	1,02
61.315	Urban Logistics REIT	78.634	0,11
10.023	Workspace Group	61.634	0,08
		5.409.403	7,43
Vereinigte Staaten (2023: null)			
883	Acadia Realty Trust	21.333	0,03
13.089	Alexandria Real Estate Equities	1.276.832	1,75
2.525	American Assets	66.307	0,09
4.549	American Homes 4 Rent	170.224	0,23
2.391	Americold Realty Trust	51.167	0,07
7.563	Apple Hospitality REIT	116.092	0,16
2.010	Armada Hoffler Properties	20.562	0,03
11.473	AvalonBay Communities	2.523.716	3,47
16.978	Boston Properties	1.262.484	1,73
635	Brixmor Property Group	17.678	0,02
1.043	Broadstone Net Lease	16.542	0,02
2.453	Camden Property Trust	284.646	0,39

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
712	CareTrust	19.260	0,03
4.803	Cousins Properties	147.164	0,20
20.382	CubeSmart	873.369	1,20
374	Curblin Properties	8.684	0,01
17.813	Diamondrock Hospitality	160.851	0,22
5.966	Digital Realty Trust	1.057.951	1,45
9.071	Douglas Emmett	168.358	0,23
1.666	Easterly Government Properties	18.926	0,03
210	Eastgroup Properties	33.703	0,05
24.023	Empire State Realty Trust	247.917	0,34
637	EPR Properties	28.206	0,04
2.198	Equinix	2.072.473	2,85
1.328	Equity Lifestyle Properties	88.445	0,12
32.635	Equity Residential	2.341.888	3,22
4.659	Essential Properties Realty Trust	145.734	0,20
6.001	Essex Property	1.712.925	2,35
15.996	Extra Space Storage	2.393.002	3,29
3.424	Federal Realty Investment Trust	383.317	0,53
307	First Industrial Realty Trust	15.390	0,02
14.166	Gaming And Leisure Propertie	682.235	0,94
2.074	Healthcare Realty Trust	35.154	0,05
15.295	Healthpeak Properties	310.030	0,43
737	Highwoods Properties	22.537	0,03
112.346	Host Hotels & Resorts	1.968.302	2,70
1.089	Independence Realty Trust	21.606	0,03
371	Innovative Industrial Properties	24.723	0,03
178	Inven Trust Properties	5.363	0,01
99.840	Invitation Homes	3.191.885	4,39
6.831	Iron Mountain	718.006	0,99
430	JBG Smith Properties	6.609	0,01
4.367	Kennedy Wilson	43.626	0,06
14.834	Kilroy Realty	600.035	0,82
1.419	Kimco Realty	33.247	0,05
485	Kite Realty Group	12.241	0,02
127	LTC Properties	4.388	0,01
771	Macerich	15.358	0,02

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
8.967	Mack-Cali Realty	149.121	0,20
1.067	Medical Properties Trust	4.215	0,01
1.936	Mid-America Apartment Communities	299.248	0,41
697	National Health Investors	48.302	0,07
4.215	National Retail Properties	172.182	0,24
1.891	National Storage Affiliates Trust	71.688	0,10
306	NexPoint Residential Trust	12.776	0,02
979	Omega Healthcare Investors	37.055	0,05
30.719	Paramount Group	151.752	0,21
20.066	Park Hotels & Resorts	282.329	0,39
13.104	Pebblebrook Hotel	177.559	0,24
270	Phillips Edison	10.114	0,01
1.067	Piedmont Office Realty Trust	9.763	0,01
29.798	ProLogis	3.149.649	4,33
14.772	Public Storage	4.423.328	6,07
18.133	Realty Income	968.484	1,33
2.305	Regency Centers	170.409	0,23
5.356	Retail Opportunity Investments	92.980	0,13
8.426	Rexford Industrial Realty	325.749	0,45
7.708	RLJ Lodging	78.699	0,11
8.100	Ryman Hospitality Properties	845.154	1,16
3.603	Safehold	66.583	0,09
6.613	Simon Property Group	1.138.825	1,56
186	SITE Centers Corp	2.844	0,00
4.646	SL Green Realty	315.556	0,43
109	Stag Industrial	3.686	0,01
1.150	Summit Hotel Properties	7.878	0,01
1.100	Sun Communities	135.267	0,19
27.397	Sunstone Hotel Investors	324.380	0,45
3.979	Tanger Factory Outlet Centers	135.803	0,19
4.444	Terreno Realty	262.818	0,36
19.391	UDR	841.763	1,16
1.204	Urban Edge Properties	25.886	0,04
5.660	Ventas	333.317	0,46
47.194	VICI Properties	1.378.537	1,89
27.598	Vornado Realty Trust	1.160.220	1,59
3.369	Washington Real Estate Investment Trust	51.445	0,07

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
25.511	Welltower	3.215.151	4,41
9.028	Xenia Hotels & Resorts	134.156	0,18
		46.455.162	63,82
	Aktien insgesamt*	72.105.917	99,06
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	72.105.917	99,06
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
15	CBT DJ US REAL ESTATE Futures Mar 25	(20.280)	(0,03)
20	EUX STOXX 600 Real Futures Mar 25	(1.068)	(0,00)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 667.798)	(21.348)	(0,03)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(21.348)	(0,03)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	706.000	0,97
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	72.790.569	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	72.105.917	98,95
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	766.466	1,05
	Summe Aktiva	72.872.383	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Orix Jreit, Tokyu REIT, United Urban Investment, Mori Trust Sogo, Kenedix Realty Investment, Ichigo Real Estate Investment, Daiwa Office Investment, Starts Proceed Investment, Daiwa House Residential Investment, Daiwa Securities Living Investments, Nippon Accommodations Fund, Mori Hills, Activia Properties, Comforia Residential, Nippon Prologis REIT, LaSalle Logiport, One REIT, Mitsubishi Estate Logistics, CRE Logistics, SOSiLA Logistics REIT, Sankei Real Estate, NIPPON REIT Investment, Eurocommercial Properties, Home Invest Belgium, Intershop Holding, Star Asia Investment, Takara Leben Real Estate Investment wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024
Länderkonzentrationsrisiko	
Aktien	
Schweden	5,04
Vereinigtes Königreich	7,43
USA	63,82
Sonstiges*	<u>22,77</u>
	<u>99,06</u>

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar -werts
Aktien			
Australien (2023: 4,13 %)			
9.129	Arena REIT	21.987	0,13
12.570	BWP Trust	25.528	0,15
4.912	Dexus Industria	7.816	0,05
43.480	Goodman Group	959.452	5,82
8.823	Ingenia Communities Group	25.019	0,15
2.540	Lifestyle Communities	13.462	0,08
91.546	Mirvac Group	106.276	0,64
14.921	NEXTDC	139.222	0,84
87.493	Vicinity Centres	113.760	0,69
		<hr/>	
		1.412.522	8,55
China (2023: 0,63 %)			
24.024	Hongkong Land Holdings	106.907	0,65
		<hr/>	
		106.907	0,65
Frankreich (2023: 0,20 %)			
		-	-
Deutschland (2023: 0,22 %)			
		-	-
Guernsey (2023: 0,13 %)			
9.629	Standard Life Investment Property Income Trust	832	0,01
		<hr/>	
		832	0,01
Japan (2023: 2,04 %)			
21	Japan Logistics Fund	35.169	0,21
57	Nippon Prologis REIT	80.843	0,49
		<hr/>	
		116.012	0,70
Niederlande (2023: 0,06 %)			
462	New Star Investment Trust	9.051	0,05
		<hr/>	
		9.051	0,05
Neuseeland 2023: 0,25 %)			
24.255	Goodman Property Trust	27.314	0,17
		<hr/>	
		27.314	0,17

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar -werts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (2023: 1,08 %)			
14.700	AIMS APAC REIT	13.470	0,08
20.699	Digital Core REIT Management	12.005	0,07
154.300	ESR REIT	28.842	0,17
66.740	Frasers Logistics & Commercial Trust	43.052	0,27
25.226	SPH REIT	16.272	0,10
		<hr/>	
		113.641	0,69
Schweden (2023: 1,04 %)			
2.489	Hufvudstaden	27.280	0,17
4.975	Sagax	101.848	0,61
		<hr/>	
		129.128	0,78
Schweiz (2023: 0,13 %)			
126	Intershop Holding	17.657	0,11
		<hr/>	
		17.657	0,11
Vereinigtes Königreich (2023: 4,51 %)			
9.442	Custodian REIT	9.117	0,06
7.176	Life Science REIT	3.415	0,02
14.388	Target Healthcare	15.136	0,09
57.877	Tritax Big Box REIT	96.188	0,59
9.379	Unite Group	94.734	0,57
9.203	Warehouse REIT	9.059	0,05
		<hr/>	
		227.649	1,38
Vereinigte Staaten (2023: 84,81 %)			
2.489	Agree Realty	175.350	1,06
4.035	Alexandria Real Estate Equities	393.614	2,38
7.864	American Homes 4 Rent	294.271	1,78
5.244	Apple Hospitality REIT	80.495	0,49
3.305	AvalonBay Communities	727.001	4,40
2.410	Camden Property Trust	279.656	1,69
4.272	CareTrust	115.558	0,70
5.211	CubeSmart	223.291	1,35
2.185	Curblin Properties	50.736	0,31
7.720	Digital Realty Trust	1.368.988	8,29
1.148	Eastgroup Properties	184.242	1,12

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert GBP	% des Nettoinventar -werts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.397	Equity Lifestyle Properties	292.840	1,77
8.799	Equity Residential	631.416	3,82
3.076	First Industrial Realty Trust	154.200	0,93
14.276	Invitation Homes	456.404	2,76
6.782	Iron Mountain	712.856	4,32
1.428	Lineage REIT	83.638	0,51
2.705	Mid-America Apartment Communities	418.112	2,53
21.534	ProLogis	2.276.144	13,80
3.684	Public Storage	1.103.137	6,68
4.206	Regency Centers	310.950	1,88
5.128	Rexford Industrial Realty	198.248	1,20
7.541	Simon Property Group	1.298.636	7,87
1.093	SITE Centers Corp	16.712	0,10
4.234	Stag Industrial	143.194	0,87
2.873	Sun Communities	353.293	2,14
2.449	Tanger Factory Outlet Centers	83.584	0,51
2.025	Washington Real Estate Investment Trust	30.922	0,19
14.361	Welltower	1.809.917	10,97
		14.267.405	86,42
	Aktien insgesamt (2023: 99,23 %)*	16.428.118	99,51
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	16.428.118	99,51
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	81.020	0,49
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	16.509.138	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	16.428.118	99,30
	Sonstige Vermögenswerte	116.352	0,70
	Summe Aktiva	16.544.470	100,00

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die im Nippon Prologis REIT, Intershop Holding gehaltenen Aktienanlagen wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Advance Residence, Japan Logistics Fund, Mitsubishi Estate Logistics und Mitsui Fudosan Logistics Park wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Australien	8,55	0,00
USA	86,42	84,81
Sonstiges*	4,54	14,42
	<hr/> 99,51	<hr/> 99,23

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Australien (2023: 3,53 %)		
287.781	Abacus Group	195.998	0,02
339.899	Abacus Storage King	236.755	0,02
264.358	Arena REIT	636.705	0,05
372.228	BWP Trust	755.925	0,06
352.675	Centuria Industrial REIT	615.772	0,05
263.937	Centuria Office	179.758	0,02
316.897	Charter Hall	2.815.568	0,24
451.733	Charter Hall Long Wales	1.046.043	0,09
329.697	Charter Hall Retail	643.015	0,05
249.823	Charter Hall Social Infrastructure REIT	397.522	0,03
716.980	Cromwell Property Group	168.689	0,01
733.264	Dexus	3.023.644	0,25
163.882	Dexus Industria	260.772	0,02
1.268.545	Goodman Group	27.992.365	2,36
1.305.621	GPT Group	3.532.601	0,30
155.027	Growthpoint Properties Australia	228.444	0,02
258.332	HealthCo REIT	163.145	0,01
1.192.892	HomeCo Daily Needs	845.673	0,07
111.241	Hotel Property Investments	258.281	0,02
259.738	Ingenia Communities Group	736.541	0,06
73.547	Lifestyle Communities	389.793	0,03
2.686.039	Mirvac Group	3.118.240	0,26
926.993	National Storage	1.343.038	0,11
430.010	NEXTDC	4.012.248	0,34
806.948	Region Group	1.034.218	0,09
3.552.964	Scentre Group	7.545.377	0,64
1.625.323	Stockland	4.830.331	0,42
2.569.134	Vicinity Centres	3.340.428	0,28
475.292	Waypoint	685.666	0,06
		<hr/>	
		71.032.555	5,98
	Österreich (2023: 0,07 %)		
22.870	CA Immobilien Anlagen	552.262	0,05
		<hr/>	
		552.262	0,05
	Belgien (2023: 1,08 %)		
32.439	Aedifica	1.887.791	0,16
2.653	Ascencio	129.805	0,01
21.066	Care Property Invest	249.114	0,02
26.011	Confinimmo	1.497.552	0,12

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Belgien (Fortsetzung)			
6.116	Home Invest Belgium	108.676	0,01
14.390	Montea	943.224	0,08
8.455	Retail Estates	519.181	0,04
22.020	Shurgard Self Storage	817.441	0,07
9.001	VGP NV	665.486	0,06
118.428	Warehouses De Pauw	2.330.012	0,19
25.168	Xior Student Housing	772.722	0,07
18.777	Xior Student Housing (Rechte)**	0	0,00
		9.921.004	0,83
Kanada (2023: 2,48 %)			
87.681	Allied Properties Real Estate	1.045.563	0,09
28.115	Boardwalk Real Estate	1.256.007	0,10
113.626	Canadian Apartment Properties	3.368.013	0,28
179.409	Chartwell Retirement Residences	1.881.162	0,16
188.264	Choice Properties	1.747.549	0,15
71.215	Crombie	654.116	0,06
182.231	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1.496.418	0,13
144.155	First Capital Real Estate Investment	1.699.950	0,14
43.617	Granite Real Estate Investment Trust	2.115.646	0,17
175.836	H&R Real Estate	1.134.584	0,10
92.272	InterRent Real Estate Investment Trust	651.203	0,05
79.567	Killam Apartment Real Estate	946.041	0,08
148.737	NorthWest Healthcare Properties	460.214	0,04
64.423	Primaris REAL Estate Investment Trust	692.966	0,06
203.575	RioCan Real Estate Investment Trust	2.587.506	0,21
88.314	Smartcentres Real Estate Investment Trust	1.501.989	0,13
170.820	STORAGEVAULT CANADA	467.967	0,04
		23.706.894	1,99
Kanalinseln (2023: 0,08 %)			
95.703	Regional REIT	138.077	0,01
1.023.565	Sirius Real Estate	1.006.301	0,09
		1.144.378	0,10
China (2023: 3,49 %)			
1.259.069	Champion	280.407	0,02
700.978	Hongkong Land Holdings	3.119.352	0,26
405.288	Hysan Development	617.745	0,05
1.739.902	Link REIT	7.357.898	0,63
963.352	New World Development	639.924	0,05
801.359	Prosperity REIT	127.921	0,01

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
2.403.134	Sino Land	2.428.517	0,20
963.026	Sun Hung Kai Properties	9.254.680	0,79
550.000	Sunlight Real Estate Investment Trust	131.695	0,01
717.735	Swire Properties	1.461.720	0,12
1.069.704	Wharf Real Estate Investment	2.734.868	0,23
		<u>28.154.727</u>	<u>2,37</u>
Finnland (2023: 0,15 %)			
53.128	Citycon Oyj	177.035	0,01
112.232	Kojamo Oyj	1.091.271	0,09
		<u>1.268.306</u>	<u>0,10</u>
Frankreich (2023: 1,58 %)			
8.221	ARGAN	515.027	0,04
38.052	Carmila	631.234	0,05
36.819	Covivio	1.859.027	0,16
35.252	Gecina	3.301.737	0,28
19.865	ICADE	472.704	0,04
140.253	Klepierre	4.037.449	0,34
63.654	Mercialys	666.388	0,06
70.261	Unibail-Rodamco-Westfield	5.290.763	0,44
		<u>16.774.329</u>	<u>1,41</u>
Deutschland (2023: 1,97 %)			
478.528	Deutsche Annington	14.528.522	1,22
10.350	Deutsche EuroShop	198.273	0,02
33.090	Deutsche Wohnen	789.801	0,07
42.958	Hamborner REIT	280.243	0,02
50.489	LEG Immobilien	4.276.615	0,36
103.147	TAG Immobilien	1.533.774	0,13
		<u>21.607.228</u>	<u>1,82</u>
Guernsey (2023: 0,14 %)			
409.631	Picton Property Income	328.334	0,03
333.286	Schroder Real Estate Investment	212.043	0,02
195.237	Standard Life Investment Property Income Trust	16.871	0,00
		<u>557.248</u>	<u>0,05</u>

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland (2023: 0,03 %)			
253.610	Irish Residential Properties	238.978	0,02
		<u>238.978</u>	<u>0,02</u>
Israel (2023: 0,34 %)			
145.068	Amot Investments	821.759	0,07
24.933	Azrieli Group	2.059.018	0,17
17.187	Melisron	1.528.299	0,13
		<u>4.409.076</u>	<u>0,37</u>
Italien (2023: 0,01 %)			
33.419	Immobiliare Grande Distribuzione	86.513	0,01
		<u>86.513</u>	<u>0,01</u>
Japan (2023: 9,52 %)			
475	Activia Properties	992.858	0,08
926	Advance Residence	1.722.846	0,14
66.163	Aeon Mall	856.717	0,07
1.210	AEON REIT Investment	975.484	0,08
465	Comforia Residential	822.242	0,07
408	CRE Logistics	356.961	0,03
1.537	Daiwa House Residential Investment	2.266.967	0,19
353	Daiwa Office Investment	638.122	0,05
1.339	Daiwa Securities Living Investments	759.130	0,06
1.750	Frontier Real Estate Investment	865.201	0,07
571	Fukuora	526.820	0,04
590	Global One Real Estate Investment	371.659	0,03
3.185	GLP J REIT	2.500.821	0,21
446	Hankyu REIT	346.220	0,03
255	Health Care & Medical Investment	172.802	0,01
17.852	Heiwa Real Estate	495.258	0,04
683	Heiwa Real Estate REIT	522.376	0,04
392	Hoshino Resorts REIT	557.221	0,05
406.125	Hulic	4.277.192	0,37
611	Ichigo Real Estate Investment	310.632	0,03
1.632	Industrial & Infrastructure	1.193.159	0,10
5.211	Invincible Investment	2.195.013	0,18
789	Japan Excellent	583.366	0,05
3.477	Japan Hotel	1.561.951	0,13
607	Japan Logistics Fund	1.016.559	0,09
621	Japan Prime Realty Investment	1.246.662	0,11
4.540	Japan Real Estate Investment	3.116.989	0,26

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
4.720	Japan Retail Fund Investment	2.708.984	0,23
2.729	Kenedix Realty Investment	2.595.988	0,22
1.313	LaSalle Logiport	1.187.181	0,10
1.118	Mirai	290.242	0,02
800.170	Mitsubishi Estate	11.203.704	0,95
333	Mitsubishi Estate Logistics	734.185	0,06
1.870.816	Mitsui Fudosan	15.117.947	1,28
2.076	Mitsui Fudosan Logistics Park	1.340.761	0,11
1.099	Mori Hills REIT Investment	866.417	0,07
1.691	Mori Trust Sogo REIT	662.800	0,06
317	Nippon Accommodations Fund	1.184.010	0,10
5.205	Nippon Building Fund	4.053.779	0,34
1.703	Nippon Prologis REIT	2.415.365	0,20
1.084	NIPPON REIT Investment	524.894	0,05
73.660	Nomura Real Estate Holdings	1.830.251	0,15
3.024	Nomura Real Estate Master Fund	2.649.560	0,22
151	One REIT	220.985	0,02
1.834	Orix Jreit	1.914.987	0,16
924	Premier Investments	703.171	0,06
262	Samty Residential Investment	155.039	0,01
241	Sankei Real Estate	115.624	0,01
2.831	Sekisui House REIT	1.392.443	0,12
431	SOSiLA Logistics REIT	289.326	0,02
1.682	Star Asia Investment	552.247	0,05
153	Starts Proceed Investment	169.200	0,02
288.107	Sumitomo Realty & Development	9.056.048	0,76
601	Takara Leben Real Estate Investment	331.934	0,03
132.784	Tokyo Tatemono	2.202.646	0,19
625	Tokyu REIT	623.568	0,05
2.010	United Urban Investment	1.800.764	0,15
		<hr/>	
		100.145.278	8,42
Jersey (2023: 0,01 %)			
Luxemburg (2023: 0,18 %)			
467.558	Aroundtown	1.414.221	0,12
42.586	Grand City Properties	518.149	0,04
		<hr/>	
		1.932.370	0,16

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (2023: 0,14 %)			
28.666	Eurocommercial Properties	658.977	0,06
12.843	New Star Investment Trust	251.615	0,02
7.494	Vastned Retail	166.065	0,01
24.903	Wereldhave	354.830	0,03
		<u>1.431.487</u>	<u>0,12</u>
Neuseeland 2023: 0,31 %)			
573.891	Argosy Property	321.523	0,03
718.117	Goodman Property Trust	808.674	0,07
1.070.348	Kiwi Property Group	539.696	0,04
894.026	Precinct Properties New Zealand	591.036	0,05
317.902	Stride Property Group	233.317	0,02
		<u>2.494.246</u>	<u>0,21</u>
Norwegen (2023: 0,05 %)			
52.711	Entra ASA	536.515	0,05
		<u>536.515</u>	<u>0,05</u>
Singapur (2023: 3,48 %)			
464.551	AIMS APAC REIT	425.662	0,03
2.429.985	Ascendas Real Estate Investment Trust	4.577.820	0,39
1.756.611	Ascott Residence	1.120.255	0,09
1.559.527	Capitaland Investment	2.995.134	0,25
3.679.530	CapitaMall Trust	5.205.610	0,44
545.726	CDL Hospitality	344.029	0,03
311.157	City Developments	1.165.527	0,10
214.487	Cromwell European Real Estate Investment Trust	350.920	0,03
661.273	Digital Core REIT Management	383.538	0,03
4.556.435	ESR REIT	851.701	0,07
577.000	Far East Hospitality Trust	258.005	0,02
893.715	Fortune	459.056	0,04
749.309	Frasers Centrepoint Trust	1.158.952	0,10
1.964.464	Frasers Logistics & Commercial Trust	1.267.210	0,11
1.104.582	Keppel DC REIT	1.765.129	0,15
1.610.115	Keppel REIT	1.026.829	0,09
1.150.222	Lendlease Global Commercial	463.731	0,04
1.566.536	Mapletree Commercial Trust	1.389.465	0,12
1.346.003	Mapletree Industrial	2.180.521	0,18
2.299.005	Mapletree Logistics Trust	2.140.255	0,18
1.237.600	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	258.552	0,02
272.900	Parkway Life	750.165	0,06

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
731.700	SPH REIT	471.995	0,04
863.600	Starhill Global REIT	316.523	0,03
1.454.613	Suntec Real Estate Investment Trust	1.247.542	0,10
336.509	UOL Group	1.272.824	0,11
		<hr/>	
		33.846.950	2,85
Südkorea (2023: 0,09 %)			
68.619	ESR Kendall Square REIT	198.332	0,02
66.052	JR Global REIT	123.611	0,01
76.204	LOTTE REIT	157.879	0,01
67.872	Shinhan Alpha REIT	260.026	0,02
134.330	SK REITs	403.770	0,03
		<hr/>	
		1.143.618	0,09
Spanien (2023: 0,38 %)			
225.156	Inmobiliaria Colonial	1.206.546	0,10
298.113	Merlin Properties Socimi	3.136.352	0,26
		<hr/>	
		4.342.898	0,36
Schweden (2023: 1,98 %)			
31.675	Atrium Ljungberg	568.182	0,05
290.703	Castellum	3.171.640	0,26
27.289	Catena	1.168.196	0,10
41.676	Cibus Nordic Real Estate	664.598	0,06
408.483	Corem Property Group	247.325	0,02
69.982	Dios Fastigheter	501.624	0,04
152.897	Fabege	1.145.768	0,10
455.905	Fastighets AB Balder	3.168.858	0,26
31.208	FastPartner AB	180.764	0,02
74.369	Hufvudstaden	815.085	0,07
110.224	Logistea AB	164.001	0,01
105.780	Neobo Fastigheter AB	200.565	0,02
22.815	NP3 Fastigheter AB	516.212	0,04
108.231	Nyfosa	1.056.916	0,09
72.083	Padox AB	1.251.263	0,11
42.070	Platzer Fastigheter Holding	326.303	0,03
146.023	Sagax	2.989.380	0,25
659.735	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	270.510	0,02
273.049	Wallenstam AB	1.181.233	0,10
180.924	Wihlborgs Fastigheter AB	1.716.029	0,14
		<hr/>	
		21.304.452	1,79

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (2023: 1,23 %)			
9.937	Allreal Holding	1.815.798	0,15
3.658	Intershop Holding	512.625	0,04
4.848	Mobimo	1.567.409	0,13
21.557	Peach Property Group	214.083	0,02
30.702	PSP Swiss Property	4.366.883	0,37
51.976	Swiss Prime Site	5.666.459	0,48
		<hr/>	
		14.143.257	1,19
Vereinigtes Königreich (2023: 3,98 %)			
245.420	Aberdeen Standard European Logistics	180.730	0,02
115.208	AEW UK REIT	144.864	0,01
2.241.265	Assura	1.076.189	0,09
127.960	Big Yellow Group REIT	1.538.468	0,13
679.401	British Land	3.066.578	0,26
1.016.464	Capital & Counties Properties	1.597.639	0,13
85.148	CLS Holdings	82.645	0,01
310.195	Custodian REIT	299.524	0,03
78.844	Derwent London REIT	1.934.399	0,16
405.880	Empiric Student Property	424.451	0,04
506.447	Grainger	1.427.117	0,12
240.098	Great Portland Estates	866.012	0,07
339.957	Hammerson	1.190.431	0,10
67.679	Helical	146.637	0,01
301.122	Home REIT**	52.798	0,00
249.463	Impact Healthcare	254.004	0,02
507.672	Land Securities Group	3.713.121	0,31
179.359	Life Science REIT	85.359	0,01
1.362.205	London & Stamford Property	3.072.552	0,26
232.414	NewRiver	213.358	0,02
5.527	PPHE Hotel Group	97.600	0,01
900.169	Primary Health Properties	1.051.838	0,09
373.425	PRS REIT	503.221	0,04
94.881	Residential Secure Income	69.871	0,01
145.754	Safestore Holdings	1.175.572	0,10
919.907	Segro	8.078.465	0,69
834.556	Supermarket Income REIT	711.780	0,06
381.678	Target Healthcare	401.531	0,03
226.569	Triple Point Social Housing	168.550	0,01

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
1.679.661	Tritax Big Box REIT	2.791.487	0,23
275.498	Unite Group	2.782.697	0,23
309.662	Urban Logistics REIT	397.128	0,03
226.357	Warehouse REIT	222.823	0,02
92.581	Workspace Group	569.307	0,05
		40.388.746	3,40
Vereinigte Staaten (2023: 61,58 %)			
78.996	Acadia Realty Trust	1.908.543	0,16
72.580	Agree Realty	5.113.261	0,43
50.818	Alexander & Baldwin	901.511	0,08
117.696	Alexandria Real Estate Equities	11.481.245	0,97
32.538	American Assets	854.448	0,07
101.901	American Healthcare REIT	2.896.026	0,24
229.440	American Homes 4 Rent	8.585.645	0,72
193.124	Americold Realty Trust	4.132.854	0,35
97.651	Apartment Investment & Management	887.648	0,07
154.107	Apple Hospitality REIT	2.365.542	0,20
52.524	Armada Hoffler Properties	537.321	0,05
96.401	AvalonBay Communities	21.205.328	1,78
106.245	Boston Properties	7.900.379	0,66
112.906	Brandywine Realty Trust	632.274	0,05
203.654	Brixmor Property Group	5.669.727	0,48
127.434	Broadstone Net Lease	2.021.103	0,17
70.312	Camden Property Trust	8.159.005	0,69
125.019	CareTrust	3.381.764	0,28
11.027	CenterSpace	729.436	0,06
76.059	Corporate Office Properties	2.354.026	0,20
110.765	Cousins Properties	3.393.840	0,29
152.016	CubeSmart	6.513.886	0,55
64.156	Curblin Properties	1.489.702	0,13
139.923	Diamondrock Hospitality	1.263.505	0,11
225.146	Digital Realty Trust	39.925.140	3,36
108.931	Douglas Emmett	2.021.759	0,17
67.391	Easterly Government Properties	765.562	0,06
33.206	Eastgroup Properties	5.329.231	0,45
95.429	Empire State Realty Trust	984.827	0,08
50.874	EPR Properties	2.252.701	0,19
65.515	Equinix	61.773.438	5,20

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
128.236	Equity Lifestyle Properties	8.540.518	0,72
256.685	Equity Residential	18.419.716	1,55
118.371	Essential Properties Realty Trust	3.702.645	0,31
43.382	Essex Property	12.382.958	1,04
142.129	Extra Space Storage	21.262.498	1,79
57.355	Federal Realty Investment Trust	6.420.892	0,54
89.736	First Industrial Realty Trust	4.498.466	0,38
65.402	Four Corners Property Trust	1.775.010	0,15
177.005	Gaming And Leisure Propertie	8.524.561	0,72
34.337	Getty Realty	1.034.574	0,09
136.614	Global Net Lease	997.282	0,08
240.293	Healthcare Realty Trust	4.072.966	0,34
474.697	Healthpeak Properties	9.622.108	0,81
70.879	Highwoods Properties	2.167.480	0,18
473.666	Host Hotels & Resorts	8.298.628	0,70
152.135	Independence Realty Trust	3.018.358	0,25
19.193	Innovative Industrial Properties	1.279.022	0,11
52.359	Inven Trust Properties	1.577.577	0,13
415.862	Invitation Homes	13.295.108	1,12
197.862	Iron Mountain	20.797.275	1,75
52.924	JBG Smith Properties	813.442	0,07
80.112	Kennedy Wilson	800.319	0,07
79.428	Kilroy Realty	3.212.863	0,27
447.572	Kimco Realty	10.486.612	0,88
146.560	Kite Realty Group	3.699.174	0,31
196.271	Lexington Realty Trust	1.593.721	0,13
42.512	Lineage REIT	2.489.928	0,21
30.712	LTC Properties	1.061.100	0,09
159.558	Macerich	3.178.395	0,27
53.099	Mack-Cali Realty	883.036	0,07
412.408	Medical Properties Trust	1.629.012	0,14
78.904	Mid-America Apartment Communities	12.196.191	1,03
28.773	National Health Investors	1.993.969	0,17
126.742	National Retail Properties	5.177.411	0,44
47.537	National Storage Affiliates Trust	1.802.128	0,15
50.223	NETSTREIT	710.655	0,06
14.102	NexPoint Residential Trust	588.759	0,05
183.159	Omega Healthcare Investors	6.932.568	0,58

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
122.912	Paramount Group	607.185	0,05
138.546	Park Hotels & Resorts	1.949.342	0,16
78.140	Pebblebrook Hotel	1.058.797	0,09
82.886	Phillips Edison	3.104.910	0,26
82.250	Piedmont Office Realty Trust	752.588	0,06
628.185	ProLogis	66.399.155	5,58
107.480	Public Storage	32.183.811	2,71
592.345	Realty Income	31.637.146	2,66
122.719	Regency Centers	9.072.616	0,76
83.074	Retail Opportunity Investments	1.442.165	0,12
149.533	Rexford Industrial Realty	5.780.946	0,49
103.202	RLJ Lodging	1.053.692	0,09
39.763	Ryman Hospitality Properties	4.148.871	0,35
161.985	Sabra Healthcare	2.805.580	0,24
34.438	Safehold	636.414	0,05
39.744	Sila Realty Trust REIT	966.574	0,08
219.880	Simon Property Group	37.865.535	3,19
29.756	SITE Centers Corp	454.969	0,04
47.345	SL Green Realty	3.215.672	0,27
122.984	Stag Industrial	4.159.319	0,35
69.917	Summit Hotel Properties	478.931	0,04
83.806	Sun Communities	10.305.624	0,87
134.624	Sunstone Hotel Investors	1.593.948	0,13
71.896	Tanger Factory Outlet Centers	2.453.810	0,21
64.420	Terreno Realty	3.809.799	0,32
223.057	UDR	9.682.904	0,81
48.164	UMH Properties REIT	909.336	0,08
85.159	Urban Edge Properties	1.830.919	0,15
284.305	Ventas	16.742.721	1,41
708.507	VICI Properties	20.695.489	1,74
118.275	Vornado Realty Trust	4.972.281	0,42
60.861	Washington Real Estate Investment Trust	929.347	0,08
418.839	Welltower	52.786.279	4,44
147.247	WP Carey	8.022.017	0,67
68.956	Xenia Hotels & Resorts	1.024.686	0,09
		773.900.980	65,11
	Aktien insgesamt (2023: 97,88 %)*	1.175.064.295	98,85
	Futures (2023: 0,06 %)**	-	-

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Forward-Kontrakte		
	Buy CHF 64.274 / Sell CHF 7.836	79.651	0,01
	Buy CHF 5.024.702 / Sell JPY 861.707.523	61.935	0,01
	Buy CHF 3.751.859 / Sell AUD 6.611.742	50.460	0,00
	Buy CHF 11.319 / Sell CHF 27.719	43.120	0,01
	Buy USD 1.414.073 / Sell CHF 1.259.705	22.644	0,00
	Buy USD 1.781.641 / Sell CHF 1.592.550	22.561	0,00
	Buy SEK 104.425 / Sell CHF 9.309	19.739	0,00
	Buy USD 468.737 / Sell CHF 418.498	6.477	0,00
	Buy USD 364.251 / Sell CHF 324.529	5.787	0,00
	Buy JPY 29.735.199 / Sell CHF 169.901	1.715	0,00
	Buy CHF 120.401 / Sell NZD 234.334	1.699	0,00
	Buy GBP 62.213 / Sell CHF 69.439	1.208	0,00
	Buy EUR 108.822 / Sell CHF 100.987	1.194	0,00
	Buy CHF 66.967 / Sell AUD 117.970	928	0,00
	Buy AUD 184.388 / Sell CHF 102.628	806	0,00
	Buy HKD 266.515 / Sell CHF 30.545	574	0,00
	Buy SEK 425.721 / Sell CHF 34.430	524	0,00
	Buy HKD 194.043 / Sell CHF 22.155	511	0,00
	Buy CAD 54.476 / Sell CHF 33.861	493	0,00
	Buy CAD 41.328 / Sell CHF 25.673	391	0,00
	Buy GBP 30.382 / Sell CHF 34.113	367	0,00
	Buy CHF 34.402 / Sell JPY 5.914.977	327	0,00
	Buy HKD 168.729 / Sell CHF 19.386	310	0,00
	Buy CHF 26.267 / Sell AUD 46.387	293	0,00
	Buy HKD 132.287 / Sell CHF 15.168	278	0,00
	Buy CHF 43.714 / Sell JPY 7.539.142	269	0,00
	Buy SGD 34.360 / Sell CHF 22.589	249	0,00
	Buy SEK 204.615 / Sell CHF 16.580	216	0,00
	Buy SGD 38.136 / Sell CHF 25.157	182	0,00
	Buy EUR 35.949 / Sell CHF 33.557	178	0,00
	Buy CHF 24.606 / Sell NOK 306.915	156	0,00
	Buy NOK 80.879 / Sell CHF 6.311	150	0,00
	Buy CAD 20.412 / Sell CHF 12.744	122	0,00
	Buy CAD 20.837 / Sell CHF 13.022	111	0,00
	Buy CHF 33.974 / Sell AUD 60.460	93	0,00
	Buy HKD 58.649 / Sell CHF 6.754	91	0,00
	Buy CHF 19.771 / Sell AUD 35.125	90	0,00

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy CHF 5.107 / Sell NZD 9.913	87	0,00
	Buy SEK 102.440 / Sell CHF 8.323	84	0,00
	Buy ILS 17.427 / Sell CHF 4.263	75	0,00
	Buy AUD 49.383 / Sell CHF 27.616	73	0,00
	Buy CHF 5.945 / Sell AUD 10.491	71	0,00
	Buy CHF 32.639 / Sell AUD 58.117	69	0,00
	Buy SEK 88.923 / Sell CHF 7.231	66	0,00
	Buy CHF 33.255 / Sell AUD 59.248	48	0,00
	Buy SGD 16.127 / Sell CHF 10.666	46	0,00
	Buy CHF 15.741 / Sell EUR 16.741	44	0,00
	Buy ILS 28.069 / Sell CHF 6.942	38	0,00
	Buy GBP 9.849 / Sell CHF 11.133	37	0,00
	Buy CHF 8.784 / Sell SGD 13.182	34	0,00
	Buy CAD 12.322 / Sell CHF 7.731	32	0,00
	Buy ILS 11.986 / Sell CHF 2.950	32	0,00
	Buy CAD 10.235 / Sell CHF 6.419	29	0,00
	Buy SGD 20.497 / Sell CHF 13.587	25	0,00
	Buy CHF 1.647 / Sell NZD 3.207	23	0,00
	Buy NZD 4.008 / Sell CHF 2.017	18	0,00
	Buy CHF 207.469 / Sell USD 229.146	18	0,00
	Buy ILS 51.349 / Sell CHF 12.750	14	0,00
	Buy CAD 11.782 / Sell CHF 7.407	14	0,00
	Buy NZD 7.390 / Sell CHF 3.738	12	0,00
	Buy CHF 847 / Sell NZD 1.652	10	0,00
	Buy CHF 21.765 / Sell GBP 19.190	10	0,00
	Buy CHF 12.482 / Sell SGD 18.788	8	0,00
	Buy CHF 63.377 / Sell AUD 113.052	7	0,00
	Buy CHF 1.116 / Sell NZD 2.191	6	0,00
	Buy CHF 5.940 / Sell NOK 74.453	6	0,00
	Buy CHF 1.126 / Sell NZD 2.212	5	0,00
	Buy CHF 693 / Sell NZD 1.357	5	0,00
	Buy CHF 6.832 / Sell HKD 58.573	5	0,00
	Buy CHF 5.698 / Sell SEK 69.461	4	0,00
	Buy CHF 193 / Sell NZD 375	3	0,00
	Buy GBP 14.690 / Sell CHF 16.652	2	0,00
	Buy CHF 169 / Sell NOK 2.122	0	0,00
	Buy CHF 39 / Sell NOK 484	0	0,00
	Summe Terminkontrakte	326.959	0,03
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.175.391.254	98,88

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
360	CBT DJ US REAL ESTATE Futures Mar 25	(270.062)	(0,02)
202	EUX STOXX 600 Real Futures Mar 25	(8.386)	(0,00)
Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 14.223.656)		(278.448)	(0,02)
Forward-Kontrakte			
	Buy CHF 41.804.080 / Sell USD 46.908.157	(732.698)	(0,06)
	Buy USD 72.265 / Sell JPY 1.353.846	(80.888)	(0,01)
	Buy CAD 18.215 / Sell EUR 29.850	(43.595)	(0,01)
	Buy CHF 1.342.562 / Sell HKD 11.709.949	(24.681)	(0,01)
	Buy CHF 8.508 / Sell CAD 14.956	(19.802)	(0,00)
	Buy CHF 2.212.276 / Sell GBP 1.964.323	(16.258)	(0,00)
	Buy CHF 1.065.311 / Sell SEK 13.112.113	(10.742)	(0,00)
	Buy CHF 534.880 / Sell USD 598.670	(7.859)	(0,00)
	Buy CHF 3.081.674 / Sell EUR 3.292.154	(6.812)	(0,00)
	Buy CHF 357.224 / Sell USD 401.324	(6.746)	(0,00)
	Buy CHF 1.688.828 / Sell SGD 2.552.628	(6.674)	(0,00)
	Buy CHF 365.145 / Sell USD 409.304	(5.976)	(0,00)
	Buy CHF 1.261.664 / Sell CAD 2.010.991	(5.301)	(0,00)
	Buy CHF 281.484 / Sell USD 316.134	(5.215)	(0,00)
	Buy CHF 196.840 / Sell JPY 34.431.786	(1.872)	(0,00)
	Buy CHF 137.280 / Sell USD 153.330	(1.695)	(0,00)
	Buy CHF 239.378 / Sell ILS 967.957	(1.332)	(0,00)
	Buy CHF 102.715 / Sell JPY 17.971.715	(1.006)	(0,00)
	Buy JPY 11.947.715 / Sell CHF 69.550	(728)	(0,00)
	Buy CHF 49.822 / Sell SEK 614.752	(641)	(0,00)
	Buy JPY 7.917.854 / Sell CHF 46.214	(617)	(0,00)
	Buy AUD 66.466 / Sell CHF 37.710	(500)	(0,00)
	Buy AUD 62.267 / Sell CHF 35.336	(477)	(0,00)
	Buy CHF 45.277 / Sell JPY 7.919.383	(426)	(0,00)
	Buy CHF 39.923 / Sell EUR 42.897	(344)	(0,00)
	Buy AUD 62.994 / Sell CHF 35.590	(308)	(0,00)
	Buy CHF 19.933 / Sell GBP 17.821	(299)	(0,00)
	Buy CHF 17.431 / Sell JPY 3.060.571	(238)	(0,00)
	Buy CHF 16.351 / Sell CAD 26.300	(234)	(0,00)
	Buy CHF 34.786 / Sell AUD 62.415	(221)	(0,00)
	Buy CHF 11.264 / Sell HKD 98.336	(219)	(0,00)
	Buy CHF 11.927 / Sell HKD 103.920	(206)	(0,00)
	Buy CHF 9.109 / Sell HKD 79.532	(178)	(0,00)
	Buy CHF 15.294 / Sell GBP 13.620	(163)	(0,00)

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy CHF 15.681 / Sell SGD 23.831	(156)	(0,00)
	Buy CHF 11.049 / Sell CAD 17.764	(152)	(0,00)
	Buy CHF 26.658 / Sell EUR 28.565	(149)	(0,00)
	Buy CHF 9.663 / Sell SEK 119.399	(140)	(0,00)
	Buy CHF 14.804 / Sell SGD 22.477	(133)	(0,00)
	Buy AUD 119.505 / Sell CHF 67.104	(128)	(0,00)
	Buy CHF 23.187 / Sell HKD 199.696	(99)	(0,00)
	Buy CHF 10.647 / Sell EUR 11.446	(98)	(0,00)
	Buy CHF 7.287 / Sell SEK 89.890	(91)	(0,00)
	Buy CHF 9.226 / Sell SEK 113.507	(89)	(0,00)
	Buy EUR 68.883 / Sell CHF 64.686	(86)	(0,00)
	Buy CHF 10.571 / Sell HKD 91.353	(85)	(0,00)
	Buy CHF 7.329 / Sell SEK 90.293	(81)	(0,00)
	Buy CHF 19.149 / Sell GBP 16.954	(80)	(0,00)
	Buy CHF 7.661 / Sell GBP 6.821	(79)	(0,00)
	Buy CHF 21.522 / Sell EUR 23.016	(72)	(0,00)
	Buy CHF 18.655 / Sell SGD 28.193	(71)	(0,00)
	Buy CHF 11.651 / Sell SGD 17.637	(66)	(0,00)
	Buy CHF 4.509 / Sell HKD 39.141	(59)	(0,00)
	Buy CHF 5.213 / Sell NOK 66.054	(58)	(0,00)
	Buy CHF 8.685 / Sell CAD 13.871	(55)	(0,00)
	Buy CHF 5.887 / Sell SGD 8.940	(54)	(0,00)
	Buy CHF 18.348 / Sell EUR 19.610	(50)	(0,00)
	Buy CHF 4.300 / Sell CAD 6.895	(46)	(0,00)
	Buy CHF 2.046 / Sell HKD 17.885	(43)	(0,00)
	Buy CHF 2.098 / Sell ILS 8.580	(38)	(0,00)
	Buy CHF 3.716 / Sell SEK 45.666	(31)	(0,00)
	Buy CHF 7.662 / Sell NZD 15.157	(29)	(0,00)
	Buy CHF 2.654 / Sell SGD 4.023	(19)	(0,00)
	Buy CHF 13.277 / Sell AUD 23.714	(18)	(0,00)
	Buy CHF 3.455 / Sell GBP 3.061	(17)	(0,00)
	Buy CHF 1.730 / Sell ILS 7.014	(15)	(0,00)
	Buy CHF 1.969 / Sell CAD 3.146	(14)	(0,00)
	Buy CHF 16.293 / Sell SEK 198.881	(14)	(0,00)
	Buy CHF 4.864 / Sell EUR 5.198	(13)	(0,00)
	Buy CHF 11.239 / Sell GBP 9.923	(12)	(0,00)
	Buy GBP 9.973 / Sell CHF 11.317	(11)	(0,00)
	Buy CHF 793 / Sell ILS 3.228	(10)	(0,00)
	Buy CHF 1.525 / Sell ILS 6.170	(9)	(0,00)
	Buy CHF 1.160 / Sell NZD 2.302	(9)	(0,00)
	Buy CHF 6.761 / Sell SEK 82.552	(8)	(0,00)
	Buy CHF 9.897 / Sell SGD 14.914	(6)	(0,00)

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy CHF 26.823 / Sell JPY 4.652.677	(5)	(0,00)
	Buy CHF 1.650 / Sell SEK 20.175	(4)	(0,00)
	Buy CHF 221 / Sell NOK 2.819	(4)	(0,00)
	Buy CHF 299 / Sell NOK 3.783	(3)	(0,00)
	Buy CHF 1.165 / Sell ILS 4.698	(3)	(0,00)
	Buy CHF 215 / Sell NOK 2.710	(2)	(0,00)
	Buy CHF 104 / Sell NOK 1.329	(2)	(0,00)
	Buy NOK 2.449 / Sell CHF 196	(1)	(0,00)
	Buy CHF 347 / Sell ILS 1.401	(1)	(0,00)
	Buy CHF 1.985 / Sell ILS 7.989	(1)	(0,00)
	Buy CHF 438 / Sell NZD 867	(1)	(0,00)
	Buy CHF 193 / Sell NOK 2.433	(1)	(0,00)
	Buy CHF 6.359 / Sell CAD 10.099	(1)	(0,00)
	Buy CHF 4.317 / Sell ILS 17.369	(0)	(0,00)
	Buy NOK 2.476 / Sell CHF 198	(0)	(0,00)
	Buy CHF 126 / Sell NOK 1.583	(0)	(0,00)
	Summe Terminkontrakte	<u>(987.473)</u>	<u>(0,09)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(1.265.921)</u>	<u>(0,11)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	14.565.336	1,23
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>1.188.690.669</u>	<u>100,00</u>

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	1.175.011.497	98,62
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	52.798	0,00
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
****OTC-Derivate	326.959	0,03
Sonstige Vermögenswerte	16.071.729	1,35
Summe Aktiva	1.191.462.983	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Deutsche EuroShop, Retail Estates, Orix Jreit, Japan Prime Realty Investment, Premier Investments, Global One Real Estate Investment, United Urban Investment, Mori Trust Sogo, Frontier Real Estate Investment, Fukuora, Kenedix Realty Investment, Hankyu REIT, Ichigo Real Estate Investment, Daiwa Office Investment, Starts Proceed Investment, Daiwa House Residential Investment, Japan Excellent, Daiwa Securities Living Investments, Nippon Accommodations Fund, Ascencio, Activia Properties, Comforia Residential, Nippon Prologis REIT, Hoshino Resorts REIT, LaSalle Logiport, One REIT, Mitsubishi Estate Logistics, CRE Logistics, SOSiLA Logistics REIT, Sankei Real Estate, Hulic, NIPPON REIT Investment, Eurocommercial Properties, Home Invest Belgium, Intershop Holding, Health Care & Medical Investment, Samty Residential Investment, Star Asia Investment, Takara Leben Real Estate Investment, Mirai, Mori Hills, Tokyu REIT und AEON REIT Investment wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Deutsche EuroShop, Vastned Retail, Retail Estates, Nippon Building Fund, Japan Real Estate Investment, Orix Jreit, Japan Prime Realty Investment, Premier Investments, Global One Real Estate Investment, Mori Trust Sogo, Frontier Real Estate Investment, Fukuora, Ichigo Real Estate Investment, Daiwa Office Investment, Starts Proceed Investment, Daiwa House Residential Investment, Japan Excellent, Nippon Accommodations Fund, VGP NV, Advance Residence, Activia Properties, Comforia Residential, GLP J REIT, LaSalle Logiport, One REIT, Mitsubishi Estate Logistics, CRE Logistics, SOSiLA Logistics REIT, Sankei Real Estate, Hulic, NIPPON REIT Investment, Hiag Immobilien Holding AG, Home Invest Belgium, Sekisui House Reit, Phoenix Spree Deutschland, Health Care & Medical Investment, Samty Residential Investment, Nomura Real Estate Master Fund, Star Asia Investment, Mitsui Fudosan Logistics Park, Takara Leben Real Estate Investment, Mirai, Itochu Advance Logistics Investment, Tokyu und Japan Logistics wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Terminkontrakte wurden in Stufe 2 eingeordnet. Anlagen in Xior Student Housing (Rights) und Home REIT wurden zum 31. Dezember 2024 und 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Australien	5,98	0,00
Japan	8,42	9,52
USA	65,11	61,58
Sonstiges*	19,34	26,78
	98,85	97,88

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert HKD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
China (2023: 98,31 %)			
3.169.494	Alibaba Group	261.166.306	7,69
10.245.816	Alibaba Health Information Technology	34.016.109	1,00
528.400	ASM Pacific Technology	39.577.160	1,17
1.126.900	Baidu	93.194.630	2,74
469.860	Bilibili	66.720.120	1,96
1.253.736	BYD Electronic International	52.719.599	1,55
733.100	China Literature	18.474.120	0,54
3.872.000	Haier Smart Home	106.480.000	3,13
1.040.587	Hua Hong Semiconductor	22.528.708	0,66
1.779.568	JD Health International	50.005.861	1,47
1.841.866	JD.com	250.493.776	7,37
4.856.624	Kingdee International Software Group	41.427.003	1,22
1.488.818	Kingsoft	50.098.726	1,48
738.000	Koolearn Technology Holding	13.269.240	0,39
4.835.700	Kuaishou Technology	199.956.195	5,88
12.838.818	Lenovo Group	129.415.285	3,81
2.198.100	Li Auto	206.511.495	6,08
1.616.703	Meituan Dianping	245.253.845	7,22
777.300	Midea Group	58.725.015	1,73
1.101.160	NetEase	152.400.544	4,49
547.870	NIO	19.065.876	0,56
6.673.096	Semiconductor Manufacturing International	212.204.453	6,24
39.201.000	SenseTime Group	58.409.490	1,72
1.220.665	Sunny Optical Tech Group	84.042.785	2,47
661.819	Tencent Holdings	275.978.523	8,12
2.220.800	Tongcheng Elong Holdings	40.418.560	1,19
272.150	Trip.com Group	146.961.000	4,32
9.197.395	Xiaomi	317.310.127	9,34
2.572.100	XPeng	119.988.465	3,53
1.356.852	ZhongAn Online P and C Insurance	15.983.717	0,47
		3.382.796.733	99,54
Hongkong (2023: 1,21 %)			
		-	-
Aktien insgesamt (2023: 99,52 %)*		3.382.796.733	99,54

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert HKD	% des Nettoinventarwerts
	Futures (2023: 0,00 %)**		
67	HKG HSTECH Futures Jan 25	3.350	0,00
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: HKD 15.008.000)	3.350	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	3.382.800.083	99,54
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	15.562.847	0,46
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	3.398.362.930	100,00
		Beizulegender Zeitwert HKD	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	3.382.796.733	99,50
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	3.350	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	17.057.089	0,50
	Summe Aktiva	3.399.857.172	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
China	99,54	98,31
Sonstiges*	0,00	1,21
	99,54	99,52

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Japan (2023: 99,24 %)		
16.566	Advantest	969.547	0,40
849	Aeon	19.961	0,01
891	AGC	26.221	0,01
16.290	Aisin	184.242	0,08
6.136	Ajinomoto	251.906	0,10
767	All Nippon Airways	13.985	0,01
4.005	Amada	39.168	0,02
1.060	Aozora Bank	16.754	0,01
368.414	Asahi Group Holdings	3.884.334	1,61
49.239	Asahi Kasei	342.286	0,14
2.156	Asics	42.665	0,02
21.953	Astellas Pharma	214.348	0,09
137.960	Azbil	1.077.538	0,45
201.082	Bridgestone	6.832.387	2,84
22.389	Brother Industries	384.286	0,16
69.359	Canon	2.277.690	0,95
520	Canon Marketing Japan	17.106	0,01
13.609	Century Tokyo Leasing	138.809	0,06
123.851	Chugai Pharmaceutical	5.515.609	2,29
1.289	Coca-Cola West Japan	20.480	0,01
3.379	Concordia Financial Group	18.729	0,01
6.606	Dai Nippon Printing	93.294	0,04
5.198	Daicel	46.519	0,02
13.794	Daifuku	289.642	0,12
3.608	Dai-ichi Life Insurance	97.225	0,04
228.616	Daiichi Sankyo	6.330.726	2,63
58.195	Daiwa House Industry	1.798.876	0,75
2.632	Daiwa Securities Group	17.551	0,01
22.253	Denso	313.561	0,13
1.935	Dentsu	46.934	0,02
699	DIC	15.051	0,01
84	Disco	22.839	0,01
8.020	Ebara	125.561	0,05
5.434	Eisai	149.680	0,06
13.789	Fanuc	366.309	0,15
6.700	Fast Retailing	2.294.439	0,95
1.529	FP	27.183	0,01
8.722	Fuji Electric	474.948	0,20

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
9.565	Fuji Heavy Industries	171.690	0,07
93.713	FUJIFILM Holdings	1.973.125	0,82
1.318	Fujikura	54.914	0,02
136.651	Fujitsu	2.434.172	1,01
4.776	Fuyo General Lease	355.556	0,15
500	GMO Payment Gateway	25.360	0,01
1.115	GS Yuasa	18.808	0,01
3.660	Hankyu	95.878	0,04
11.660	Haseko	150.832	0,06
161.003	Hitachi	4.033.271	1,68
3.091	Hitachi Construction Machinery	69.172	0,03
65.843	Honda Motor	643.096	0,27
110	Hoya	13.869	0,01
4.781	Hulic	41.677	0,02
1.685	Ibiden	51.195	0,02
895	IHI	53.025	0,02
1.731	Inpex	21.704	0,01
1.177	Isetan Mitsukoshi Holdings	20.614	0,01
137.519	Isuzu Motors	1.888.742	0,78
241.315	ITOCHU	12.025.828	5,00
1.433	Japan Airlines	22.727	0,01
9.325	Japan Exchange Group	105.022	0,04
15.264	Japan Post Bank	145.152	0,06
20.514	Japan Post Holdings	194.554	0,08
19.792	Japan Post Insurance	366.094	0,15
2.890	JFE Holdings	32.723	0,01
1.820	JTEKT	13.659	0,01
15.034	JX Holdings	79.044	0,03
727	Kagome	13.757	0,01
8.168	Kajima	149.733	0,06
33.439	Kao	1.359.177	0,56
363.204	KDDI	11.652.294	4,84
46	Keyence	18.917	0,01
24.128	Kirin Holdings	314.573	0,13
2.154	Kobe Steel	21.641	0,01
6.323	Komatsu	175.013	0,07

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
16.262	Konica Minolta Holdings	68.552	0,03
9.639	Kose	440.305	0,18
4.052	Kubota	47.414	0,02
2.295	Kurita Water Industries	80.959	0,03
6.259	Kyocera	62.745	0,03
104.866	Kyowa Hakko Kirin	1.585.067	0,66
1.305	Lion	14.635	0,01
27.776	LIXIL Group	304.960	0,13
190.945	Marubeni	2.906.821	1,21
1.490	Marui Group	23.839	0,01
1.568	Mazda Motor	10.810	0,00
14.058	Meiji Holdings	286.330	0,12
2.256	MINEBEA MITSUMI	36.885	0,00
62.554	Mitsubishi	1.036.464	0,43
7.509	Mitsubishi Chemical Holdings	38.209	0,02
86.305	Mitsubishi Electric	1.475.576	0,61
117.711	Mitsubishi Estate	1.648.149	0,68
1.769	Mitsubishi Gas Chemical	31.849	0,01
32.179	Mitsubishi Motors	109.052	0,00
395.701	Mitsubishi UFJ Financial Group	4.647.901	1,93
303.492	Mitsui	6.393.879	2,66
6.261	Mitsui Chemicals	138.239	0,06
62.420	Mitsui Fudosan	504.412	0,21
467	Mitsui Mining & Smelting	13.868	0,01
52.083	Mitsui Osk Lines	1.825.357	0,76
550.389	Mizuho Financial Group	13.563.608	5,60
140	Mori Hills REIT Investment	110.372	0,05
795	Morinaga	13.742	0,01
76.482	MS&AD Insurance Group Holdings	1.678.458	0,70
179.859	Murata Manufacturing	2.929.175	1,22
2.792	Nabtesco	49.885	0,02
3.255	Nagase	66.794	0,03
112.672	NEC	9.836.217	4,09
2.205	NEC Networks & System Integration	46.230	0,02
8.727	NGK Insulators	111.781	0,05
1.052	NGK Spark Plug	34.005	0,01
4.187	Nichirei	110.989	0,05

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
8.685	Nidec	157.773	0,10
7.239	Nihon M & A Center	30.456	0,01
770	Nihon Unisys	23.346	0,01
5.629	Nikon	58.722	0,02
5.742	Nippon Paint	37.395	0,00
2.064	Nippon Shokubai	25.150	0,01
2.597	Nippon Steel	52.581	0,02
186.183	Nippon Telegraph & Telephone	187.178	0,08
1.377	Nippon Yusen	46.201	0,02
5.801	Nissan Chemical Industries	182.675	0,08
72.098	Nissan Motor	220.203	0,09
5.493	Nisshin Seifun	64.381	0,03
3.916	Nissin Food Products	95.259	0,04
137	Nitori Holdings	16.245	0,01
810	Nitto Denko	13.813	0,01
822	NKSJ Holdings	21.544	0,01
1.267	NOK	19.961	0,01
369.271	Nomura Holding	2.188.229	0,91
1.467	Nomura Real Estate Holdings	36.451	0,00
82.835	Nomura Research Institute	2.455.639	1,02
4.847	NSK	21.185	0,01
15.476	NTT Data	298.373	0,12
16.181	Obayashi	215.493	0,09
16.399	Oji Holdings	63.035	0,03
2.372	Olympus	35.778	0,01
21.423	Omron	729.685	0,30
24.222	ONO Pharmaceutical	251.914	0,10
36.541	Oriental Land	795.643	0,33
5.431	ORIX	117.771	0,05
3.008	Otsuka Holdings	164.602	0,07
628	Pan Pacific International Holdings	17.246	0,01
82.765	Panasonic	865.251	0,36
2.186	PeptiDream	36.783	0,00
3.355	Pola Orbis Holdings	30.506	0,01
3.558	Rakuten	19.445	0,01
77.296	Recruit Holdings	5.481.445	2,28
442.164	Renesas Electronics	5.757.754	2,39

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
17.087	Resona Holdings	124.434	0,05
95.972	Ricoh	1.106.218	0,46
5.981	Rohm	56.533	0,02
3.018	Ryohin Keikaku	69.094	0,03
1.270	Santen Pharmaceutical	13.079	0,00
12.000	Sanwa	336.116	0,14
694	SCREEN Holdings	41.907	0,02
771	SCSK	16.341	0,01
9.234	Secom	315.458	0,13
7.696	Seiko Epson	140.811	0,06
6.932	Sekisui Chemical	119.753	0,05
79.808	Sekisui House	1.920.551	0,80
495.730	Seven & I Holdings	7.844.747	3,26
38.425	SG Holdings	368.211	0,20
5.199	Sharp	32.581	0,01
771	Shimadzu	21.885	0,01
6.357	Shimizu	50.663	0,02
8.144	Shin-Etsu Chemical	274.438	0,11
1.532	Shinko Electric Industries	55.613	0,02
31.594	Shionogi	446.087	0,20
24.924	Shiseido	441.911	0,18
5.494	Showa Denko	140.356	0,06
57.599	Skylark Holdings	897.923	0,37
6.050.316	Softbank	7.657.215	3,18
13.644	Softbank Group	797.405	0,33
7.746	Sohgo Security Services	53.304	0,02
4.411	Sojitz	90.993	0,04
825.257	Sony	17.690.829	7,35
579	Start Today	18.041	0,01
12.633	Sumco	95.093	0,04
23.196	Sumitomo	505.955	0,21
896	Sumitomo Bakelite	22.086	0,01
41.023	Sumitomo Chemical	91.098	0,04
8.445	Sumitomo Electric Industries	153.333	0,06
5.683	Sumitomo Forest	191.434	0,08
279.263	Sumitomo Mitsui Financial Group	6.688.381	2,78
9.818	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	230.644	0,10

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
15.110	Sumitomo Realty & Development	474.952	0,20
6.485	Sumitomo Rubber Industries	73.594	0,03
3.598	Suzuki Motor	40.980	0,02
1.871	Systemex	34.721	0,01
12.788	T&D Holdings	236.419	0,10
39.880	Taisei	1.684.674	0,70
664	Taiyo Nippon Sanso	18.691	0,01
1.210	Taiyo Yude	17.469	0,01
134.473	Takeda Pharmaceutical	3.577.447	1,49
147.068	TDK	1.939.415	0,81
3.848	TechnoPro Holdings	72.548	0,03
2.469	Terumo	48.104	0,02
1.601	TIS	38.069	0,02
6.599	Toda	40.414	0,02
2.219	Toho Gas	60.021	0,02
5.903	Tokai Carbon	34.435	0,01
26.221	Tokio Marine Holdings	955.675	0,40
5.347	Tokyo Electron	822.838	0,34
2.150	Tokyo Gas	59.783	0,02
3.763	Tokyo Tatemono	62.421	0,03
1.030	Tokyu	11.063	0,00
196.369	Tokyu Fudosan Holdings	1.209.001	0,50
15.539	Toppan Printing	416.160	0,17
5.917	Toray Industries	37.706	0,02
9.496	Toto	229.908	0,10
4.824	Toyo Seikan Group Holding	73.867	0,03
2.501	Toyo Tire	38.917	0,02
946	Toyoda Gosei	16.743	0,01
1.319.403	Toyota Motor	26.411.566	10,97
115.969	Toyota Tsusho	2.086.793	0,87
718	Ube Industries	11.013	0,00
100.419	Unicharm	832.246	0,35
5.131	Ushio	69.541	0,03
1.572	West Japan Railway	27.977	0,01
4.402	Yakult Honsha	83.665	0,03
26.524	Yamaha	190.626	0,08
49.859	Yamaha Motor	445.578	0,20

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
18.040	Yamato Holdings	203.518	0,08
1.649	Yaskawa Electric	42.673	0,02
27.379	Yokogawa Electric	591.969	0,20
1.000	Yokohama Rubber	21.634	0,00
68.086	Z Holdings	181.696	0,10
		<u>239.370.692</u>	<u>99,45</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,24 %)*	<u>239.370.692</u>	<u>99,45</u>
	Futures (2023: 0,00 %)**		
74	OSE MINI TPX IDX Futures Mar 25	23.176	0,01
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.312.045)	23.176	0,01
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>239.393.868</u>	<u>99,46</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.298.280	0,54
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>240.692.148</u>	<u>100,00</u>

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	239.370.692	99,45
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	23.176	0,01
Sonstige Vermögenswerte	1.399.257	0,54
Summe Aktiva	240.793.125	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Mori Hills wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	99,45	99,24
	99,45	99,24

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 17,96 %)			
1.738	Aristocrat Leisure	73.561	0,41
1.154	ASX	46.500	0,26
9.903	Australia & New Zealand Banking Group	174.992	0,99
5.010	Brambles	59.681	0,34
421	Carsales	9.392	0,05
382	Cochlear	68.561	0,39
5.254	Commonwealth Bank of Australia	498.525	2,80
2.123	Computershare	44.626	0,25
1.249	CSL	217.751	1,23
19.016	Goodman Group	419.618	2,35
20.535	GPT Group	55.561	0,31
10.853	Insurance Australia Group	56.848	0,32
1.034	Macquarie Group	141.901	0,80
9.392	Medibank Private	22.039	0,12
1.985	Mineral Resources	42.094	0,24
11.466	Mirvac Group	13.311	0,08
9.448	National Australia Bank	217.025	1,22
3.651	Northern Star Resources	34.902	0,20
6.267	QBE Insurance Group	74.500	0,42
275	REA Group	39.725	0,22
20.448	Scentre Group	43.425	0,24
1.334	Seek	18.642	0,11
1.475	Sonic Healthcare	24.667	0,14
7.538	Stockland	22.402	0,13
10.209	Suncorp Group	120.160	0,68
16.033	Transurban Group	132.920	0,75
2.495	Treasury Wine Estates	17.502	0,10
32.099	Vicinity Centres	41.736	0,24
3.820	Wesfarmers	169.179	0,95
7.068	Westpac Banking	141.437	0,80
397	WiseTech Global	29.757	0,17
		3.072.940	17,31

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Cayman-Inseln (2023: 0,24 %)			
1.480	Kanzhun	20.424	0,11
536	Legend Biotech	17.441	0,10
		37.865	0,21
China (2023: 27,13 %)			
1.900	360 Security Technology	2.679	0,02
33.215	AIA Group	240.733	1,36
944	Aier Eye Hospital	1.704	0,01
4.549	Akeso	35.547	0,20
23.664	Alibaba Group	251.020	1,41
11.696	Alibaba Health Information Technology	4.999	0,03
1.775	Anhui Gujing Distillery	25.594	0,14
194	Autohome	5.034	0,03
7.300	BAIC BluePark New Energy Technology	7.955	0,04
4.827	Baidu	69.806	0,39
1.396	BeiGene	20.136	0,11
176.325	Beijing Enterprises Water Group	56.975	0,32
31.163	Beijing-Shanghai High Speed Railway	26.148	0,15
13.854	Bosideng International Holdings	6.920	0,04
7.009	BYD	240.552	1,36
5.100	Caitong Securities	5.676	0,03
160	Cambricon Technologies	14.340	0,08
100	Changchun High & New Technolog Industry Group	1.354	0,01
1.800	Changjiang Securities	1.672	0,01
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	3.636	0,02
4.600	Chifeng Jilong Gold Mining	9.781	0,06
8.629	China Galaxy Securities	7.876	0,04
3.288	China International Capital	5.426	0,03
9.700	China International Capital Corp	11.442	0,06
214	China International Travel Service	1.953	0,01
29.468	China Life Insurance	55.689	0,31
1.029	China Literature	3.338	0,02
3.020	China Resources Beer Holdings	9.817	0,06
75.400	China Three Gorges Renewables Group	44.882	0,25
12.567	China Yangtze Power	50.583	0,29

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
9.412	CITIC Securities	25.869	0,15
500	CSC Financial	1.754	0,01
2.900	CSPC Innovation	10.503	0,06
28.422	CSPC Pharmaceutical Group	17.489	0,10
1.000	Dong-E-E-Jiao	8.543	0,05
161	Empyrean Technology	2.656	0,01
400	Eve Energy	2.547	0,01
5.100	Focus Media Information	4.884	0,03
516	Foshan Haitian Flavouring & Food	3.226	0,02
91	Futu Holdings	7.279	0,04
834	GalaxyCore	1.527	0,01
5.765	Genscript Biotech	7.303	0,04
4.530	Giant Biogene Holding	29.100	0,16
1.300	Guangzhou Haige Communications	1.944	0,01
2.232	Haidilao International	4.569	0,03
30.300	Hainan Airport Infrastructure	15.601	0,09
13.308	Haitong Securities	11.735	0,07
3.900	Hangzhou Silan Microelectronics	13.823	0,08
200	Hangzhou Tigermed Consulting	1.488	0,01
5.866	Hansoh Pharmaceutical	13.049	0,07
27.328	Henderson Land Development	83.026	0,47
20.652	Heng Ten Networks Group	6.514	0,04
6.600	Hengtong Optic-Electric	15.481	0,09
135	Hithink RoyalFlush Information	5.287	0,03
3.813	Hong Kong Exchanges and Clearing	144.706	0,82
786	Hua Hong Semiconductor	2.191	0,01
1.000	Huadong Medicine	4.713	0,03
8.719	Huatai Securities	14.726	0,08
507	Huazhu Group	16.746	0,09
700	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	2.773	0,02
1.712	Hygon Information Technology	34.930	0,20
240	Imeik Technology Development	5.966	0,03
2.708	Innovent Biologics	12.759	0,07
8.962	JA Solar Technology	16.785	0,09

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
3.781	JD Health International	13.678	0,08
2.400	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	17.251	0,10
400	Jiangsu Hengrui Medicine	2.501	0,01
500	Jiangsu Yanghe Brewery	5.689	0,03
26.574	Jinko Solar	25.736	0,15
20.345	Kingdee International Software Group	22.341	0,13
4.142	Kingsoft	17.943	0,10
6.659	Kuaishou Technology	35.447	0,20
5.600	Kuang Chi Technology	36.461	0,21
336	Kweichow Moutai	69.749	0,39
4.812	Li Auto	58.723	0,33
5.339	LI NING	11.313	0,06
19.958	LONGi Green Energy Technology	42.708	0,24
600	Luzhou Laojiao	10.232	0,06
11.446	Meituan Dianping	223.529	1,26
18.073	Minerals and Metals Group	5.956	0,03
5.400	MINISO Group Holding	32.707	0,18
21.173	NARI Technology	72.735	0,41
4.344	NetEase	77.396	0,44
4.400	New Oriental Education & Technology Group	27.727	0,16
1.533	Ningbo Deye Technology	17.707	0,10
10.927	Nongfu Spring	47.757	0,27
1.423	Pinduoduo	138.017	0,78
119	Piotech	2.491	0,01
133	Rockchip Electronics	1.994	0,01
600	Sany Heavy Industry	1.347	0,01
979	Shai Baosight Software	3.902	0,02
7.643	Shandong Weigao Group Medical Polymer	4.526	0,03
4.400	Shanghai Baosight Software	7.062	0,04
540	Shanghai Friendess Electronic Technology	14.288	0,08
2.685	Shanghai Putailai New Energy Technology	5.819	0,03
2.100	Shanghai RAAS Blood Products**	2.065	0,01
1.900	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	6.936	0,04
810	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	20.324	0,11
11.700	Shenwan Hongyuan Group	8.526	0,05

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
2.040	Shenzhen Capchem Technology	10.404	0,06
1.100	Shenzhen Goodix Technology	12.068	0,07
3.000	Shenzhen Inovance Technology	23.938	0,13
212	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	7.364	0,04
1.795	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	17.323	0,10
3.000	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	12.639	0,07
13.100	Sichuan Chuantou Energy	30.780	0,17
4.339	Silergy	53.403	0,30
31.000	Sino Biopharmaceutical	12.770	0,07
5.420	Sungrow Power Supply	54.506	0,31
1.040	TAL Education	10.421	0,06
6.513	Techtronic Industries	85.941	0,48
15.781	Tencent Holdings	847.157	4,76
404	Tencent Music Entertainment Group	4.585	0,03
3.278	Tongwei	9.872	0,06
10.432	Travelsky Technology	13.967	0,08
1.596	Trip.com Group	110.819	0,62
2.400	Tsinghua Unisplendour	9.098	0,05
1.071	Tsingtao Brewery	7.831	0,04
2.200	Weihai Guangwei Composites	10.383	0,06
7.200	Western Securities	7.993	0,05
673	Wuliangye Yibin	12.838	0,07
1.721	WuXi AppTec	12.566	0,07
9.600	Xinjiang Goldwind Science & Technology	13.508	0,08
1.743	XPeng	10.642	0,06
1.080	Yealink Network Technology	5.678	0,03
504	Yifeng Pharmacy Chain	1.657	0,01
7.600	Yintai Gold	15.911	0,09
840	Yunnan Baiyao Group	6.859	0,04
1.042	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	30.445	0,17
31.500	Zhaojin Mining Industry	44.444	0,25
3.300	Zhejiang China Commodities City Group	6.028	0,03
17.575	Zhejiang Expressway	12.647	0,07

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
600	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	1.460	0,01
2.072	Zhejiang SUPCON Technology	14.018	0,08
4.500	Zhejiang Weiming Environment Protection	13.258	0,07
13.579	Zhuzhou CSR Times Electric	57.337	0,32
10.252	ZTE	32.137	0,18
		4.512.037	25,41
Indien (2023: 16,71 %)			
3.892	Adani Green Energy	47.310	0,27
2.198	Asian Paints	58.570	0,33
585	Avenue Supermarts	24.338	0,14
2.528	Axis Bank	31.438	0,18
950	Bajaj Finance	75.710	0,43
3.263	Bajaj Finserv	59.765	0,34
472	Bajaj Holdings & Investment	65.534	0,37
72.456	Bharat Electronics	248.097	1,39
109	Bharat Forge	1.654	0,01
6.785	Bharti Airtel	125.831	0,71
191	Britannia Industries	10.625	0,06
4.717	Cholamandalam Investment and Finance	65.341	0,37
1.098	Cipla	19.609	0,11
599	Colgate-Palmolive India	18.756	0,11
981	Container	9.029	0,05
1.103	Cummins India	42.180	0,24
3.262	Dabur India	19.317	0,11
551	Divi's Laboratories	39.251	0,22
4.345	DLF	41.865	0,23
1.500	Dr Reddy's Laboratories	24.327	0,14
1.512	Godrej Consumer	19.110	0,11
5.063	Godrej Properties	164.787	0,93
4.933	Havells India	96.518	0,54
4.218	HCL Technologies	94.466	0,53
1.763	HDFC Asset Management	86.469	0,49
4.353	HDFC Bank	90.140	0,51
2.507	Hindustan Unilever	68.136	0,38

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
2.017	ICICI Lombard General Insurance	42.118	0,24
1.702	Indian Railway Catering And Tourism	15.644	0,09
880	Info Edge	89.191	0,50
10.580	Infosys	232.327	1,30
4.044	Jio Financial Services	14.109	0,08
960	Jubilant Foodworks	8.052	0,05
3.599	Kotak Mahindra Bank	75.082	0,42
755	Lupin	20.774	0,12
6.102	Macrotech Developers	99.028	0,56
4.696	Marico	35.077	0,20
1.190	Max Healthcare Institute	15.681	0,09
1.749	Muthoot Finance	43.639	0,25
1.080	Nestle India	27.375	0,15
27	Page Industries	14.985	0,08
597	PB Fintech	14.705	0,08
1.125	PI Industries	48.431	0,27
740	Pidilite Industries	25.103	0,14
1.501	SBI Cards and Payment Services	11.639	0,07
1.175	Seimens India	89.704	0,51
2.230	Shriram Transport Finance	75.254	0,42
3.212	Sun Pharmaceuticals	70.771	0,40
203.075	Suzlon Energy	147.585	0,82
2.954	Tata Consultancy	141.286	0,80
2.113	Tata Global Beverages	22.576	0,13
3.002	Tech Mahindra	59.827	0,34
1.464	Titan Industries	55.629	0,31
942	Torrent Pharmaceuticals	36.970	0,21
1.430	Trent	118.981	0,67
18.710	Wipro	65.967	0,37
21.559	Zomato	70.018	0,39
		3.435.701	19,36

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (2023: 0,97 %)			
15.000	Amman Mineral Internasional	7.898	0,04
164.494	Bank Central Asia	98.880	0,56
793.600	GoTo Gojek Tokopedia	3.452	0,02
		<hr/>	
		110.230	0,62
Irland (2023: 0,35 %)			
10.697	James Hardie Industries	331.616	1,87
		<hr/>	
		331.616	1,87
Malaysia (2023: 0,80 %)			
5.599	Hong Leong Bank	25.744	0,15
9.273	IHH Healthcare	15.139	0,09
14.194	Malayan Banking	32.505	0,18
3.197	Malaysia Airports Holdings	7.564	0,04
8.247	Maxis	6.732	0,04
57.894	Public Bank Bhd	59.040	0,33
		<hr/>	
		146.724	0,83
Neuseeland 2023: 1,43 %)			
7.679	Auckland International Airport	37.429	0,21
2.709	Infratil	19.123	0,11
17.515	Mercury NZ	57.405	0,32
28.848	Meridian Energy	95.518	0,54
54	XERO	5.635	0,03
		<hr/>	
		215.110	1,21
Philippinen (2023: 0,03 %)			
1.280	Bank of the Philippine Islands	2.700	0,02
		<hr/>	
		2.700	0,02
Singapur (2023: 3,61 %)			
40.291	Ascendas Real Estate Investment Trust	75.904	0,43
76.219	CapitaMall Trust	107.831	0,61
5.130	DBS Group Holdings	164.407	0,93
31.019	Genting Singapore	17.394	0,10
6.133	Grab Holdings	28.948	0,16
37.572	Keppel	188.383	1,06
313	Sea	33.209	0,19
10.538	Singapore Exchange	98.412	0,55

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (Fortsetzung)			
24.162	Singapore Telecommunications	54.551	0,31
3.028	United Overseas Bank	80.639	0,45
		849.678	4,79
Südkorea (2023: 12,69 %)			
43	Alteogen	9.040	0,05
343	Amorepacific	24.418	0,14
415	Celltrion	52.856	0,30
271	Coway	12.315	0,07
744	Daum Kakao	19.306	0,11
2.677	Ecopro	104.559	0,59
1.430	Ecopro BM	106.753	0,60
94	Enchem	8.486	0,05
27	Hanmi Pharm Company	5.145	0,03
78	Hanmi Semiconductor	4.371	0,02
551	HLB	27.360	0,15
16	HYBE	2.102	0,01
1.476	KakaoBank	21.105	0,12
47	Krafton	9.977	0,06
1.117	L&F	61.459	0,35
48	LG Energy Solution	11.346	0,06
26	LG Household & Healthcare	5.387	0,03
188	Meritz Financial Group	13.281	0,07
39	N C Soft	4.851	0,03
423	Naver	57.151	0,32
73	Netmarble Games	2.564	0,01
24	Orion	1.669	0,01
45	Samsung Biologics	29.009	0,16
4.466	Samsung Electronics	161.391	0,91
367	Samsung Life Insurance	23.633	0,13
1.116	Samsung SDI	187.624	1,07
620	SK Biopharmaceuticals	46.790	0,26
35	SK Bioscience	1.198	0,01
1.357	SK Hynix	160.298	0,90
5.765	Woori Investment & Security	54.629	0,31
213	Yuhan	17.290	0,10
		1.247.363	7,03

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (2023: 14,84 %)			
2.172	Accton Technology	51.212	0,29
2.397	Advantech	25.334	0,14
421	AirTac International	10.838	0,06
192	Alchip Technologies	19.209	0,11
4.678	Catcher Technology	27.682	0,16
35.516	Cathay Financials Holding	73.991	0,42
4.991	Chailease Holding	17.203	0,10
14.331	Delta Electronics	188.184	1,06
9.013	E Ink Holdings	75.052	0,42
50.963	E.Sun Financial Holding	41.893	0,24
748	Eclat Textile Company	11.613	0,06
276	eMemory Technology	28.244	0,16
83	Fortune Electric	1.425	0,01
519	Global Unichip	21.530	0,12
488	Globalwafers	5.679	0,03
310	Largan Precision	25.294	0,14
4.837	MediaTek	208.768	1,17
47.519	Mega Financial Holding	56.093	0,32
1.929	Nanya Technology	1.721	0,01
1.575	Novatek Microelectronics	24.117	0,14
982	PharmaEssentia	18.421	0,10
1.611	Realtek Semiconductor	27.911	0,16
213.000	Taishin Financial Holding	113.047	0,64
87.701	Taiwan High Speed Rail	74.367	0,42
65.864	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.159.673	12,16
3.594	United Microelectronics	4.719	0,03
743	Yageo	12.261	0,07
		3.325.481	18,74
Thailand (2023: 3,08 %)			
17.408	Airports of Thailand	30.379	0,17
37.712	Bangkok Dusit Medical Services	27.099	0,15
45.920	Bangkok Expressway & Metro	9.562	0,06
504	Bumrungrad Hospital	2.949	0,02
11.898	Central Pattana	19.891	0,11
26.524	Intouch Holdings	75.461	0,43

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
39.155	Krungthai Card	57.421	0,32
34.510	Siam Commercial Bank	118.930	0,67
		341.692	1,93
	Aktien insgesamt (2023: 99,84 %)*	17.629.137	99,33
	Futures (2023: 0,02 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.629.137	99,33
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
	Futures (2023: null)		
10	KFE KOSPI200 Mini Futures Jan 25	(1.678)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: 108.060 USD)	(1.678)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1.678)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	120.383	0,68
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	17.747.842	100,00

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	17.627.072	98,52
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	2.065	0,01
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	263.171	1,47
Summe Aktiva	17.892.308	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlagen in Shanghai RAAS Blood Products wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Australien	17,31	17,96
China	25,41	27,13
Indien	19,36	16,71
Südkorea	7,03	12,69
Taiwan	18,74	14,84
Sonstiges*	11,48	10,51
	99,33	99,84

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Cayman-Inseln (2023: null)			
52.841	Chow Tai Fook Jewellery	45.781	0,03
6.314	Kanzhun	87.133	0,07
1.698	Legend Biotech	55.253	0,04
		188.167	0,14
China (2023: 45,14 %)			
2.868	360 DigiTech	110.074	0,08
13.404	360 Security Technology	18.897	0,01
19.324	AAC Technologies Holdings	93.287	0,07
1.100	Accelink Technologies	7.817	0,01
764	ACM Research Shanghai	10.407	0,01
776	Advanced Micro-Fabrication Equipment	19.994	0,02
4.571	AECC Aviation Power	25.808	0,02
806.617	Agricultural Bank of China	480.363	0,36
271.071	AIA Group	1.964.649	1,47
13.855	Aier Eye Hospital	25.006	0,02
21.694	Air China	23.374	0,02
14.950	Akeso	116.822	0,09
403.948	Alibaba Group	4.284.955	3,23
138.991	Alibaba Health Information Technology	59.404	0,04
105.536	Aluminium Corp Of China	67.558	0,05
779	Amlogic (Shanghai)	7.288	0,01
1.616	Angel Yeast	7.935	0,01
35.125	Anhui Conch Cement	93.060	0,07
3.524	Anhui Gujing Distillery	57.905	0,04
3.200	Anhui Jianghuai Automobile	16.345	0,01
1.366	Anhui Yingjia Distillery	10.036	0,01
910	Anker Innovations Technology	12.103	0,01
31.427	Anta Sports Products	314.960	0,24
502	Asymchem Laboratories Tianjin	5.203	0,00
300	Autobio Diagnostics	1.783	0,00
1.636	Autohome	42.454	0,03
3.433	Avary Holding Shenzhen	17.059	0,01
568	AVIC Aero-Engine Controls	1.721	0,00
1.052	AVIC Helicopter	5.525	0,00
61.467	AviChina Industry & Technology	30.544	0,02
11.800	BAIC BluePark New Energy Technology	12.858	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
56.547	Baidu	602.017	0,45
26.842	Bank of Beijing	22.486	0,02
6.216	Bank of Changsha	7.527	0,01
5.832	Bank of Chengdu	13.592	0,01
1.823.692	Bank of China	944.554	0,71
284.597	Bank of Communications	248.830	0,19
6.093	Bank of Hangzhou	12.125	0,01
28.837	Bank of Jiangsu	38.572	0,03
15.849	Bank of Nanjin	22.991	0,02
9.820	Bank of Ningbo	32.517	0,02
22.519	Bank of Shanghai	28.066	0,02
5.400	Bank of Suzhou	5.965	0,00
33.937	Baoshan Iron & Steel	32.358	0,02
17.061	BeiGene	239.839	0,18
12.193	Beijing Enterprises Holdings	41.909	0,03
100.996	Beijing Enterprises Water Group	32.634	0,02
717	Beijing Kingsoft Office Software	27.970	0,02
1.000	Beijing Kunlun Tech	5.241	0,00
2.476	Beijing New Building Materials	10.222	0,01
3.600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	6.365	0,00
272	Beijing Roborock Technology	8.125	0,01
2.960	Beijing Tiantan Biological Products	8.265	0,01
2.003	Beijing Tongrentang	11.074	0,01
1.532	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	14.703	0,01
3.200	Beijing Yanjing Brewery	5.248	0,00
78.262	Beijing-Shanghai High Speed Railway	65.667	0,05
806	Bethel Automotive Safety Systems	4.895	0,00
5.501	Bilibili	100.560	0,08
643	Bloomage Biotechnology	4.470	0,00
90.472	BOC Hong Kong Holdings	290.588	0,22
4.100	BOC International China	6.233	0,00
54.923	BOE Technology Group	32.842	0,02
89.448	Bosideng International Holdings	44.678	0,03
28.470	BYD	987.959	0,75
19.562	BYD Electronic International	105.894	0,08

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
16.975	C & D International Investment Group	28.540	0,02
9.789	Caitong Securities	10.894	0,01
621	Cambricon Technologies	55.659	0,04
2.700	Capital Securities	8.091	0,01
1.029	Cathay Biotech	5.438	0,00
275.543	CGN Power	105.658	0,08
577	Changchun High & New Technolog Industry Group	7.815	0,01
4.006	Changjiang Securities	3.721	0,00
220	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	4.000	0,00
2.454	Chaozhou Three-Circle Group	12.873	0,01
4.600	Chifeng Jilong Gold Mining	9.781	0,01
226.860	China CITIC Bank	156.829	0,12
53.603	China Coal Energy	64.106	0,05
60.030	China Communications Services	35.239	0,03
2.399.750	China Construction Bank	2.007.270	1,51
6.846	China CSSC Holdings	33.533	0,03
26.155	China Eastern Airlines	14.250	0,01
48.196	China Energy Engineering	15.034	0,01
155.253	China Everbright Bank	71.021	0,05
89.692	China Feihe	62.928	0,05
91.503	China Galaxy Securities	93.420	0,07
67.376	China Gas Holdings	58.720	0,04
6.023	China Great Wall Securities	6.727	0,01
4.728	China Greatwall Technology Group	9.383	0,01
68.737	China Hongqiao Group	104.062	0,08
548.552	China Huishan Dairy Holdings**	0,00	0,00
43.161	China International Capital	83.794	0,06
2.253	China International Capital Corp	2.658	0,00
2.846	China International Travel Service	25.977	0,02
5.906	China Jushi	9.163	0,01
186.397	China Life Insurance	367.896	0,28
9.723	China Literature	31.542	0,02
76.495	China Longyuan Power Group	63.418	0,05
77.001	China Mengniu Dairy	174.066	0,13
127.407	China Merchants Bank	662.303	0,50

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
11.000	China Merchants Energy Shipping	9.604	0,01
5.600	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	10.641	0,01
31.240	China Merchants Port Holdings	55.660	0,04
11.038	China Merchants Securities	28.807	0,02
15.199	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	21.200	0,02
2.000	China Minmetals Rare Earth	7.641	0,01
214.561	China Minsheng Banking	101.334	0,08
126.992	China Molybdenum	92.812	0,07
111.238	China National Building Material	50.693	0,04
9.026	China National Chemical Engineering	10.192	0,01
1.400	China National Medicines	6.526	0,00
29.106	China National Nuclear Power	41.351	0,03
1.214	China National Software & Service	7.721	0,01
5.348	China Northern Rare Earth Group High-Tech	15.458	0,01
47.174	China Oilfield Services	42.753	0,03
93.904	China Overseas Land & Investment	149.899	0,11
74.285	China Pacific Insurance	253.731	0,19
649.024	China Petroleum & Chemical	388.560	0,29
105.522	China Power International Development	43.062	0,03
138.500	China Railway Group	83.603	0,06
6.423	China Railway Signal & Communication	5.477	0,00
39.791	China Resources Beer Holdings	129.342	0,10
22.950	China Resources Gas Group	90.849	0,07
79.448	China Resources Land	230.634	0,17
1.855	China Resources Microelectronics	11.924	0,01
16.884	China Resources Mixc Lifestyle Services	62.815	0,05
48.381	China Resources Pharmaceutical Group	35.501	0,03
46.582	China Resources Power Holdings	113.218	0,09
2.407	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	14.537	0,01
92.478	China Shenhua Energy	415.623	0,31
17.221	China Southern Airline	15.224	0,01
61.866	China State Construction Engineering	50.561	0,04
49.099	China State Construction International Holdings	77.492	0,06
35.196	China Taiping Insurance Holdings	52.649	0,04
50.048	China Three Gorges Renewables Group	29.791	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.124.371	China Tower	162.114	0,12
47.241	China United Network Communications	34.169	0,03
72.563	China Vanke	54.039	0,04
12.000	China Xd Electric	12.406	0,01
35.235	China Yangtze Power	141.823	0,11
38.408	China Zheshang Bank	15.224	0,01
814	Chongqing Brewery	6.987	0,01
12.300	Chongqing Changan Automobile	22.383	0,02
17.688	Chongqing Rural Commercial Bank	14.576	0,01
2.931	Chongqing Zhifei Biological Products	10.500	0,01
143.538	CITIC	170.185	0,13
5.600	Citic Pacific Special Steel Group	8.703	0,01
56.719	CITIC Securities	177.669	0,13
48.717	CK Asset Holdings	200.062	0,15
66.299	CK Hutchison Holdings	354.200	0,27
15.047	CK Infrastructure Holdings	111.865	0,08
41.150	CLP Holdings	345.920	0,26
1.340	CNGR Advanced Material	6.593	0,00
10.000	CNOOC Energy Technology & Services	5.816	0,00
12.474	CNPC Capital	11.707	0,01
6.480	Contemporary Amperex Technology	234.786	0,18
41.152	COSCO SHIPPING Energy Transportation	37.072	0,03
89.610	COSCO Shipping Holdings	155.752	0,12
143.777	CRRC	110.688	0,08
5.614	CSC Financial	19.691	0,01
2.520	CSPC Innovation	9.127	0,01
197.494	CSPC Pharmaceutical Group	121.528	0,09
12.958	Dalian Port	3.054	0,00
25.430	Daqin Railway	23.485	0,02
18.300	Datang International Power Generation	7.104	0,01
736	Dong-E-E-Jiao	6.288	0,00
3.689	Dongfang Electric	7.985	0,01
7.472	Dongxing Securities	11.206	0,01
23.434	East Money Information	82.417	0,06
650	Eastroc Beverage	22.003	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.024	Ecovacs Robotics	6.556	0,00
661	Empyrean Technology	10.903	0,01
19.616	ENN Energy Holdings	141.035	0,11
5.546	ENN Natural Gas	16.378	0,01
982	Eoptolink Technology	15.460	0,01
2.956	Eve Energy	18.820	0,01
6.964	Everbright Securities	17.179	0,01
20.172	Everdisplay Optronics Shanghai	6.375	0,00
53.984	Far East Horizon	39.404	0,03
7.744	FAW Jiefang Group	8.650	0,01
2.752	Flat Glass Group	7.381	0,01
21.439	Focus Media Information	20.529	0,02
6.851	Foshan Haitian Flavouring & Food	42.833	0,03
60.634	Fosun International	35.438	0,03
8.276	Founder Securities	9.390	0,01
21.063	Foxconn Industrial Internet	61.684	0,05
144	Fu Jian Anjoy Foods	1.598	0,00
1.447	Futu Holdings	115.746	0,09
17.512	Fuyao Glass Industry Group	129.999	0,10
54.244	Galaxy Entertainment Group	230.441	0,17
2.930	GalaxyCore	5.364	0,00
530.437	GCL Technology Holdings	73.748	0,06
31.626	GD Power Development	19.730	0,01
148.375	Geely Automobiles	283.076	0,21
6.758	GEM	6.011	0,00
30.466	Genscript Biotech	38.593	0,03
8.758	GF Securities	19.338	0,01
7.611	Giant Biogene Holding	48.892	0,04
1.056	Gigadevice Semiconductor Beijing	15.362	0,01
500	Ginlong Technologies	4.159	0,00
5.012	GoerTek	17.620	0,01
939	Gongniu Group	8.984	0,01
58.643	Great Wall Motor	110.886	0,08
3.534	Gree Electric	21.878	0,02
3.668	GRG Banking Equipment	5.826	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
3.125	Guangdong Haid Group	20.879	0,02
67.772	Guangdong Investment	58.542	0,04
9.762	Guanghui Energy	8.949	0,01
3.283	Guangzhou Automobile Group	4.177	0,00
2.064	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	7.990	0,01
2.892	Guangzhou Haige Communications	4.325	0,00
4.176	Guangzhou Tinci Materials Technology	11.217	0,01
4.232	Guolian Securities	7.794	0,01
6.764	Guosen Securities	10.319	0,01
9.327	Guotai Junan Securities	23.694	0,02
3.976	Guoxuan High-Tech	11.492	0,01
6.464	Guoyuan Securities	7.361	0,01
42.898	Haidilao International	87.807	0,07
70.684	Haier Smart Home	253.738	0,19
54.016	Hainan Airlines	12.508	0,01
11.574	Hainan Airport Infrastructure	5.959	0,00
15.434	Haitian International Holdings	41.923	0,03
81.796	Haitong Securities	81.166	0,06
563.281	Hanergy Mobile Energy Holding**	0,00	0,00
19.048	Hang Seng Bank	234.301	0,18
2.300	Hang Zhou Great Star Industrial	10.135	0,01
4.831	Hangzhou First Applied Material	9.739	0,01
1.276	Hangzhou Silan Microelectronics	4.522	0,00
696	Hangzhou Tigermed Consulting	5.178	0,00
30.534	Hansoh Pharmaceutical	67.924	0,05
1.600	Hebei Yangyuan Zihui Beverage	4.978	0,00
8.200	Heilan Home	8.377	0,01
3.852	Heilongjiang Agriculture	7.739	0,01
3.400	Henan Shenhua Coal & Power	7.827	0,01
4.966	Henan Shuanghui	17.560	0,01
35.306	Henderson Land Development	107.264	0,08
169.612	Heng Ten Networks Group	53.495	0,04
15.822	Hengan International	45.727	0,03
8.812	Hengli Petrochemical	18.425	0,01
3.600	Hengtong Optic-Electric	8.444	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
9.647	Hisense Home Appliances Group	31.729	0,02
758	Hithink RoyalFlush Information	29.684	0,02
276.815	HK & China Gas	221.297	0,17
92.882	HKT Trust	114.788	0,09
29.823	Hong Kong Exchanges and Clearing	1.131.807	0,85
27.127	Hongkong Land Holdings	120.715	0,09
1.198	Hoshine Silicon Industry	9.066	0,01
14.389	Hua Hong Semiconductor	40.103	0,03
18.300	Huadian Power International	13.984	0,01
2.685	Huadong Medicine	12.654	0,01
10.788	Huafon Chemical	12.020	0,01
1.900	Huagong Tech	11.206	0,01
3.999	Huaibei Mining Holdings	7.664	0,01
3.556	Hualan Biological Engineering	8.162	0,01
8.300	HUANENG LANCANG RIVER HYDR	10.752	0,01
110.932	Huaneng Power International	66.851	0,05
1.700	Huaqin Technology	16.429	0,01
40.822	Huatai Securities	75.327	0,06
20.326	Huaxia Bank	22.177	0,02
5.037	HUAYU Automotive Systems	12.082	0,01
5.052	Huazhu Group	166.868	0,13
827	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	3.276	0,00
766	Huizhou Desay Sv Automotive	11.489	0,01
1.117	Humanwell Healthcare Group	3.557	0,00
10.246	Hunan Valin Steel	5.834	0,00
2.797	Hundsun Technologies	10.664	0,01
2.632	Huolinhe Opencut Coal Industry	7.020	0,01
418	Hwatsing Technology	9.280	0,01
3.697	Hygon Information Technology	75.431	0,06
3.866	Iflytek	25.445	0,02
497	Imeik Technology Development	12.355	0,01
1.828.497	Industrial & Commercial Bank of China	1.253.547	0,95
30.772	Industrial Bank	80.309	0,06
12.767	Industrial Securities	10.886	0,01
904	Ingenic Semiconductor	8.398	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
24.842	Inner Mongolia	51.249	0,04
67.568	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	17.119	0,01
17.012	Inner Mongolia Junzheng Energy	12.189	0,01
9.687	Inner Mongolia Yili Industrial Group	39.822	0,03
29.951	Innovent Biologics	141.119	0,11
2.828	Inspur Electronic Information	19.985	0,02
1.279	Isoftstone Information Technology Group	10.228	0,01
3.285	JA Solar Technology	6.153	0,00
3.933	Jardine Matheson	161.135	0,12
2.776	JCET Group	15.450	0,01
900	JCHX Mining Management	4.450	0,00
26.582	JD Health International	96.158	0,07
49.300	JD Logistics	81.236	0,06
61.262	JD.com	1.072.565	0,81
8.246	Jiangsu Eastern Shenghong	9.222	0,01
31.891	Jiangsu Expressway	35.225	0,03
1.996	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	14.347	0,01
9.097	Jiangsu Hengrui Medicine	56.876	0,04
2.584	Jiangsu King's Luck Brewery	15.920	0,01
1.900	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical	6.302	0,00
6.300	Jiangsu Phoenix	9.903	0,01
2.151	Jiangsu Yanghe Brewery	24.474	0,02
251	Jiangsu Yoke Technology	1.981	0,00
497	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	2.470	0,00
7.192	Jiangsu Zhongtian Technology	14.028	0,01
29.300	Jiangxi Copper	50.676	0,04
1.731	Jiangxi Ganfeng Lithium	8.255	0,01
4.800	Jinduicheng Molybdenum	6.577	0,00
17.927	Jinko Solar	17.362	0,01
11.277	Jointown Pharmaceutical	7.865	0,01
10.334	JPMF Guangdong	11.261	0,01
1.031	Juneyao Airlines	1.924	0,00
15.877	KE Holdings	292.454	0,22
74.377	Kingdee International Software Group	81.674	0,06
23.077	Kingsoft	99.967	0,08
66.401	Kuaishou Technology	353.463	0,27
2.928	Kuang Chi Technology	19.064	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
95.727	Kunlun Energy	103.516	0,08
1.865	Kweichow Moutai	387.150	0,29
198.116	Lenovo Group	257.083	0,19
7.240	Lens Technology	21.597	0,02
30.572	Li Auto	369.755	0,28
57.464	LI NING	121.764	0,09
62.749	Link REIT	265.360	0,20
3.438	Lomon Billions Group	8.275	0,01
47.895	Longfor Group Holdings	61.657	0,05
11.216	LONGi Green Energy Technology	24.001	0,02
494	Loongson Technology Corp	8.901	0,01
10.070	Luxshare Precision	55.909	0,04
2.181	Luzhou Laojiao	37.194	0,03
2.728	Mango Excellent	9.992	0,01
758	Maxscend Microelectronics	9.261	0,01
4.200	Meihua Holdings Group	5.738	0,00
122.797	Meituan Dianping	2.398.098	1,80
24.473	Metallurgical Corporation of China	11.001	0,01
12.357	Midea Group	122.856	0,09
105.837	Minerals and Metals Group	34.880	0,03
9.345	MINISO Group Holding	56.602	0,04
1.999	Montage Technology	18.488	0,01
37.966	MTR	132.452	0,10
8.115	Muyuan Foods	42.490	0,03
9.100	Nanjing Iron and Steel	5.813	0,00
12.747	NARI Technology	43.789	0,03
4.835	National Silicon Industry Group	12.395	0,01
773	NAURA Technology Group	41.169	0,03
47.891	NetEase	853.264	0,64
27.330	New China Life Insurance	94.357	0,07
6.736	New Hope Liuhe	8.239	0,01
36.016	New Oriental Education & Technology Group	226.956	0,17
2.092	Ninestar	8.027	0,01
1.120	Ningbo Deye Technology	12.937	0,01
1.300	Ningbo Orient Wires and Cable	9.305	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
2.700	Ningbo Sanxing Medical Electric	11.313	0,01
2.852	Ningbo Tuopu Group	19.035	0,01
13.022	Ningxia Baofeng Energy Group	29.870	0,02
36.125	NIO	161.838	0,12
49.890	Nongfu Spring	218.045	0,16
4.900	OFILM Group	7.996	0,01
916	Oppein Home Group	8.602	0,01
3.286	Orient Overseas International	48.690	0,04
11.076	Orient Securities	15.932	0,01
18.083	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	7.094	0,01
227.644	People s Insurance Company Group of China	123.078	0,09
550.214	PetroChina	446.211	0,34
2.112	Pharmaron Beijing	7.393	0,01
173.026	PICC Property & Casualty	273.083	0,21
17.224	Pinduoduo	1.670.556	1,26
27.803	Ping An Bank	44.309	0,03
182.216	Ping An Insurance	1.100.390	0,83
301	Piotech	6.300	0,00
17.776	Poly Developments and Holdings Group	21.453	0,02
13.150	Pop Mart International Group	151.764	0,11
237.186	Postal Savings Bank of China	148.060	0,11
34.113	Power Assets Holdings	238.020	0,18
26.905	Power Construction	20.010	0,02
7.330	Qinghai Salt Industry	16.434	0,01
2.100	Range Intelligent Computing Technology Group	14.863	0,01
1.000	Rockchip Electronics	14.991	0,01
15.066	Rongsheng Petro Chemical	18.572	0,01
11.013	SAIC Motor	31.142	0,02
5.280	Sailun Group	10.306	0,01
5.371	SANAN OPTOELECTRONICS	8.904	0,01
13.004	Sany Heavy Industry	29.191	0,02
10.378	SDIC Capital	10.630	0,01
11.013	SDIC Power Holdings	24.932	0,02
2.682	Seres Group	48.730	0,04
7.132	SF Holding	39.150	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
674	SG Micro	7.508	0,01
14.159	Shaanxi Coal Industry	44.860	0,03
3.123	Shai Baosight Software	12.447	0,01
24.638	Shandong Gold Mining	48.681	0,04
345	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	2.359	0,00
2.175	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	6.402	0,00
3.839	Shandong Linglong Tyre	9.433	0,01
10.041	Shandong Nanshan Aluminum	5.348	0,00
2.974	Shandong Sun Paper Industry	6.024	0,00
63.551	Shandong Weigao Group Medical Polymer	37.633	0,03
20.905	Shanghai Baosight Software	33.553	0,03
18.502	Shanghai Electric Group	20.439	0,02
5.355	Shanghai Electric Power	6.689	0,01
3.469	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	11.742	0,01
250	Shanghai Friendess Electronic Technology	6.615	0,00
2.402	Shanghai International Airport	11.173	0,01
349	Shanghai Lingang Holdings	480	0,00
1.780	Shanghai M&G Stationery	7.334	0,01
21.303	Shanghai Pharmaceuticals Holding	39.906	0,03
46.419	Shanghai Pudong Development Bank	65.062	0,05
4.876	Shanghai Putailai New Energy Technology	10.567	0,01
13.664	Shanghai RAAS Blood Products**	13.438	0,01
14.806	Shanghai Rural Commercial Bank	17.163	0,01
1.227	Shanghai United Imaging Healthcare	21.125	0,02
3.200	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	11.682	0,01
3.800	Shanxi Coal International Energy Group	6.123	0,00
6.449	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	12.614	0,01
1.733	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	43.484	0,03
11.304	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	12.687	0,01
11.800	Shenergy	15.253	0,01
3.528	Shengyi Technology	11.557	0,01
728	Shennan Circuits	12.395	0,01
38.708	Shenwan Hongyuan Group	28.208	0,02
1.040	Shenzhen Capchem Technology	5.304	0,00
7.004	Shenzhen Energy Group	6.182	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.400	Shenzhen Goodix Technology	15.359	0,01
1.898	Shenzhen Inovance Technology	15.145	0,01
1.727	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	59.986	0,05
1.500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	14.476	0,01
1.632	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	6.876	0,01
1.681	Shenzhen Transsion Holdings	21.752	0,02
20.132	Shenzou International Group	160.684	0,12
4.288	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	9.351	0,01
6.757	Sichuan Chuantou Energy	15.877	0,01
2.393	Sichuan Kelun Pharmaceutical	9.756	0,01
8.622	Sichuan Road & Bridge	8.550	0,01
1.300	Sieyuan Electric	12.873	0,01
8.441	Silergy	103.889	0,08
253.365	Sino Biopharmaceutical	104.373	0,08
99.658	Sino Land	100.711	0,08
4.227	Sinolink Securities	5.026	0,00
7.000	Sinoma International Engineering	9.039	0,01
34.296	Sinopharm Group	94.041	0,07
15.624	Sinotruk Hong Kong	45.859	0,03
34.373	SITC International Holdings	91.597	0,07
44.138	Smooore International	75.571	0,06
8.166	Soochow Securities	8.676	0,01
8.048	Southwest Securities	5.119	0,00
968	Spring Airlines	7.604	0,01
36.212	Sun Hung Kai Properties	347.997	0,26
2.664	Sungrow Power Supply	26.791	0,02
17.564	Sunny Optical Tech Group	155.676	0,12
2.724	Sunwoda Electronic	8.278	0,01
2.464	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	9.800	0,01
318	Suzhou Maxwell Technologies	4.555	0,00
840	Suzhou TFC Optical Communication	10.453	0,01
10.612	Swire Pacific	96.244	0,07
10.601	TAL Education Group	106.222	0,08
7.481	TBEA	12.982	0,01
30.878	TCL Technology	21.156	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
33.808	Techtronic Industries	446.105	0,34
161.114	Tencent Holdings	8.648.941	6,52
18.361	Tencent Music Entertainment Group	208.397	0,16
12.800	Tianfeng Securities	7.811	0,01
6.807	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	8.224	0,01
1.806	Tianqi Lithium	8.118	0,01
6.900	Tianshan Aluminum Group	7.397	0,01
7.252	Tianshui Huatian Technology	11.468	0,01
48.917	Tingyi Cayman Islands Holding	63.729	0,05
29.634	Tongcheng Elong Holdings	69.431	0,05
2.160	TongFu Microelectronics	8.694	0,01
3.532	Tongkun Group	5.677	0,00
16.823	Tongling Nonferrous Metals Group	7.402	0,01
5.866	Tongwei	17.666	0,01
22.560	Travelsky Technology	30.204	0,02
3.326	Trina Solar	8.744	0,01
15.335	Trip.com Group	1.066.034	0,80
4.158	Tsinghua Unisplendour	15.762	0,01
15.674	Tsingtao Brewery	118.246	0,09
876	Unigroup Guoxin Microelectronics	7.681	0,01
2.700	Universal Scientific Industrial Shanghai	6.068	0,00
1.200	Victory Giant Technology Huizhou	6.880	0,01
8.477	Vipshop Holdings	114.185	0,09
4.544	Wanhua Chemical Group	44.162	0,03
116.928	Want Want China Holding	68.640	0,05
56.194	Weichai Power	88.827	0,07
1.200	Weihai Guangwei Composites	5.664	0,00
11.022	Wens Foodstuffs Group	24.787	0,02
3.200	Western Mining	7.005	0,01
3.236	Western Securities	3.592	0,00
1.062	Western Superconducting Technologies	6.194	0,00
205.336	WH Group	158.867	0,12
27.705	Wharf Holdings	77.930	0,06
39.623	Wharf Real Estate Investment	101.303	0,08
1.781	Will semiconductor	25.329	0,02
1.008	Wingtech Technology	5.325	0,00
40.600	Wintime Energy Group	9.457	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
10.745	Wuhan Guide Infrared	10.875	0,01
1.444	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	3.076	0,00
5.688	Wuliangye Yibin	108.499	0,08
3.208	WUS Printed Circuit Kunshan	17.326	0,01
11.305	WuXi AppTec	82.947	0,06
89.767	Wuxi Biologics Cayman	202.925	0,15
17.549	XCMG Construction Machinery	18.956	0,01
4.356	Xiamen C&D	6.242	0,00
3.182	Xiamen Tungsten	8.352	0,01
380.157	Xiaomi	1.688.401	1,27
3.157	Xinjiang Daqo New Energy	10.381	0,01
7.292	Xinjiang Goldwind Science & Technology	10.260	0,01
110.433	Xinyi Solar Holdings	44.640	0,03
30.714	XPeng	184.451	0,14
30.884	Yadea Group	51.447	0,04
6.002	Yang Quan Coal Industry Group	5.796	0,00
64.000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	140.273	0,11
1.456	Yantai Jereh Oilfield Services Group	7.336	0,01
83.772	Yanzhou Coal Mining	101.474	0,08
2.431	Yealink Network Technology	12.782	0,01
931	Yifeng Pharmacy Chain	3.060	0,00
3.161	Yihai Kerry Arawana Holdings	14.041	0,01
5.811	Yintai Gold	12.166	0,01
5.026	Yonyou Network Technology	7.346	0,01
2.525	Youngor Group	3.061	0,00
6.962	YTO Express Group	13.456	0,01
9.472	Yum China Holdings	456.266	0,34
6.915	Yunnan Aluminium	12.744	0,01
2.617	Yunnan Baiyao Group	21.370	0,02
4.978	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	3.777	0,00
1.384	Yunnan Energy New Material	6.031	0,00
3.011	Yunnan Tin	5.754	0,00
3.221	Yunnan Yuntianhua Group	9.784	0,01
2.100	Zangge Mining	7.932	0,01
851	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	24.864	0,02
36.883	Zhaojin Mining Industry	52.039	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
7.252	Zhejiang China Commodities City Group	13.247	0,01
3.196	Zhejiang Chint Electrics	10.191	0,01
6.224	Zhejiang Dahua Technology	13.565	0,01
1.440	Zhejiang Dingli Machinery	12.655	0,01
46.547	Zhejiang Expressway	33.496	0,03
1.374	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	3.344	0,00
2.318	Zhejiang Huayou Cobalt	9.239	0,01
1.394	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	6.057	0,00
4.088	Zhejiang Juhua	13.431	0,01
12.348	Zhejiang Leapmotor Technology	51.742	0,04
6.800	Zhejiang Longsheng Group	9.531	0,01
4.564	Zhejiang NHU	13.658	0,01
2.699	Zhejiang Sanhua Property	8.643	0,01
5.678	Zhejiang Satellite Petrochemical	14.532	0,01
1.177	Zhejiang SUPCON Technology	7.963	0,01
660	Zhejiang Supor	4.784	0,00
3.100	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	8.002	0,01
2.478	Zhejiang Weiming Environment Protection	7.301	0,01
20.200	Zhejiang Zheneng Electric Power	15.573	0,01
3.274	Zhengzhou Yutong Bus	11.764	0,01
5.515	Zheshang Securities	9.195	0,01
1.663	Zhongji Innolight	27.978	0,02
9.695	Zhongjin Gold	15.887	0,01
20.791	Zhongsheng Group Holdings	37.364	0,03
10.314	Zhongtai Securities	9.230	0,01
1.293	Zhuzhou CRRC Times Electric	8.440	0,01
12.792	Zhuzhou CSR Times Electric	54.014	0,04
169.761	Zijin Mining Group	316.413	0,24
15.438	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	15.204	0,01
24.684	ZTE	91.527	0,07
10.480	ZTO Express	204.124	0,15
		60.592.883	45,75
Indonesien (2023: 2,71 %)			
346.873	Adaro Energy	52.370	0,04
155.365	Amman Mineral Internasional	81.809	0,06

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (Fortsetzung)			
498.756	Astra International	151.842	0,11
1.367.863	Bank Central Asia	822.248	0,61
920.545	Bank Mandiri	326.008	0,25
376.500	Bank Negara Indonesia Persero	101.757	0,08
1.681.518	Bank Rakyat Indonesia Persero	426.256	0,32
581.279	Barito Pacific	33.227	0,03
188.150	Chandra Asri Pacific Tbk PT	87.675	0,07
177.530	Charoen Pokphand Indonesia	52.503	0,04
21.688.625	GoTo Gojek Tokopedia	94.328	0,07
61.005	Indah Kiat Paper & Pulp	25.774	0,02
57.792	Indofood CBP Sukses Makmur	40.844	0,03
108.838	Indofood Sukses Makmur	52.069	0,04
546.426	Kalbe Farma	46.172	0,03
264.628	Merdeka Copper Gold	26.553	0,02
463.434	Sumber Alfaria Trijaya	82.062	0,06
1.220.144	Telekomunikasi Indonesia	205.442	0,16
189.217	Unilever Indonesia	22.161	0,02
38.333	United Tractors	63.769	0,05
		2.794.869	2,11
Macau (2023: 0,15 %)			
59.357	Sands China	159.703	0,12
		159.703	0,12
Malaysia (2023: 1,91 %)			
62.203	AMMB Holdings	76.233	0,06
77.035	Axiata Group	42.898	0,03
186.068	CIMB Group Holdings	341.218	0,25
81.889	DiGi.Com	66.295	0,05
97.756	Gamuda	103.626	0,08
56.873	Genting	49.095	0,04
64.233	Genting Malaysia	32.465	0,02
15.985	Hong Leong Bank	73.499	0,06
54.033	IHH Healthcare	88.212	0,07
74.342	Inari Amerton Bhd	50.875	0,04
62.302	IOI	54.061	0,04
13.284	Kuala Lumpur Kepong Bhd	64.764	0,05
134.613	Malayan Banking	308.272	0,23

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
21.793	Malaysia Airports Holdings	51.564	0,04
57.127	Maxis	46.632	0,04
35.367	MISC	60.112	0,05
92.179	MR DIY Group	38.137	0,03
1.732	Nestle(Malaysia) Bhd	38.726	0,03
68.802	Petronas Chemicals Group	79.550	0,06
8.268	Petronas Dagangan	35.724	0,03
19.471	Petronas Gas	76.987	0,06
15.830	PPB Group	43.898	0,03
87.530	Press Metal Aluminium Holdings	95.918	0,06
358.999	Public Bank Bhd	366.104	0,28
42.088	QL Resources	44.804	0,03
36.710	RHB Bank	53.199	0,04
66.989	Sime Darby	35.356	0,03
51.464	Sime Darby Plantation	56.971	0,04
55.963	Sunway	59.949	0,05
29.471	Telekom Malaysia	43.829	0,03
72.083	Tenaga Nasional	240.841	0,18
86.789	YTL	51.823	0,04
64.308	YTL Power International	63.567	0,05
		2.935.204	2,22
Philippinen (2023: 0,88 %)			
5.910	Ayala	61.200	0,05
163.469	Ayala Land	74.040	0,06
45.770	Bank of the Philippine Islands	96.533	0,07
58.423	BDO Unibank	145.439	0,11
24.481	International Container Terminal	163.362	0,13
65.281	JG Summit Holdings	23.192	0,02
12.054	Jollibee Foods	56.055	0,04
6.981	Manila Electric	58.894	0,04
44.222	Metropolitan Bank & Trust	55.043	0,04
1.873	Philippine Long Distance Telephone	41.932	0,03
5.223	SM Investments	81.173	0,06
248.834	SM Prime Holdings	108.189	0,08
21.145	Universal Robina	28.878	0,02
		993.930	0,75

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (2023: 4,57 %)			
93.350	Ascendas Real Estate Investment Trust	175.861	0,13
4.809	BOC Aviation	37.362	0,03
58.003	Capitaland Investment	111.397	0,08
143.109	CapitaMall Trust	202.463	0,15
49.290	DBS Group Holdings	1.579.650	1,20
141.772	Genting Singapore	79.501	0,06
53.321	Grab Holdings	251.675	0,19
35.778	Keppel	179.388	0,14
83.956	Oversea-Chinese Banking	1.027.141	0,78
9.205	Sea	976.651	0,74
20.977	SembCorp Industries	84.880	0,06
36.877	Singapore Airlines	174.086	0,13
21.210	Singapore Exchange	198.076	0,15
38.668	Singapore Technologies Engineering	132.087	0,10
183.235	Singapore Telecommunications	413.696	0,31
31.198	United Overseas Bank	830.833	0,63
49.361	Wilmar International	112.168	0,08
		6.566.915	4,96
Südkorea (2023: 18,55 %)			
989	Alteogen	207.924	0,16
725	Amorepacific	51.612	0,04
3.920	Celltrion	499.270	0,38
2.191	Cheil Industries	170.857	0,13
204	CJ CheilJedang	35.405	0,03
1.364	Coway	61.985	0,05
1.172	Daewoo International	31.566	0,02
2.215	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	56.197	0,04
7.644	Daum Kakao	198.350	0,15
1.134	Dongbu Insurance	79.187	0,06
1.368	Doosan Bobcat	38.936	0,03
11.001	Doosan Heavy Industries and Construction	131.147	0,10
2.458	Ecopro	96.006	0,07
1.213	Ecopro BM	90.554	0,07
449	Ecopro Materials	20.068	0,02
326	Enchem	29.430	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
1.141	GS Holdings	30.460	0,02
7.204	Hana Financial Holdings	277.952	0,21
599	Hanjin Kal Corporation	30.679	0,02
1.965	Hankook Tire	51.256	0,04
183	Hanmi Pharm Company	34.868	0,03
1.118	Hanmi Semiconductor	62.653	0,05
791	Hanwha Aerospace	175.432	0,13
2.927	HLB	145.341	0,11
6.464	HMM	77.543	0,06
555	Honam Petrochemical	22.545	0,02
563	HYBE	73.963	0,06
930	Hyundai Glovis	74.607	0,06
578	Hyundai Electric & Energy System	149.982	0,11
1.598	Hyundai Heavy Industries	269.761	0,20
1.479	Hyundai Mobis	237.600	0,18
3.376	Hyundai Motor	486.168	0,37
1.377	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	144.687	0,11
1.155	Hyundai Robotics	62.138	0,05
1.895	Hyundai Rotem Company	63.975	0,05
7.021	Industrial Bank of Korea	68.343	0,05
4.433	KakaoBank	63.387	0,05
9.273	KB Financial Group	522.183	0,39
5.917	Kia Motors	404.743	0,31
1.813	Korea Aerospace Industries	67.611	0,05
6.072	Korea Electric Power	82.698	0,06
1.037	Korea Investment Holdings	50.225	0,04
122	Korea Zinc	83.369	0,06
4.567	Korean Airlines	70.111	0,05
710	Krafton	150.715	0,11
2.586	KT & G	188.133	0,14
408	Kumho Petro Chemical	25.109	0,02
670	L&F	36.864	0,03
2.267	LG	110.875	0,08
1.224	LG Chem	207.859	0,16
186	LG Chem (Vorzugsaktien)	20.064	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
6.926	LG Display	42.954	0,03
2.620	LG Electronics	148.606	0,11
1.150	LG Energy Solution	271.847	0,21
237	LG Household & Healthcare	49.102	0,04
331	LG Innotek	36.424	0,03
5.307	LG Uplus	37.239	0,03
369	LS Electric	40.305	0,03
2.365	Meritz Financial Group	167.075	0,13
6.138	Mirae Asset Daewoo	33.480	0,03
372	N C Soft	46.268	0,03
3.589	Naver	484.904	0,37
658	Netmarble Games	23.108	0,02
581	Orion	40.413	0,03
1.744	Pohang Iron Steel	300.312	0,23
738	Posco Chemical	71.236	0,05
1.532	POSCO ICT	19.856	0,01
439	Samsung Biologics	282.995	0,21
1.380	Samsung Electro Mechanics	116.051	0,09
118.465	Samsung Electronics	4.281.043	3,22
20.290	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	609.189	0,46
3.487	Samsung Engineering	39.201	0,03
764	Samsung Fire & Marine	186.050	0,14
16.261	Samsung Heavy Industries	124.817	0,09
1.984	Samsung Life Insurance	127.761	0,10
1.365	Samsung SDI	229.486	0,17
1.063	Samsung SDS	92.281	0,07
10.740	Shinhan Financial Group	347.628	0,26
769	SK Biopharmaceuticals	58.034	0,04
716	SK Bioscience	24.512	0,02
930	SK C&C	83.072	0,06
13.576	SK Hynix	1.603.686	1,20
1.587	SK Innovation	120.738	0,09
2.396	SK Square	129.065	0,10
1.351	SK Telecom	50.657	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
527	SKC	37.624	0,03
1.002	S-Oil	37.299	0,03
15.537	Woori Financial Group	162.214	0,12
3.249	Woori Investment & Security	30.787	0,02
1.454	Yuhan	118.027	0,09
		17.127.739	12,93
Taiwan (2023: 22,83 %)			
12.515	Accton Technology	295.082	0,22
73.717	Acer	89.492	0,07
11.488	Advantech	121.417	0,09
3.586	AirTac International	92.318	0,07
1.982	Alchip Technologies	198.294	0,15
81.628	ASE Industrial Holding	403.353	0,30
56.571	Asia Cement	69.712	0,05
7.915	Asia Vital Components	150.408	0,11
17.418	Asustek Computer	327.273	0,25
168.906	AU Optronics	75.477	0,06
15.642	Catcher Technology	92.560	0,07
234.791	Cathay Financials Holding	489.140	0,37
38.306	Chailease Holding	132.031	0,10
151.061	Chang Hwa Commercial Bank	82.247	0,06
46.483	Cheng Shin Rubber Industry	69.545	0,05
68.754	China Airlines	53.792	0,04
393.490	China Development Financials Holding	206.440	0,16
290.904	China Steel	174.359	0,13
412.700	Chinatrust Financial Holding	492.201	0,37
94.288	Chunghwa Telecom	355.185	0,27
106.448	Compal Electronics	122.246	0,09
47.971	Delta Electronics	629.917	0,48
21.298	E Ink Holdings	177.351	0,13
358.815	E.Sun Financial Holding	294.958	0,22
4.960	Eclat Textile Company	77.007	0,06
1.574	eMemory Technology	161.075	0,12
66.579	Eva Airways	90.066	0,07
25.651	Evergreen Marine	176.043	0,13

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
69.658	Far Eastern New Century	67.141	0,05
43.578	Far EasTone Telecommunications	118.833	0,09
12.213	Feng Tay Enterprise	49.546	0,04
273.147	First Financial Holding	225.786	0,17
82.717	Formosa Chemicals & Fibre	68.879	0,05
93.931	Formosa Plastics	101.711	0,08
3.726	Fortune Electric	63.986	0,05
203.451	Fubon Financials Holding	560.375	0,42
12.907	Gigabyte Technology	107.281	0,08
2.246	Global Unichip	93.171	0,07
6.523	Globalwafers	75.906	0,06
309.487	Hon Hai Precision Industry	1.736.967	1,31
7.527	Hotai Motor	142.116	0,11
216.691	Hua Nan Financials Holdings	172.840	0,13
194.664	Innolux Crop	85.206	0,06
6.000	International Games System	178.255	0,13
66.016	Inventec	100.883	0,08
2.094	Jentech Precision Industrial	97.404	0,07
2.422	Largan Precision	197.619	0,15
52.152	Lite-On Technology	158.280	0,12
37.744	MediaTek	1.629.055	1,23
293.405	Mega Financial Holding	346.346	0,26
18.098	Micro-Star	101.297	0,08
126.141	Nan Ya Plastics	115.043	0,09
31.058	Nanya Technology	27.710	0,02
4.404	Nien Made Enterprise	49.233	0,04
14.340	Novatek Microelectronics	219.576	0,17
49.044	Pegatron	137.478	0,10
5.880	PharmaEssentia	110.302	0,08
54.402	Pou Chen	61.231	0,05
13.828	President Chain Store	110.929	0,08
66.831	Quanta Computer	585.048	0,44
12.255	Realtek Semiconductor	212.321	0,16
43.624	Ruentex Development	57.084	0,04
94.637	Shanghai Commercial & Savings Bank	114.311	0,09

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
351.686	Shin Kong Financial Holding	126.581	0,10
270.544	SinoPac Financial Holdings	188.975	0,14
30.153	Synnex Technology International	65.117	0,05
285.018	Taishin Financial Holding	151.270	0,11
162.392	Taiwan Business Bank	73.557	0,06
167.246	Taiwan Cement	161.714	0,12
258.902	Taiwan Cooperative Financial Holding	191.899	0,14
48.789	Taiwan High Speed Rail	41.371	0,03
45.255	Taiwan Mobile	156.673	0,12
611.103	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.037.997	15,13
33.936	Unimicron Technology	145.952	0,11
118.159	Uni-President Enterprises	291.573	0,22
277.447	United Microelectronics	364.321	0,28
25.338	Vanguard International Semiconductors	77.209	0,06
1.682	Voltronic Power Technology	95.427	0,07
70.776	Walsin Lihwa	51.164	0,04
19.623	Wan Hai Lines	48.542	0,04
68.982	Wistron	218.827	0,17
2.816	Wiwynn	225.043	0,17
40.209	WPG Holdings	83.890	0,06
10.224	Yageo	168.713	0,13
43.979	Yang Ming Marine Transport	101.548	0,08
259.808	Yuanta Financials Holding	269.441	0,20
16.430	Zhen Ding Technology Holding	60.138	0,05
		37.375.080	28,22
Thailand (2023: 2,52 %)			
29.462	Advanced Info Service	248.001	0,19
105.585	Airports of Thailand	184.259	0,14
273.895	Bangkok Dusit Medical Services	196.816	0,15
170.567	Bangkok Expressway & Metro	35.519	0,03
14.006	Bumrungrad Hospital	81.953	0,06
47.193	Central Pattana	78.897	0,06
43.084	Central Retail	42.964	0,03
95.861	Charoen Pokphand Foods	64.104	0,05
143.893	CP ALL	235.285	0,18
51.710	CP Aextra	41.329	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
76.785	Delta Electronics Thailand	343.444	0,26
72.736	Gulf Energy Development	126.933	0,10
142.014	Home Product Center	39.154	0,03
25.236	Intouch Holdings	71.796	0,05
14.660	Kasikornbank	66.861	0,05
86.183	Krung Thai Bank	53.082	0,04
23.101	Krungthai Card	33.877	0,03
90.475	Minor International	68.994	0,05
246.767	PTT	229.795	0,17
34.385	PTT Exploration & Production	120.012	0,09
55.824	PTT Global Chemical	39.950	0,03
74.982	PTT Oil & Retail Business	29.249	0,02
19.371	Siam Cement	95.449	0,07
22.099	Siam Commercial Bank	76.159	0,06
31.402	Thai Oil	26.019	0,02
601.831	TMB Bank	32.832	0,02
262.520	True Corp	85.466	0,06
		2.748.199	2,07
	Aktien insgesamt (2023: 99,26 %)*	131.482.689	99,27
	Optionsscheine (2023: 0,00 %)**		
159.813	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Optionsscheine)	422	0,00
	Optionsscheine insgesamt:	422	0,00
	Futures (2023: 0,02 %)**		
10	HKG HSCEI Futures Jan 25	4.055	0,00
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 468.463)	4.055	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	131.487.166	99,27

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
3	HKG MSCI Taiwan USD Futures Jan 25	(2.940)	(0,00)
3	KFE KOSPI2 INX Futures Mar 25	(2.445)	(0,00)
Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 453.046)		(5.385)	(0,00)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(5.385)	(0,00)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		967.891	0,73
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		132.449.672	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere		131.469.251	99,19
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere		13.438	0,01
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		4.477	0,00
Sonstige Vermögenswerte		1.055.458	0,80
Summe Aktiva		132.542.624	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2024 und 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Shanghai RAAS Blood Products, China Huishan Diary Holdings und Hanergy Mobile Energy Holding wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding und Wistron (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
China	45,75	45,14
Südkorea	12,93	18,55
Taiwan	28,22	22,83
Sonstiges*	12,37	12,74
	99,27	99,26

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
1	Brasilien (2023: 97,71 %) Klabin	1	0,00
		1	0,00
	Aktien insgesamt (2023: 97,71 %)*	1	0,00
	Futures (2023: 0,13 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1	0,00
	Futures (2023: (0,02 %))		
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	(1)	(0,00)
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	0	0,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	1	0,00
	** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	47.095	100,00
	Summe Aktiva	47.096	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Localiza Rent a Car (Rechte) wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts	% des Nettoinventarwerts
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Aktien		
Brasilien	0,00	97,71
Sonstiges*	0,00	0,00
	0,00	97,71

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Kanada (2023: 98,73 %)		
7.241	Agnico-Eagle Mines	566.210	1,85
2.522	Air Canada	39.035	0,13
10.949	Alimentation Couch	606.907	1,98
4.286	Altagas Income	99.774	0,33
8.594	ARC Resources	155.782	0,51
10.531	Bank of Montreal	1.021.834	3,34
17.863	Bank of Nova Scotia	958.730	3,13
25.308	Barrick Gold	392.237	1,28
1.048	BCE	24.280	0,08
19.736	Brookfield	1.133.770	3,71
5.122	Brookfield Asset Management	277.646	0,91
1.937	Brookfield Renewable	53.577	0,17
4.647	CAE	117.936	0,39
6.269	Cameco	322.168	1,05
1.192	Canadian Apartment Properties	35.332	0,12
13.607	Canadian Imperial Bank of Commerce	860.301	2,81
7.730	Canadian National Railway	784.556	2,56
30.513	Canadian Natural Resources	941.571	3,08
13.460	Canadian Pacific Kansas City	974.076	3,18
751	Canadian Tire	78.964	0,26
1.916	Canadian Utilities	46.428	0,15
2.168	CCL Industries	111.475	0,36
19.808	Cenovus Energy	300.109	0,98
2.938	CGI	321.296	1,05
291	Constellation Software	899.366	2,94
1.234	Descartes Systems Group	140.200	0,46
4.058	Dollarama	395.812	1,29
5.822	Element Fleet Management	117.638	0,38
4.161	Emera	155.452	0,51
1.915	Empire	58.441	0,19
31.411	Enbridge	1.332.489	4,36
298	Fairfax Financial Holdings	414.407	1,35
10.168	First Quantum Minerals	131.006	0,43
586	FirstService	106.097	0,35
7.149	Fortis	296.906	0,97
2.774	Franco-Nevada	325.813	1,07
851	George Weston	132.271	0,43

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
3.305	GFL Environmental	147.257	0,48
2.040	Gildan Activewear	95.957	0,31
4.037	Great West Lifeco	133.809	0,44
4.729	Hydro One	145.566	0,48
1.356	iA Financial	125.700	0,41
1.196	IGM Financial	38.178	0,12
2.645	Imperial Oil	162.926	0,53
2.573	Intact Financial	468.246	1,53
10.727	Ivanhoe Mines	127.244	0,42
3.291	Keyera	100.593	0,33
17.733	Kinross Gold	164.605	0,54
2.193	Loblaw	288.451	0,94
9.525	Lundin Mining	81.925	0,27
3.911	Magna International	163.380	0,53
25.442	Manulife Financial	781.198	2,55
3.844	MEG Energy	63.078	0,21
3.057	Metro	191.620	0,63
4.916	National Bank of Canada	447.916	1,46
7.177	Nutrien	320.974	1,05
908	Onex	70.887	0,23
3.861	Open Text	109.210	0,36
5.230	Pan American Silver	105.749	0,35
2.050	Parkland	46.339	0,15
8.364	Pembina Pipeline	308.867	1,01
8.112	Befugnisse	252.915	0,83
2.286	Quebecor	50.069	0,16
2.651	RB Global	239.147	0,78
4.462	Restaurant Brands International	290.672	0,95
5.167	Rogers Communications	158.761	0,52
20.429	Royal Bank of Canada	2.461.935	8,05
3.643	Saputo	63.300	0,21
17.503	Shopify	1.861.900	6,09
1.640	Stantec	128.605	0,42
8.343	Sun Life Financial	495.115	1,62
18.255	Suncor Energy	651.275	2,13
14.966	TC Energy	697.102	2,28

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
6.576	Teck Resources	266.478	0,87
7.030	Telus	95.268	0,31
1.153	TFI International	155.722	0,51
2.282	Thomson Reuters	366.243	1,20
4.000	TMX Group	123.154	0,40
1.182	Toromont Industries	93.396	0,31
25.224	Toronto-Dominion Bank	1.342.228	4,39
5.093	Tourmaline Oil	235.563	0,77
799	West Fraser Timber	69.194	0,23
6.556	Wheaton Precious Metals	368.826	1,21
1.882	WSP Global	331.018	1,08
		<u>30.217.453</u>	<u>98,79</u>
	Aktien insgesamt (2023: 98,73 %)*	<u>30.217.453</u>	<u>98,79</u>
	Optionsscheine (2023: 0,01 %)**		
287	Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine)***	1.385	0,01
	Optionsscheine insgesamt:	<u>1.385</u>	<u>0,01</u>
	Futures (2023: 0,04 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>30.218.838</u>	<u>98,80</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
7	MSE MINI S&P/TSX 60 Futures Mar 25	(8.958)	(0,03)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 361.414)	<u>(8.958)</u>	<u>(0,03)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(8.958)</u>	<u>(0,03)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	376.371	1,23
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>30.586.251</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	30.217.453	98,61
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
**** Andere als die oben genannten derivativen Finanzinstrumente	1.385	0,01
Sonstige Vermögenswerte	424.059	1,38
Summe Aktiva	30.642.897	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlage in Constellation Software wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine) wurden zum 31. Dezember 2024 und 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Kanada	98,79	98,73
	98,79	98,73

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
China (2023: 99,95 %)			
233.704	360 Security Technology	329.474	0,19
26.238	Accelink Technologies	186.452	0,11
9.390	ACM Research Shanghai	127.903	0,07
20.554	Advanced Micro-Fabrication Equipment	529.591	0,30
87.384	AECC Aviation Power	493.369	0,28
2.819.659	Agricultural Bank of China	2.050.940	1,16
309.211	Aier Eye Hospital	558.067	0,32
414.028	Air China	446.089	0,25
443.994	Aluminium Corp of China	444.508	0,25
14.115	Amlogic (Shanghai)	132.046	0,07
28.900	Angel Yeast	141.912	0,08
133.689	Anhui Conch Cement	433.035	0,25
13.598	Anhui Gujing Distillery	320.988	0,18
72.784	Anhui Jianghuai Automobile	371.777	0,21
21.700	Anhui Yingjia Distillery	159.436	0,09
17.740	Anker Innovations Technology	235.937	0,13
11.232	Asymchem Laboratories Tianjin	116.413	0,07
19.800	Autobio Diagnostics	117.697	0,07
76.600	Avary Holding Shenzhen	380.626	0,22
43.946	AVIC Aero-Engine Controls	133.128	0,08
27.302	AVIC Helicopter	143.399	0,08
182.700	BAIC BluePark New Energy Technology	199.087	0,11
697.802	Bank of Beijing	584.551	0,33
133.234	Bank of Changsha	161.336	0,09
126.700	Bank of Chengdu	295.285	0,17
1.162.076	Bank of China	872.170	0,49
1.300.224	Bank of Communications	1.376.114	0,78
194.592	Bank of Hangzhou	387.249	0,22
605.122	Bank of Jiangsu	809.412	0,46
350.800	Bank of Nanjin	508.891	0,29
220.639	Bank of Ningbo	730.605	0,41
471.645	Bank of Shanghai	587.830	0,33
118.600	Bank of Suzhou	131.015	0,07
727.100	Baoshan Iron & Steel	693.278	0,39
15.324	Beijing Kingsoft Office Software	597.785	0,34
40.411	Beijing Kunlun Tech	211.812	0,12

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
56.056	Beijing New Building Materials	231.432	0,13
39.300	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	69.484	0,04
5.965	Beijing Roborock Technology	178.174	0,10
1.625.660	Beijing Shanghai High Speed Railway	1.364.035	0,77
63.840	Beijing Tiantan Biological Products	178.263	0,10
44.689	Beijing Tongrentang	247.078	0,14
34.319	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	329.376	0,19
90.648	Beijing Yanjing Brewery	148.662	0,08
20.141	Bethel Automotive Safety Systems	122.330	0,07
16.155	Bloomage Biotechnology	112.314	0,06
89.174	BOC International China	135.556	0,08
1.219.020	BOE Technology Group	728.938	0,41
59.977	BYD	2.309.215	1,31
154.496	Caitong Securities	171.931	0,10
13.830	Cambricon Technologies	1.239.548	0,70
60.300	Capital Securities	180.699	0,10
18.839	Cathay Biotech	99.565	0,06
517.842	CGN Power	291.315	0,17
13.256	Changchun High & New Technolog Industry Group	179.551	0,10
181.773	Changjiang Securities	168.861	0,10
9.487	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	172.489	0,10
63.312	Chaozhou Three-Circle Group	332.104	0,19
55.200	Chifeng Jilong Gold Mining	117.370	0,07
315.856	China Construction Bank	378.175	0,21
149.445	China CSSC Holdings	732.009	0,41
576.718	China Eastern Airlines	314.224	0,18
1.071.640	China Energy Engineering	334.272	0,19
1.531.737	China Everbright Bank	807.440	0,46
239.555	China Galaxy Securities	496.959	0,28
134.100	China Great Wall Securities	149.781	0,08
106.814	China Greatwall Technology Group	211.984	0,12
96.786	China International Capital	444.149	0,25
128.200	China International Capital Corp	151.224	0,09
64.558	China International Travel Service	589.257	0,33
137.361	China Jushi	213.109	0,12
92.023	China Life Insurance	525.452	0,30
683.201	China Merchants Bank	3.657.263	2,07

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
267.060	China Merchants Energy Shipping	233.175	0,13
	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	350.963	0,20
184.702			
248.146	China Merchants Securities	647.617	0,37
299.158	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	417.269	0,24
36.600	China Minmetals Rare Earth	139.839	0,08
1.170.403	China Minsheng Banking	658.416	0,37
581.281	China Molybdenum	526.530	0,30
199.600	China National Chemical Engineering	225.388	0,13
25.800	China National Medicines	120.258	0,07
623.538	China National Nuclear Power	885.855	0,50
27.985	China National Software & Service	177.977	0,10
120.638	China Northern Rare Earth Group High-Tech	348.694	0,20
228.201	China Pacific Insurance	1.059.333	0,60
1.075.005	China Petroleum & Chemical	978.143	0,55
677.157	China Railway Group	589.394	0,33
237.989	China Railway Signal & Communication	202.930	0,11
43.941	China Resources Microelectronics	282.446	0,16
43.740	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	264.174	0,15
218.365	China Shenhua Energy	1.293.266	0,73
370.774	China Southern Airline	327.770	0,19
1.387.337	China State Construction Engineering	1.133.831	0,64
945.325	China Three Gorges Renewables Group	562.701	0,32
1.053.664	China United Network Communications	762.100	0,43
326.901	China Vanke	323.272	0,18
169.799	China Xd Electric	175.546	0,10
810.260	China Yangtze Power	3.261.348	1,85
726.537	China Zheshang Bank	287.982	0,16
15.800	Chongqing Brewery	135.628	0,08
273.037	Chongqing Changan Automobile	496.870	0,28
294.500	Chongqing Rural Commercial Bank	242.692	0,14
79.355	Chongqing Zhifei Biological Products	284.279	0,16
110.900	Citic Pacific Special Steel Group	172.358	0,10
405.282	CITIC Securities	1.610.308	0,91
30.556	CNGR Advanced Material	150.335	0,09
217.900	CNOOC Energy Technology & Services	126.736	0,07
276.181	CNPC Capital	259.196	0,15
145.758	Contemporary Amperex Technology	5.281.159	3,00

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
112.300	COSCO SHIPPING Energy Transportation	177.441	0,10
421.477	COSCO Shipping Holdings	889.858	0,50
801.220	CRRC	914.557	0,52
143.087	CSC Financial	501.872	0,28
45.627	CSPC Innovation	165.255	0,09
624.279	Dalian Port	147.109	0,08
599.387	Daqin Railway	553.544	0,31
398.100	Datang International Power Generation	154.544	0,09
22.183	Dong-E-E-Jiao	189.514	0,11
95.600	Dongfang Electric	206.917	0,12
107.307	Dongxing Securities	160.928	0,09
522.659	East Money Information	1.838.188	1,04
14.439	Eastroc Beverage	488.780	0,28
18.335	Ecovacs Robotics	117.380	0,07
15.259	Empyrean Technology	251.701	0,14
84.500	ENN Natural Gas	249.535	0,14
23.520	Eoptolink Technology	370.284	0,21
67.816	Eve Energy	431.753	0,24
132.758	Everbright Securities	327.487	0,19
377.338	Everdisplay Optronics Shanghai	119.243	0,07
109.551	FAW Jiefang Group	122.362	0,07
62.900	Flat Glass Group	168.699	0,10
483.125	Focus Media Information	462.626	0,26
153.503	Foshan Haitian Flavouring & Food	959.720	0,54
269.148	Founder Securities	305.388	0,17
438.500	Foxconn Industrial Internet	1.284.172	0,73
9.412	Fu Jian Anjoy Foods	104.460	0,06
66.171	Fuyao Glass Industry Group	562.429	0,32
71.785	GalaxyCore	131.416	0,07
588.925	GD Power Development	367.401	0,21
177.750	GEM	158.102	0,09
193.809	GF Securities	427.929	0,24
22.072	Gigadevice Semiconductor Beijing	321.091	0,18
12.900	Ginlong Technologies	107.308	0,06
113.163	GoerTek	397.839	0,23
22.086	Gongniu Group	211.308	0,12
84.259	Great Wall Motor	302.192	0,17
93.606	Gree Electric	579.499	0,33

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
82.500	GRG Banking Equipment	131.029	0,07
55.200	Guangdong Haid Group	368.802	0,21
217.388	Guanghui Energy	199.281	0,11
168.879	Guangzhou Automobile Group	214.851	0,12
46.243	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	179.013	0,10
82.500	Guangzhou Haige Communications	123.388	0,07
64.024	Guangzhou Tinci Materials Technology	171.975	0,10
83.542	Guolian Securities	153.850	0,09
207.831	Guosen Securities	317.062	0,18
248.579	Guotai Junan Securities	631.478	0,36
61.442	Guoxuan High-Tech	177.593	0,10
145.030	Guoyuan Securities	165.150	0,09
206.808	Haier Smart Home	801.992	0,45
1.448.054	Hainan Airlines	335.312	0,19
388.672	Hainan Airport Infrastructure	200.120	0,11
316.082	Haitong Securities	478.762	0,27
39.990	Hang Zhou Great Star Industrial	176.214	0,10
84.864	Hangzhou First Applied Material	171.080	0,10
55.157	Hangzhou Silan Microelectronics	195.489	0,11
11.948	Hangzhou Tigermed Consulting	88.892	0,05
43.300	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	134.710	0,08
160.400	Heilan Home	163.863	0,09
57.400	Heilongjiang Agriculture	115.324	0,07
71.982	Henan Shenhua Coal & Power	165.701	0,09
112.992	Henan Shuanghui	399.547	0,23
236.394	Hengli Petrochemical	494.265	0,28
81.700	Hengtong Optic-Electric	191.633	0,11
31.600	Hisense Home Appliances Group	124.394	0,07
17.721	Hithink RoyalFlush Information	693.971	0,39
25.297	Hoshine Silicon Industry	191.446	0,11
279.100	Huadian Power International	213.274	0,12
59.593	Huadong Medicine	280.858	0,16
169.800	Huafon Chemical	189.193	0,11
32.700	Huagong Tech	192.864	0,11
93.600	Huaibei Mining Holdings	179.385	0,10
64.139	Hualan Biological Engineering	147.210	0,08
181.198	Huaneng Lancang River Hydr	234.719	0,13

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
301.582	Huaneng Power International	278.105	0,16
28.600	Huaqin Technology	276.397	0,16
240.664	Huatai Securities	576.623	0,33
444.845	Huaxia Bank	485.352	0,27
104.788	HUAYU Automotive Systems	251.354	0,14
29.672	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	117.532	0,07
18.002	Huizhou Desay Sv Automotive	269.999	0,15
53.200	Humanwell Healthcare Group	169.423	0,10
221.300	Hunan Valin Steel	126.001	0,07
62.614	Hundsun Technologies	238.720	0,14
76.900	Huolinhe Opencut Coal Industry	205.095	0,12
7.645	Hwatsing Technology	169.728	0,10
76.861	Hygon Information Technology	1.568.209	0,89
77.389	Iflytek	509.356	0,29
10.113	Imeik Technology Development	251.396	0,14
2.083.416	Industrial & Commercial Bank of China	1.963.800	1,11
687.896	Industrial Bank	1.795.285	1,02
293.761	Industrial Securities	250.486	0,14
15.847	Ingenic Semiconductor	147.213	0,08
1.501.645	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	380.448	0,22
289.100	Inner Mongolia Junzheng Energy	207.133	0,12
210.901	Inner Mongolia Yili Industrial Group	866.988	0,49
48.705	Inspur Electronic Information	344.182	0,19
31.213	Isoftstone Information Technology Group	249.610	0,14
109.721	JA Solar Technology	205.498	0,12
60.440	JCET Group	336.386	0,19
20.100	JCHX Mining Management	99.384	0,06
221.900	Jiangsu Eastern Shenghong	248.151	0,14
44.474	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	319.675	0,18
211.319	Jiangsu Hengrui Medicine	1.321.194	0,75
41.684	Jiangsu King's Luck Brewery	256.810	0,15
31.900	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical	105.805	0,06
82.100	Jiangsu Phoenix	129.052	0,07
49.876	Jiangsu Yanghe Brewery	567.478	0,32
15.289	Jiangsu Yoke Technology	120.683	0,07
34.928	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	173.605	0,10

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
111.361	Jiangsu Zhongtian Technology	217.216	0,12
68.719	Jiangxi Copper	193.198	0,11
52.272	Jiangxi Ganfeng Lithium	249.274	0,14
107.447	Jinduicheng Molybdenum	147.234	0,08
331.577	Jinko Solar	321.121	0,18
157.832	Jointown Pharmaceutical	110.073	0,06
229.400	JPMF Guangdong	249.976	0,14
73.544	Juneyao Airlines	137.241	0,08
71.339	Kuang Chi Technology	464.483	0,26
41.618	Kweichow Moutai	8.639.356	4,90
164.406	Lens Technology	490.430	0,28
77.800	Lomon Billions Group	187.254	0,11
249.584	LONGi Green Energy Technology	534.082	0,30
10.774	Loongson Technology Corp	194.127	0,11
239.314	Luxshare Precision	1.328.671	0,75
48.703	Luzhou Laojiao	830.568	0,47
62.113	Mango Excellent	227.504	0,13
17.798	Maxscend Microelectronics	217.460	0,12
98.700	Meihua Holdings Group	134.845	0,08
590.700	Metallurgical Corporation of China	265.519	0,15
115.867	Midea Group	1.187.157	0,67
37.690	Montage Technology	348.587	0,20
180.931	Muyuan Foods	947.352	0,54
204.800	Nanjing Iron and Steel	130.833	0,07
264.792	NARI Technology	909.631	0,52
91.116	National Silicon Industry Group	233.577	0,13
17.615	NAURA Technology Group	938.155	0,53
69.061	New China Life Insurance	467.525	0,26
156.400	New Hope Liuhe	191.306	0,11
45.999	Ninestar	176.502	0,10
21.925	Ningbo Deye Technology	253.251	0,14
22.400	Ningbo Orient Wires and Cable	160.338	0,09
45.786	Ningbo Sanxing Medical Electric	191.838	0,11
56.930	Ningbo Tuopu Group	379.973	0,22
241.336	Ningxia Baofeng Energy Group	553.579	0,31
111.962	OFILM Group	182.702	0,10

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
16.930	Oppein Home Group	158.980	0,09
251.825	Orient Securities	362.225	0,21
317.400	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	124.513	0,07
312.300	People s Insurance Company Group of China	324.147	0,18
711.981	PetroChina	867.004	0,49
48.575	Pharmaron Beijing	170.044	0,10
642.232	Ping An Bank	1.023.512	0,58
357.485	Ping An Insurance	2.563.725	1,45
84.900	Pingdingshan Tianan Coal Mining	115.875	0,07
8.988	Piotech	188.134	0,11
395.272	Poly Developments and Holdings Group	477.029	0,27
961.423	Postal Savings Bank of China	743.837	0,42
568.464	Power Construction	422.776	0,24
179.812	Qinghai Salt Industry	403.147	0,23
48.400	Range Intelligent Computing Technology Group	342.555	0,19
13.802	Rockchip Electronics	206.913	0,12
335.293	Rongsheng Petro Chemical	413.322	0,23
253.604	SAIC Motor	717.131	0,41
110.811	Sailun Group	216.294	0,12
168.652	SANAN OPTOELECTRONICS	279.574	0,16
280.783	Sany Heavy Industry	630.294	0,36
208.900	SDIC Capital	213.979	0,12
245.746	SDIC Power Holdings	556.330	0,32
49.976	Seres Group	908.030	0,51
159.388	SF Holding	874.935	0,50
15.097	SG Micro	168.172	0,10
321.097	Shaanxi Coal Industry	1.017.328	0,58
72.057	Shai Baosight Software	287.188	0,16
119.722	Shandong Gold Mining	369.040	0,21
26.700	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	182.534	0,10
72.613	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	213.739	0,12
48.101	Shandong Linglong Tyre	118.197	0,07
387.100	Shandong Nanshan Aluminum	206.165	0,12
95.818	Shandong Sun Paper Industry	194.077	0,11
419.175	Shanghai Electric Group	463.054	0,26
90.900	Shanghai Electric Power	113.540	0,06

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
71.619	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	242.421	0,14
6.635	Shanghai Friendess Electronic Technology	175.557	0,10
40.082	Shanghai International Airport	186.447	0,11
80.720	Shanghai Lingang Holdings	111.050	0,06
29.800	Shanghai M&G Stationery	122.788	0,07
92.626	Shanghai Pharmaceuticals Holding	264.952	0,15
971.861	Shanghai Pudong Development Bank	1.362.181	0,77
72.865	Shanghai Putailai New Energy Technology	157.908	0,09
223.000	Shanghai RAAS Blood Products**	219.309	0,12
317.200	Shanghai Rural Commercial Bank	367.687	0,21
27.109	Shanghai United Imaging Healthcare	466.741	0,26
51.206	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	186.926	0,11
64.000	Shanxi Coal International Energy Group	103.129	0,06
103.231	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	201.920	0,11
40.423	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1.014.278	0,57
195.762	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	219.721	0,12
159.552	Shenergy	206.245	0,12
81.065	Shengyi Technology	265.561	0,15
16.809	Shennan Circuits	286.198	0,16
743.112	Shenwan Hongyuan Group	541.531	0,31
24.444	Shenzhen Capchem Technology	124.659	0,07
166.640	Shenzhen Energy Group	147.085	0,08
15.233	Shenzhen Goodix Technology	167.114	0,09
44.386	Shenzhen Inovance Technology	354.169	0,20
40.052	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1.391.168	0,79
25.961	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	250.540	0,14
37.240	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	156.893	0,09
37.324	Shenzhen Transsion Holdings	482.978	0,27
54.320	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	118.459	0,07
159.240	Sichuan Chuantou Energy	374.159	0,21
52.351	Sichuan Kelun Pharmaceutical	213.426	0,12
196.502	Sichuan Road & Bridge	194.856	0,11
25.571	Sieyuan Electric	253.220	0,14
122.200	Sinolink Securities	145.312	0,08
87.700	Sinoma International Engineering	113.246	0,06
165.256	Soochow Securities	175.577	0,10

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
221.100	Southwest Securities	140.644	0,08
31.934	Spring Airlines	250.853	0,14
3.964	ST KMTT (Rechte)**	0	0,00
69.259	Sungrow Power Supply	696.505	0,39
60.383	Sunwoda Electronic	183.497	0,10
55.643	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	221.314	0,13
9.292	Suzhou Maxwell Technologies	133.086	0,08
18.486	Suzhou TFC Optical Communication	230.046	0,13
167.607	TBEA	290.855	0,16
617.468	TCL Technology Group	423.056	0,24
133.574	Tian Di Science & Technology	112.441	0,06
287.300	Tianfeng Securities	175.319	0,10
136.425	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	164.829	0,09
48.274	Tianqi Lithium	216.991	0,12
160.400	Tianshan Aluminum Group	171.947	0,10
106.100	Tianshui Huatian Technology	167.789	0,10
51.742	TongFu Microelectronics	208.265	0,12
80.233	Tongkun Group	128.959	0,07
423.800	Tongling Nonferrous Metals Group	186.457	0,11
147.937	Tongwei	445.534	0,25
72.180	Trina Solar	189.753	0,11
96.520	Tsinghua Unisplendour	365.886	0,21
23.501	Tsingtao Brewery	259.034	0,15
27.999	Unigroup Guoxin Microelectronics	245.494	0,14
58.724	Universal Scientific Industrial Shanghai	131.982	0,07
27.900	Victory Giant Technology Huizhou	159.955	0,09
104.092	Wanhua Chemical Group	1.011.641	0,57
228.487	Weichai Power	426.380	0,24
28.780	Weihai Guangwei Composites	135.834	0,08
218.372	Wens Foodstuffs Group	491.088	0,28
77.700	Western Mining	170.080	0,10
145.824	Western Securities	161.883	0,09
21.580	Western Superconducting Technologies	125.867	0,07
40.259	Will semiconductor	572.559	0,32
41.029	Wingtech Technology	216.727	0,12
769.500	Wintime Energy Group	179.234	0,10

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
141.723	Wuhan Guide Infrared	143.431	0,08
72.466	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	154.378	0,09
128.666	Wuliangye Yibin	2.454.320	1,39
64.584	WUS Printed Circuit Kunshan	348.806	0,20
83.584	WuXi AppTec	626.638	0,35
388.556	XCMG Construction Machinery	419.703	0,24
95.122	Xiamen C&D	136.305	0,08
47.300	Xiamen Tungsten	124.153	0,07
58.109	Xinjiang Daqo New Energy	191.071	0,11
110.330	Xinjiang Goldwind Science & Technology	155.242	0,09
116.450	Yang Quan Coal Industry Group	112.461	0,06
33.300	Yantai Jereh Oilfield Services Group	167.781	0,10
164.612	Yanzhou Coal Mining	317.721	0,18
41.993	Yealink Network Technology	220.790	0,13
40.279	Yifeng Pharmacy Chain	132.389	0,07
52.579	Yihai Kerry Arawana Holdings	233.549	0,13
91.996	Yintai Gold	192.601	0,11
113.298	Yonyou Network Technology	165.591	0,09
158.943	Youngor Group	192.684	0,11
111.800	YTO Express Group	216.092	0,12
114.000	Yunnan Aluminium	210.096	0,12
59.059	Yunnan Baiyao Group	482.270	0,27
170.089	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	129.047	0,07
32.451	Yunnan Energy New Material	141.403	0,08
53.070	Yunnan Tin	101.420	0,06
60.300	Yunnan Yuntianhua Group	183.163	0,10
52.500	Zangge Mining	198.301	0,11
20.236	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	591.245	0,33
181.000	Zhejiang China Commodities City Group	330.615	0,19
71.477	Zhejiang Chint Electrics	227.920	0,13
111.030	Zhejiang Dahua Technology	241.978	0,14
16.840	Zhejiang Dingli Machinery	147.997	0,08
50.200	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	122.192	0,07
56.212	Zhejiang Huayou Cobalt	224.036	0,13
43.444	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	188.771	0,11
89.547	Zhejiang Juhua	294.201	0,17
108.300	Zhejiang Longsheng Group	151.796	0,09

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
102.161	Zhejiang NHU	305.725	0,17
60.300	Zhejiang Sanhua Property	193.101	0,11
111.698	Zhejiang Satellite Petrochemical	285.882	0,16
27.138	Zhejiang SUPCON Technology	183.606	0,10
16.650	Zhejiang Supor	120.677	0,07
70.300	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	181.460	0,10
59.445	Zhejiang Weiming Environment Protection	175.141	0,10
366.200	Zhejiang Zheneng Electric Power	282.325	0,16
72.000	Zhengzhou Yutong Bus	258.716	0,15
132.469	Zheshang Securities	220.857	0,13
37.082	Zhongji Innolight	623.850	0,35
157.500	Zhongjin Gold	258.084	0,15
229.589	Zhongtai Securities	205.462	0,12
29.274	Zhuzhou CRRC Times Electric	191.079	0,11
681.617	Zijin Mining Group	1.403.807	0,80
241.400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	237.734	0,13
133.966	ZTE	737.210	0,42
		175.637.595	99,48
	Aktien insgesamt (2023: 99,95 %)*	175.637.595	99,48
	Futures (2023: 0,00 %)**		
69	SGX FTSE CHINA A50 Futures Jan 25	2.001	0,00
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 929.085)	2.001	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	175.639.596	99,48
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	910.278	0,52
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	176.549.874	100,00

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	175.418.286	99,34
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	219.309	0,12
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	2.001	0,00
Sonstige Vermögenswerte	956.888	0,54
Summe Aktiva	176.596.484	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Beteiligung an SK KMTT (Rechte) und Shanghai RAAS Blood Products wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet und die Beteiligung an SK KMTT (Rechte) wurde zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
China	99,48	99,95
	99,48	99,95

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
China (2023: 99,57 %)			
43.801	360 DigiTech	1.681.082	0,21
144.746	360 Security Technology	204.062	0,03
289.142	AAC Technologies Holdings	1.395.841	0,18
17.576	Accelink Technologies	124.898	0,02
6.163	ACM Research Shanghai	83.947	0,01
14.099	Advanced Micro-Fabrication Equipment	363.273	0,05
58.996	AECC Aviation Power	333.091	0,04
12.126.869	Agricultural Bank of China	7.210.617	0,91
210.315	Aier Eye Hospital	379.578	0,05
249.454	Air China	268.771	0,03
225.319	Akeso	1.760.679	0,22
6.050.529	Alibaba Group	64.182.132	8,07
2.091.289	Alibaba Health Information Technology	893.811	0,11
1.712.220	Aluminium Corp of China	1.107.288	0,14
8.553	Amlogic (Shanghai)	80.014	0,01
17.472	Angel Yeast	85.795	0,01
547.390	Anhui Conch Cement	1.461.122	0,18
52.600	Anhui Gujing Distillery	846.229	0,11
48.600	Anhui Jianghuai Automobile	248.246	0,03
13.714	Anhui Yingjia Distillery	100.760	0,01
11.875	Anker Innovations Technology	157.934	0,02
474.003	Anta Sports Products	4.750.434	0,60
7.551	Asymchem Laboratories Tianjin	78.261	0,01
13.035	Autobio Diagnostics	77.484	0,01
24.678	Autohome	640.394	0,08
49.691	Avary Holding Shenzhen	246.915	0,03
32.268	AVIC Aero-Engine Controls	97.751	0,01
17.136	AVIC Helicopter	90.004	0,01
911.549	AviChina Industry & Technology	452.961	0,06
129.300	BAIC BluePark New Energy Technology	140.898	0,02
845.961	Baidu	9.006.363	1,13
480.710	Bank of Beijing	402.692	0,05
82.618	Bank of Changsha	100.044	0,01
84.780	Bank of Chengdu	197.587	0,02
27.189.794	Bank of China	14.082.980	1,77
4.230.717	Bank of Communications	3.690.282	0,46
131.914	Bank of Hangzhou	262.516	0,03
409.035	Bank of Jiangsu	547.126	0,07

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
236.098	Bank of Nanjin	342.497	0,04
148.930	Bank of Ningbo	493.154	0,06
297.645	Bank of Shanghai	370.967	0,05
66.783	Bank of Suzhou	73.774	0,01
489.974	Baoshan Iron & Steel	467.182	0,06
259.897	BeiGene	3.653.570	0,46
183.255	Beijing Enterprises Holdings	629.884	0,08
1.534.060	Beijing Enterprises Water Group	495.689	0,06
10.495	Beijing Kingsoft Office Software	409.407	0,05
27.403	Beijing Kunlun Tech	143.631	0,02
35.816	Beijing New Building Materials	147.869	0,02
33.100	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	58.522	0,01
3.928	Beijing Roborock Technology	117.329	0,01
47.940	Beijing Tiantan Biological Products	133.865	0,02
30.516	Beijing Tongrentang	168.718	0,02
22.989	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	220.637	0,03
62.242	Beijing Yanjing Brewery	102.076	0,01
1.077.000	Beijing-Shanghai High Speed Railway	903.674	0,11
13.300	Bethel Automotive Safety Systems	80.780	0,01
86.237	Bilibili	1.576.433	0,20
12.906	Bloomage Biotechnology	89.726	0,01
75.311	BOC Aviation	585.099	0,07
63.684	BOC International China	96.808	0,01
798.552	BOE Technology Group	477.510	0,06
1.440.278	Bosideng International Holdings	719.402	0,09
428.106	BYD	14.861.676	1,87
294.135	BYD Electronic International	1.592.232	0,20
262.589	C & D International Investment Group	441.482	0,06
102.839	Caitong Securities	114.445	0,01
9.375	Cambricon Technologies	840.257	0,11
40.900	Capital Securities	122.564	0,02
16.203	Cathay Biotech	85.633	0,01
4.258.429	CGN Power	1.631.704	0,21
8.918	Changchun High & New Technolog Industry Group	120.794	0,02
144.054	Changjiang Securities	133.821	0,02
6.740	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	122.544	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
43.600	Chaozhou Three-Circle Group	228.705	0,03
39.400	Chifeng Jilong Gold Mining	83.775	0,01
3.291.096	China CITIC Bank	2.275.142	0,29
749.562	China Coal Energy	896.431	0,11
899.866	China Communications Services	528.246	0,07
35.953.770	China Construction Bank	30.073.940	3,78
95.768	China CSSC Holdings	469.089	0,06
395.291	China Eastern Airlines	215.373	0,03
710.290	China Energy Engineering	221.557	0,03
2.197.091	China Everbright Bank	995.794	0,13
1.317.455	China Feihe	924.327	0,12
1.476.395	China Galaxy Securities	1.539.212	0,19
1.021.228	China Gas Holdings	890.031	0,11
74.816	China Great Wall Securities	83.565	0,01
76.020	China Greatwall Technology Group	150.870	0,02
1.066.354	China Hongqiao Group	1.614.367	0,20
565.640	China Huishan Dairy Holdings**	0	0,00
618.294	China International Capital	1.202.967	0,15
76.400	China International Capital Corp	90.121	0,01
44.555	China International Travel Service	406.679	0,05
92.735	China Jushi	143.874	0,02
2.838.418	China Life Insurance	5.600.708	0,71
145.191	China Literature	471.014	0,06
1.184.298	China Longyuan Power Group	981.839	0,12
1.170.946	China Mengniu Dairy	2.647.006	0,33
1.908.672	China Merchants Bank	9.921.721	1,25
194.514	China Merchants Energy Shipping	169.834	0,02
128.808	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	244.755	0,03
457.738	China Merchants Port Holdings	815.543	0,10
169.756	China Merchants Securities	443.033	0,06
193.444	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	269.818	0,03
19.810	China Minmetals Rare Earth	75.689	0,01
3.262.057	China Minsheng Banking	1.538.171	0,19
1.807.046	China Molybdenum	1.314.004	0,17
1.692.728	China National Building Material	771.408	0,10
154.780	China National Chemical Engineering	174.777	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
19.200	China National Medicines	89.495	0,01
415.772	China National Nuclear Power	590.683	0,07
21.286	China National Software & Service	135.373	0,02
75.426	China Northern Rare Earth Group High-Tech	218.013	0,03
672.729	China Oilfield Services	609.686	0,08
1.423.764	China Overseas Land & Investment	2.272.758	0,29
1.121.065	China Pacific Insurance	3.844.122	0,48
9.754.258	China Petroleum & Chemical	5.827.309	0,73
1.625.054	China Power International Development	663.164	0,08
1.975.654	China Railway Group	1.167.266	0,15
184.508	China Railway Signal & Communication	157.328	0,02
603.509	China Resources Beer Holdings	1.961.728	0,25
341.413	China Resources Gas Group	1.351.508	0,17
1.192.738	China Resources Land	3.462.463	0,44
26.612	China Resources Microelectronics	171.058	0,02
255.193	China Resources Mixc Lifestyle Services	949.424	0,12
702.688	China Resources Pharmaceutical Group	515.621	0,06
721.461	China Resources Power Holdings	1.753.511	0,22
28.592	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	172.685	0,02
1.396.954	China Shenhua Energy	6.275.521	0,79
241.666	China Southern Airline	213.637	0,03
911.766	China State Construction Engineering	745.161	0,09
748.809	China State Construction International Holdings	1.181.830	0,15
536.183	China Taiping Insurance Holdings	802.071	0,10
631.608	China Three Gorges Renewables Group	375.962	0,05
16.440.616	China Tower	2.370.444	0,30
713.218	China United Network Communications	515.860	0,06
1.035.993	China Vanke	772.191	0,10
132.002	China Xd Electric	136.470	0,02
542.930	China Yangtze Power	2.185.327	0,28
498.286	China Zheshang Bank	197.509	0,02
12.252	Chongqing Brewery	105.172	0,01
180.356	Chongqing Changan Automobile	328.210	0,04
174.590	Chongqing Rural Commercial Bank	143.877	0,02
51.085	Chongqing Zhifei Biological Products	183.006	0,02
744.366	Chow Tai Fook Jewellery	644.904	0,08
2.153.358	CITIC	2.553.109	0,32
75.200	Citic Pacific Special Steel Group	116.874	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
861.360	CITIC Securities	2.701.743	0,34
22.904	CNGR Advanced Material	112.687	0,01
159.561	CNOOC Energy Technology & Services	92.805	0,01
189.419	CNPC Capital	177.770	0,02
98.539	Contemporary Ampere Technology	3.570.302	0,45
541.960	COSCO SHIPPING Energy Transportation	494.594	0,06
1.353.093	COSCO Shipping Holdings	2.360.929	0,30
2.145.442	CRRC	1.652.796	0,21
98.816	CSC Financial	346.593	0,04
34.949	CSPC Innovation	126.581	0,02
3.039.824	CSPC Pharmaceutical Group	1.870.552	0,24
359.081	Dalian Port	84.616	0,01
381.298	Daqin Railway	352.135	0,04
318.472	Datang International Power Generation	123.632	0,02
14.198	Dong-E-E-Jiao	121.297	0,02
53.002	Dongfang Electric	114.718	0,01
82.983	Dongxing Securities	124.449	0,02
351.337	East Money Information	1.235.650	0,16
9.044	Eastroc Beverage	306.152	0,04
13.482	Ecovacs Robotics	86.311	0,01
9.163	Empyrean Technology	151.146	0,02
296.106	ENN Energy Holdings	2.128.942	0,27
58.250	ENN Natural Gas	172.017	0,02
15.677	Eoptolink Technology	246.809	0,03
47.556	Eve Energy	302.767	0,04
87.481	Everbright Securities	215.798	0,03
240.576	Everdisplay Optronics Shanghai	76.025	0,01
705.900	Far East Horizon	515.252	0,06
70.966	FAW Jiefang Group	79.265	0,01
37.364	Flat Glass Group	100.211	0,01
327.127	Focus Media Information	313.247	0,04
103.243	Foshan Haitian Flavouring & Food	645.488	0,08
929.365	Fosun International	543.170	0,07
185.414	Founder Securities	210.379	0,03
290.466	Foxconn Industrial Internet	850.646	0,11
6.171	Fu Jian Anjoy Foods	68.489	0,01
269.785	Fuyao Glass Industry Group	1.998.655	0,25
48.655	GalaxyCore	89.072	0,01
7.909.364	GCL Technology Holdings	1.099.661	0,14

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
397.352	GD Power Development	247.888	0,03
2.244.470	Geely Automobiles	4.282.088	0,54
121.632	GEM	108.187	0,01
443.010	Genscript Biotech	561.180	0,07
133.943	GF Securities	295.746	0,04
114.101	Giant Biogene Holding	732.966	0,09
13.626	Gigadevice Semiconductor Beijing	198.223	0,02
7.372	Ginlong Technologies	61.324	0,01
81.378	GoerTek	286.095	0,04
13.590	Gongniu Group	130.023	0,02
925.290	Great Wall Motor	1.734.058	0,22
62.226	Gree Electric	385.231	0,05
64.532	GRG Banking Equipment	102.492	0,01
35.096	Guangdong Haid Group	234.483	0,03
1.078.520	Guangdong Investment	931.632	0,12
152.806	Guanghui Energy	140.078	0,02
106.682	Guangzhou Automobile Group	135.723	0,02
28.536	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	110.467	0,01
46.880	Guangzhou Haige Communications	70.114	0,01
43.896	Guangzhou Tinci Materials Technology	117.909	0,01
54.408	Guolian Securities	100.197	0,01
143.324	Guosen Securities	218.651	0,03
167.283	Guotai Junan Securities	424.958	0,05
38.092	Guoxuan High-Tech	110.102	0,01
105.402	Guoyuan Securities	120.025	0,02
629.912	Haidilao International	1.289.349	0,16
1.043.349	Haier Smart Home	3.742.203	0,47
875.000	Hainan Airlines	202.615	0,03
260.561	Hainan Airport Infrastructure	134.158	0,02
236.431	Haitian International Holdings	642.215	0,08
1.229.379	Haitong Securities	1.220.134	0,15
2.382.192	Hanergy Mobile Energy Holding**	0	0,00
22.665	Hang Zhou Great Star Industrial	99.872	0,01
57.981	Hangzhou First Applied Material	116.886	0,01
38.260	Hangzhou Silan Microelectronics	135.602	0,02
8.263	Hangzhou Tigermed Consulting	61.476	0,01
441.523	Hansoh Pharmaceutical	982.179	0,12
35.508	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	110.468	0,01
97.936	Heilan Home	100.050	0,01
39.872	Heilongjiang Agriculture	80.108	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
49.844	Henan Shenhua Coal & Power	114.740	0,01
77.609	Henan Shuanghui	274.430	0,03
2.348.624	Heng Ten Networks Group	740.753	0,09
238.249	Hengan International	688.558	0,09
158.140	Hengli Petrochemical	330.648	0,04
48.892	Hengtong Optic-Electric	114.680	0,01
148.976	Hisense Home Appliances Group	487.792	0,06
11.842	Hithink RoyalFlush Information	463.744	0,06
20.424	Hoshine Silicon Industry	154.568	0,02
244.771	Hua Hong Semiconductor	682.200	0,09
209.762	Huadian Power International	160.289	0,02
42.990	Huadong Medicine	202.609	0,03
115.700	Huafon Chemical	128.915	0,02
22.300	Huagong Tech	131.525	0,02
56.098	Huaibei Mining Holdings	107.512	0,01
47.541	Hualan Biological Engineering	109.115	0,01
111.705	Huaneng Lancang River Hydr	144.700	0,02
1.796.605	Huaneng Power International	1.072.691	0,14
21.600	Huaqin Technology	208.748	0,03
627.437	Huatai Securities	1.169.695	0,15
307.684	Huaxia Bank	335.701	0,04
72.738	HUAYU Automotive Systems	174.476	0,02
76.244	Huazhu Group	2.518.339	0,32
16.400	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	64.961	0,01
11.170	Huizhou Desay Sv Automotive	167.531	0,02
34.052	Humanwell Healthcare Group	108.443	0,01
123.009	Hunan Valin Steel	70.037	0,01
39.133	Hundsun Technologies	149.197	0,02
55.556	Huolinhe Opencut Coal Industry	148.170	0,02
4.998	Hwatsing Technology	110.962	0,01
51.799	Hygon Information Technology	1.056.865	0,13
47.947	Iflytek	315.576	0,04
6.312	Imeik Technology Development	156.908	0,02
27.203.853	Industrial & Commercial Bank of China	18.626.249	2,35
457.128	Industrial Bank	1.193.022	0,15
183.244	Industrial Securities	156.250	0,02
10.718	Ingenic Semiconductor	99.567	0,01
387.396	Inner Mongolia	799.198	0,10
1.011.168	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	256.184	0,03
187.277	Inner Mongolia Junzheng Energy	134.179	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
143.342	Inner Mongolia Yili Industrial Group	589.261	0,07
452.432	Innovent Biologics	2.131.709	0,27
29.738	Inspur Electronic Information	210.149	0,03
21.400	Isoftstone Information Technology Group	171.136	0,02
68.301	JA Solar Technology	127.922	0,02
40.832	JCET Group	227.255	0,03
12.893	JCHX Mining Management	63.749	0,01
413.101	JD Health International	1.494.363	0,19
738.996	JD Logistics	1.217.715	0,15
917.815	JD.com	16.068.955	2,02
144.240	Jiangsu Eastern Shenghong	161.304	0,02
451.954	Jiangsu Expressway	499.200	0,06
29.812	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	214.286	0,03
142.771	Jiangsu Hengrui Medicine	892.623	0,11
29.783	Jiangsu King's Luck Brewery	183.489	0,02
21.887	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical	72.594	0,01
53.100	Jiangsu Phoenix	83.467	0,01
33.611	Jiangsu Yanghe Brewery	382.419	0,05
10.764	Jiangsu Yoke Technology	84.965	0,01
20.876	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	103.762	0,01
76.440	Jiangsu Zhongtian Technology	149.100	0,02
473.427	Jiangxi Copper	814.831	0,10
37.278	Jiangxi Ganfeng Lithium	177.771	0,02
60.600	Jinduicheng Molybdenum	83.040	0,01
226.221	Jinko Solar	219.088	0,03
143.288	Jointown Pharmaceutical	99.930	0,01
164.852	JPMF Guangdong	179.638	0,02
49.700	Juneyao Airlines	92.745	0,01
98.639	Kanzhun	1.361.218	0,17
237.761	KE Holdings	4.379.558	0,55
1.128.233	Kingdee International Software Group	1.238.914	0,16
347.181	Kingsoft	1.503.954	0,19
994.708	Kuaishou Technology	5.294.985	0,67
47.978	Kuang Chi Technology	312.381	0,04
1.458.843	Kunlun Energy	1.577.543	0,20
28.078	Kweichow Moutai	5.828.628	0,73
27.226	Legend Biotech	885.934	0,11
2.998.597	Lenovo Group	3.891.098	0,49
105.284	Lens Technology	314.067	0,04
458.968	Li Auto	5.551.020	0,70

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
859.179	LI NING	1.820.569	0,23
51.046	Lomon Billions Group	122.861	0,02
766.695	Longfor Group Holdings	986.998	0,12
171.680	LONGi Green Energy Technology	367.376	0,05
7.453	Loongson Technology Corp	134.289	0,02
160.796	Luxshare Precision	892.739	0,11
32.188	Luzhou Laojiao	548.926	0,07
38.650	Mango Excellent	141.565	0,02
12.988	Maxscend Microelectronics	158.690	0,02
54.300	Meihua Holdings Group	74.185	0,01
1.839.571	Meituan Dianping	35.924.912	4,51
439.751	Metallurgical Corporation of China	197.668	0,02
188.383	Midea Group	1.872.218	0,24
1.578.327	Minerals and Metals Group	520.152	0,07
133.664	MINISO Group Holding	849.720	0,11
24.742	Montage Technology	228.834	0,03
121.688	Muyuan Foods	637.157	0,08
166.005	Nanjing Iron and Steel	106.050	0,01
178.987	NARI Technology	614.868	0,08
62.449	National Silicon Industry Group	160.089	0,02
11.679	NAURA Technology Group	622.010	0,08
718.470	NetEase	12.800.835	1,61
394.543	New China Life Insurance	1.381.617	0,17
105.076	New Hope Liuhe	128.527	0,02
546.822	New Oriental Education & Technology Group	3.445.817	0,43
32.964	Ninestar	126.486	0,02
15.099	Ningbo Deye Technology	174.405	0,02
14.906	Ningbo Orient Wires and Cable	106.696	0,01
33.714	Ningbo Sanxing Medical Electric	141.258	0,02
37.620	Ningbo Tuopu Group	251.090	0,03
159.367	Ningxia Baofeng Energy Group	365.557	0,05
541.342	NIO	2.425.183	0,31
747.996	Nongfu Spring	3.269.133	0,41
75.438	OFILM Group	123.101	0,02
11.887	Oppein Home Group	111.624	0,01
49.327	Orient Overseas International	730.893	0,09
160.309	Orient Securities	230.588	0,03
191.234	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	75.019	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
3.442.550	People's Insurance Company Group of China	1.821.159	0,23
8.317.616	PetroChina	6.749.715	0,85
32.948	Pharmaron Beijing	115.339	0,01
2.570.998	PICC Property & Casualty	4.057.755	0,51
257.993	Pinduoduo	25.022.741	3,14
430.075	Ping An Bank	685.402	0,09
2.731.824	Ping An Insurance	16.495.410	2,08
40.300	Pingdingshan Tianan Coal Mining	55.003	0,01
6.525	Piotech	136.579	0,02
260.411	Poly Developments and Holdings Group	314.274	0,04
200.593	Pop Mart International Group	2.315.046	0,29
3.597.800	Postal Savings Bank of China	2.236.579	0,28
383.584	Power Construction	285.278	0,04
127.754	Qinghai Salt Industry	286.431	0,04
34.180	Range Intelligent Computing Technology Group	241.911	0,03
9.413	Rockchip Electronics	141.115	0,02
235.376	Rongsheng Petro Chemical	290.152	0,04
171.820	SAIC Motor	485.866	0,06
84.175	Sailun Group	164.303	0,02
115.500	SANAN OPTOELECTRONICS	191.464	0,02
183.030	Sany Heavy Industry	410.861	0,05
142.849	SDIC Capital	146.322	0,02
160.431	SDIC Power Holdings	363.191	0,05
33.652	Seres Group	611.434	0,08
104.998	SF Holding	576.370	0,07
10.531	SG Micro	117.309	0,01
218.037	Shaanxi Coal Industry	690.804	0,09
52.975	Shai Baosight Software	211.135	0,03
367.491	Shandong Gold Mining	711.821	0,09
18.400	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	125.791	0,02
52.450	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	154.389	0,02
32.816	Shandong Linglong Tyre	80.638	0,01
266.226	Shandong Nanshan Aluminum	141.789	0,02
61.422	Shandong Sun Paper Industry	124.409	0,02
928.996	Shandong Weigao Group Medical Polymer	550.130	0,07
257.822	Shanghai Baosight Software	413.804	0,05
282.766	Shanghai Electric Group	312.366	0,04

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
58.700	Shanghai Electric Power	73.320	0,01
46.960	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	158.953	0,02
4.173	Shanghai Friendess Electronic Technology	110.414	0,01
30.220	Shanghai International Airport	140.573	0,02
46.924	Shanghai Lingang Holdings	64.555	0,01
25.494	Shanghai M&G Stationery	105.046	0,01
323.912	Shanghai Pharmaceuticals Holding	609.545	0,08
655.162	Shanghai Pudong Development Bank	918.289	0,12
53.325	Shanghai Putailai New Energy Technology	115.562	0,01
151.486	Shanghai RAAS Blood Products**	148.979	0,02
214.500	Shanghai Rural Commercial Bank	248.641	0,03
18.508	Shanghai United Imaging Healthcare	318.656	0,04
34.341	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	125.361	0,02
52.000	Shanxi Coal International Energy Group	83.792	0,01
65.070	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	127.277	0,02
27.106	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	680.133	0,09
130.188	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	146.121	0,02
116.895	Shenergy	151.104	0,02
56.701	Shengyi Technology	185.747	0,02
11.100	Shennan Circuits	188.994	0,02
499.021	Shenwan Hongyuan Group	363.654	0,05
15.734	Shenzhen Capchem Technology	80.240	0,01
94.986	Shenzhen Energy Group	83.840	0,01
9.949	Shenzhen Goodix Technology	109.146	0,01
30.532	Shenzhen Inovance Technology	243.624	0,03
27.005	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	937.993	0,12
19.132	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	184.636	0,02
23.268	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	98.029	0,01
25.358	Shenzhen Transsion Holdings	328.136	0,04
306.296	Shenzou International Group	2.444.706	0,31
40.570	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	88.473	0,01
102.639	Sichuan Chuantou Energy	241.166	0,03
34.038	Sichuan Kelun Pharmaceutical	138.767	0,02
130.403	Sichuan Road & Bridge	129.311	0,02
16.804	Sieyuan Electric	166.403	0,02
3.841.784	Sino Biopharmaceutical	1.582.619	0,20
79.800	Sinolink Securities	94.893	0,01
57.000	Sinoma International Engineering	73.603	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
489.657	Sinopharm Group	1.342.657	0,17
257.106	Sinotruk Hong Kong	754.641	0,10
688.142	Smooere International	1.178.212	0,15
119.403	Soochow Securities	126.860	0,02
154.064	Southwest Securities	98.002	0,01
20.224	Spring Airlines	158.866	0,02
3.448	ST KMTT**	0	0,00
46.268	Sungrow Power Supply	465.295	0,06
262.661	Sunny Optical Tech Group	2.328.054	0,29
41.184	Sunwoda Electronic	125.154	0,02
39.087	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	155.464	0,02
6.089	Suzhou Maxwell Technologies	87.211	0,01
13.240	Suzhou TFC Optical Communication	164.763	0,02
151.904	TAL Education Group	1.522.078	0,19
116.909	TBEA	202.877	0,03
422.491	TCL Technology Group	289.468	0,04
2.412.674	Tencent Holdings	129.517.448	16,30
278.260	Tencent Music Entertainment Group	3.158.251	0,40
97.426	Tian Di Science & Technology	82.012	0,01
192.600	Tianfeng Securities	117.530	0,01
98.962	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	119.566	0,02
32.874	Tianqi Lithium	147.768	0,02
107.291	Tianshan Aluminum Group	115.015	0,01
71.118	Tianshui Huatian Technology	112.467	0,01
731.098	Tingyi Cayman Islands Holding	952.466	0,12
474.395	Tongcheng Elong Holdings	1.111.489	0,14
36.782	TongFu Microelectronics	148.050	0,02
54.104	Tongkun Group	86.961	0,01
283.800	Tongling Nonferrous Metals Group	124.862	0,02
96.162	Tongwei	289.606	0,04
346.608	Travelsky Technology	464.050	0,06
43.689	Trina Solar	114.854	0,01
229.767	Trip.com Group	15.972.577	2,01
64.812	Tsinghua Unisplendour	245.688	0,03
247.945	Tsingtao Brewery	1.871.237	0,24
19.455	Unigroup Guoxin Microelectronics	170.581	0,02
50.485	Universal Scientific Industrial Shanghai	113.465	0,01
23.601	Victory Giant Technology Huizhou	135.308	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
126.907	Vipshop Holdings	1.709.437	0,22
70.588	Wanhua Chemical Group	686.025	0,09
1.764.535	Want Want China Holding	1.035.831	0,13
866.469	Weichai Power	1.372.145	0,17
18.668	Weihai Guangwei Composites	88.108	0,01
145.147	Wens Foodstuffs Group	326.415	0,04
59.064	Western Mining	129.287	0,02
83.279	Western Securities	92.450	0,01
12.332	Western Superconducting Technologies	71.928	0,01
27.062	Will semiconductor	384.873	0,05
27.674	Wingtech Technology	146.182	0,02
471.421	Wintime Energy Group	109.805	0,01
89.747	Wuhan Guide Infrared	90.829	0,01
	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	101.767	0,01
47.770	Group	101.767	0,01
86.547	Wuliangye Yibin	1.650.894	0,21
46.724	WUS Printed Circuit Kunshan	252.347	0,03
170.920	WuXi AppTec	1.255.665	0,16
1.311.266	Wuxi Biologics Cayman	2.964.209	0,37
250.068	XCMG Construction Machinery	270.114	0,03
61.510	Xiamen C&D	88.141	0,01
33.030	Xiamen Tungsten	86.697	0,01
5.695.074	Xiaomi	25.293.681	3,18
43.305	Xinjiang Daqo New Energy	142.394	0,02
92.000	Xinjiang Goldwind Science & Technology	129.450	0,02
1.776.682	Xinyi Solar Holdings	718.179	0,09
460.838	XPeng	2.767.537	0,35
460.699	Yadea Group	767.441	0,10
100.951	Yang Quan Coal Industry Group	97.493	0,01
26.240	Yantai Jereh Oilfield Services Group	132.210	0,02
1.302.022	Yanzhou Coal Mining	1.578.616	0,20
27.905	Yealink Network Technology	146.718	0,02
24.480	Yifeng Pharmacy Chain	80.461	0,01
33.976	Yihai Kerry Arawana Holdings	150.917	0,02
68.309	Yintai Gold	143.010	0,02
84.195	Yonyou Network Technology	123.056	0,02
96.424	Youngor Group	116.894	0,01
76.538	YTO Express Group	147.936	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
142.400	Yum China Holdings	6.859.408	0,86
79.142	Yunnan Aluminium	145.855	0,02
38.740	Yunnan Baiyao Group	316.347	0,04
91.800	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	69.649	0,01
21.998	Yunnan Energy New Material	95.855	0,01
47.566	Yunnan Tin	90.901	0,01
35.943	Yunnan Yuntianhua Group	109.178	0,01
30.332	Zangge Mining	114.569	0,01
13.340	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	389.761	0,05
545.021	Zhaojin Mining Industry	768.984	0,10
110.688	Zhejiang China Commodities City Group	202.183	0,03
43.236	Zhejiang Chint Electrics	137.868	0,02
73.063	Zhejiang Dahua Technology	159.233	0,02
11.358	Zhejiang Dingli Machinery	99.819	0,01
583.198	Zhejiang Expressway	419.683	0,05
30.680	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	74.678	0,01
39.255	Zhejiang Huayou Cobalt	156.453	0,02
30.732	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	133.535	0,02
55.084	Zhejiang Juhua	180.975	0,02
188.683	Zhejiang Leapmotor Technology	790.637	0,10
79.300	Zhejiang Longsheng Group	111.149	0,01
68.744	Zhejiang NHU	205.722	0,03
41.800	Zhejiang Sanhua Property	133.858	0,02
69.508	Zhejiang Satellite Petrochemical	177.900	0,02
15.902	Zhejiang SUPCON Technology	107.587	0,01
11.212	Zhejiang Supor	81.263	0,01
46.994	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	121.302	0,02
34.082	Zhejiang Weiming Environment Protection	100.415	0,01
225.773	Zhejiang Zheneng Electric Power	174.062	0,02
53.200	Zhengzhou Yutong Bus	191.162	0,02
81.893	Zheshang Securities	136.535	0,02
23.766	Zhongji Innolight	399.828	0,05
105.500	Zhongjin Gold	172.875	0,02
302.541	Zhongsheng Group Holdings	543.705	0,07
145.343	Zhongtai Securities	130.069	0,02
19.770	Zhuzhou CRRC Times Electric	129.044	0,02
181.575	Zhuzhou CSR Times Electric	766.696	0,10
2.571.327	Zijin Mining Group	4.789.732	0,61

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
175.537	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	172.871	0,02
369.095	ZTE	1.359.458	0,17
157.081	ZTO Express	3.059.540	0,39
		<u>791.173.361</u>	<u>99,64</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,57 %)*	<u>791.173.361</u>	<u>99,64</u>
Futures (2023: 0,01 %)**			
122	EUX MSCI China Futures Mar 25	<u>26.108</u>	<u>0,00</u>
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 3.113.440)	<u>26.108</u>	<u>0,00</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>791.199.469</u>	<u>99,64</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	2.873.306	0,36
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>794.072.775</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	791.024.382	99,01
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	148.979	0,02
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	26.108	0,00
Sonstige Vermögenswerte	7.707.850	0,97
Summe Aktiva	798.907.319	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Shanghai RAAS Blood Products, China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding und ST KMTT (Rechte) wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding und ST KMTT (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
China	99,64	99,57
	99,63	99,57

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
China (2023: null)			
19.241	Briilliance China Automotive Holdings	9.462	0,00
12.009	China Evergrande Group	252	0,00
23.112	China Huishan Dairy Holdings	0	0,00
490	Ganfeng Lithium	1.268	0,00
158.019	Hanergy Mobile Energy Holding	0	0,00
50	Hopson Development Holdings	20	0,00
9.444	Logan Property Holdings	1.289	0,00
9.324	Shimao Group Holdings	1.236	0,00
1.376	Silergy	16.935	0,00
16.511	Sunac China Holdings	4.931	0,00
		<hr/>	
		35.393	0,00
Finnland (2023: null)			
432	Chailease Holding	1.489	0,00
4	Momo.com	41	0,00
		<hr/>	
		1.530	0,00
Philippinen (2023: null)			
3.839	AC Energy	266	0,00
		<hr/>	
		266	0,00
Südkorea (2023: null)			
84	Ecopro BM	6.271	0,00
		<hr/>	
		6.271	0,00
Aktien insgesamt (2023: null)*		<hr/>	
		43.460	0,00
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<hr/>	
		43.460	0,00
Barmittel und/oder sonstiges Nettoverbindlichkeiten		(43.460)	(0,00)
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		<hr/>	
		0	0,00
		<hr/>	
Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere		43.460	26,61
Sonstige Vermögenswerte		119.875	73,39
Summe Aktiva		<hr/>	
		163.335	100,00

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto-	% des Netto-
	inventarwerts	inventarwerts
	31. Dezember	31. Dezember
	2024	2023
Aktien		
Sonstiges*	0,00	0,00
	<hr/>	<hr/>
	0,00	0,00

Die Aufstellungen der Vermögenswerte sind wesentlicher Bestandteil des geprüften Abschlusses.

Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Brasilien (2023: 60,29 %)		
2	Anheuser-Busch InBev	1	0,00
		1	0,00
	Chile (2023: 5,32 %)		
	Kolumbien (2023: 1,09 %)		
	Mexiko (2023: 29,64 %)		
42	Southern Copper	3.828	0,00
		3.828	0,00
	Peru (2023: 1,97 %)		
	Aktien insgesamt (2023: 98,31 %)*	0	0,00
	Futures (2023: 0,10 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	3.829	0,00
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: (0,01 %))	0	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	0	0,00
	Barmittel und/oder sonstiges Nettoverbindlichkeiten	(3.829)	0,00
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	0	0,00

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	3.829	7,35
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	48.297	92,65
Summe Aktiva	<u>52.126</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme von Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Localiza Rent a Car SA (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Brasilien	0,00	60,29
Chile	0,00	5,32
Mexiko	0,00	29,64
Sonstiges*	0,00	3,06
	<u>0,00</u>	<u>98,31</u>

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands
Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Brasilien (2023: 5,64 %)			
23.551	Ambev	44.755	0,23
36.520	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	61.006	0,31
6.816	Banco BTG Pactual	30.010	0,15
15.550	BB Seguridade Participacoes	91.067	0,46
4.413	CCR	7.264	0,04
49.400	Cia Energetica de Minas Gerais	88.839	0,45
56.562	Cia Paranaense De Energia (Vorzugsaktien)	83.774	0,42
11.942	CPFL Energia	61.065	0,31
12.736	Energisa	75.206	0,38
23.368	Hapvida Participacoes	8.435	0,04
3.357	Hypermarcas	9.830	0,05
23.682	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	117.800	0,59
24.772	Itausa – Investimentos Itau	35.406	0,18
4.053	Localiza Rent a Car	21.125	0,11
3.780	Natura & Co Holding	7.807	0,04
4.821	NU Holdings/Cayman Islands	49.946	0,25
6.296	Raia Drogasil	22.421	0,11
1.135	Rede D'Or Sao Luiz SA	4.670	0,02
7.137	Sabesp	102.240	0,51
2.599	Telefonica Brasil	19.676	0,10
10.526	TIM SA/Brazil	24.671	0,12
5.212	Weg	44.520	0,22
		1.011.533	5,09
Cayman-Inseln (2023: 0,12 %)			
2.344	Kanzhun	32.347	0,16
701	Legend Biotech	22.811	0,12
		55.158	0,28
Chile (2023: 1,09 %)			
281.553	Banco De Chile	32.005	0,16
528	Banco de Credito e Inversiones	14.653	0,07
756.879	Banco Santander Chile	35.997	0,18
9.859	SACI Falabella	34.845	0,18
3.331	Sociedad Quimica y Minera de Chile	122.586	0,62
		240.086	1,21

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (2023: 24,26 %)			
6.610	Akeso	51.652	0,26
34.613	Alibaba Group	367.164	1,86
10.836	Alibaba Health Information Technology	4.631	0,02
1.709	Anhui Gujing Distillery	25.562	0,13
207	Asymchem Laboratories Tianjin	2.145	0,01
200	Autohome	5.190	0,03
7.939	Baidu	84.521	0,43
1.844	BeiGene	25.923	0,13
208.236	Beijing Enterprises Water Group	67.286	0,34
35.669	Beijing-Shanghai High Speed Railway	29.929	0,15
18.482	Bosideng International Holdings	9.232	0,05
7.417	BYD	254.931	1,28
195	Cambricon Technologies	17.477	0,09
100	Changchun High & New Technolog Industry Group	1.354	0,01
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	3.636	0,02
5.088	Chifeng Jilong Gold Mining	10.818	0,05
4.412	China Galaxy Securities	4.027	0,02
2.266	China International Capital	3.740	0,02
11.459	China International Capital Corp	13.517	0,07
185	China International Travel Service	1.689	0,01
36.144	China Life Insurance	68.306	0,34
2.070	China Literature	6.715	0,03
5.178	China Resources Beer Holdings	16.831	0,08
89.240	China Three Gorges Renewables Group	53.120	0,27
20.521	China Yangtze Power	82.598	0,42
9.883	CITIC Securities	27.163	0,14
442	CSPC Innovation	1.601	0,01
36.132	CSPC Pharmaceutical Group	22.233	0,11
1.665	Dong-E-E-Jiao	14.224	0,07
1.200	East Money Information	4.220	0,02
1.163	Empyrean Technology	19.184	0,10
200	Eoptolink Technology	3.149	0,02
683	Eve Energy	4.348	0,02
2.812	Focus Media Information	2.693	0,01
1.352	Foshan Haitian Flavouring & Food	8.453	0,04
3.206	GalaxyCore	5.869	0,03
6.574	Genscript Biotech	8.328	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
4.951	Giant Biogene Holding	31.804	0,16
4.165	Guangzhou Haige Communications	6.229	0,03
3.213	Haidilao International	6.577	0,03
35.500	Hainan Airport Infrastructure	18.278	0,09
50.430	Haitong Securities	44.471	0,22
4.536	Hangzhou Silan Microelectronics	16.077	0,08
385	Hangzhou Tigermed Consulting	2.864	0,01
6.992	Hansoh Pharmaceutical	15.554	0,08
45.630	Heng Ten Networks Group	14.392	0,07
7.832	Hengtong Optic-Electric	18.371	0,09
120	Hithink RoyalFlush Information	4.699	0,02
1.825	Hua Hong Semiconductor	5.086	0,03
1.224	Huadong Medicine	5.769	0,03
9.856	Huatai Securities	16.647	0,08
421	Huazhu Group	13.906	0,07
752	Hygon Information Technology	15.343	0,08
46	Imeik Technology Development	1.144	0,01
2.999	Innovent Biologics	14.130	0,07
10.488	JA Solar Technology	19.643	0,10
3.995	JD Health International	14.452	0,07
2.930	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	21.061	0,11
517	Jiangsu Hengrui Medicine	3.232	0,02
442	Jiangsu King's Luck Brewery	2.723	0,01
820	Jiangsu Yanghe Brewery	9.330	0,05
31.156	Jinko Solar	30.174	0,15
28.905	Kingdee International Software Group	31.741	0,16
7.448	Kingsoft	32.264	0,16
7.961	Kuaishou Technology	42.378	0,21
3.030	Kuang Chi Technology	19.728	0,10
329	Kweichow Moutai	68.296	0,34
4.986	Li Auto	60.304	0,30
5.698	LI NING	12.074	0,06
23.631	LONGi Green Energy Technology	50.568	0,25
685	Luzhou Laojiao	11.682	0,06
14.138	Meituan Dianping	276.100	1,39
5.651	MINISO Group Holding	34.228	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
998	Montage Technology	9.230	0,05
24.926	NARI Technology	85.627	0,43
100	NAURA Technology Group	5.326	0,03
4.760	NetEase	84.808	0,43
4.756	New Oriental Education & Technology Group	29.970	0,15
1.906	Ningbo Deye Technology	22.016	0,11
10.551	Nongfu Spring	46.113	0,23
1.676	Pinduoduo	162.555	0,82
2.140	Pop Mart International Group	24.698	0,12
567	Rockchip Electronics	8.500	0,04
200	SG Micro	2.228	0,01
671	Shai Baosight Software	2.674	0,01
11.014	Shandong Weigao Group Medical Polymer	6.522	0,03
16.684	Shanghai Baosight Software	26.778	0,13
642	Shanghai Friendess Electronic Technology	16.987	0,09
2.026	Shanghai Putailai New Energy Technology	4.391	0,02
17.501	Shanghai RAAS Blood Products**	17.211	0,09
3.300	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	12.047	0,06
769	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	19.295	0,10
8.889	Shenwan Hongyuan Group	6.478	0,03
2.429	Shenzhen Capchem Technology	12.387	0,06
500	Shenzhen Goodix Technology	5.485	0,03
4.221	Shenzhen Inovance Technology	33.681	0,17
292	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	10.142	0,05
700	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	6.755	0,03
3.099	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	13.056	0,07
15.218	Sichuan Chuantou Energy	35.757	0,18
4.389	Silergy	54.018	0,27
39.923	Sino Biopharmaceutical	16.446	0,08
6.441	Sungrow Power Supply	64.774	0,33
300	Suzhou TFC Optical Communication	3.733	0,02
1.681	TAL Education	16.844	0,08
19.340	Tencent Holdings	1.038.212	5,22
954	Tencent Music Entertainment Group	10.828	0,05
16.140	Travelsky Technology	21.609	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
2.000	Trip.com Group	139.033	0,70
2.389	Tsinghua Unisplendour	9.056	0,05
1.894	Tsingtao Brewery	13.849	0,07
13.869	Western Securities	15.396	0,08
7.800	Wuhan Guide Infrared	7.894	0,04
998	Wuliangye Yibin	19.037	0,10
2.071	WuXi AppTec	15.063	0,08
5.639	Wuxi Biologics Cayman	12.747	0,06
10.946	Xinjiang Goldwind Science & Technology	15.402	0,08
1.846	XPeng	11.086	0,06
1.084	Yealink Network Technology	5.699	0,03
614	Yifeng Pharmacy Chain	2.018	0,01
8.602	Yintai Gold	18.009	0,09
1.284	Yunnan Baiyao Group	10.485	0,05
917	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	26.792	0,13
17.035	Zhaojin Mining Industry	24.035	0,12
1.200	Zhejiang China Commodities City Group	2.192	0,01
24.912	Zhejiang Expressway	17.927	0,09
1.024	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	2.493	0,01
2.481	Zhejiang SUPCON Technology	16.786	0,08
5.418	Zhejiang Weiming Environment Protection	15.963	0,08
200	Zhongji Innolight	3.365	0,02
17.030	Zhuzhou CSR Times Electric	71.909	0,36
11.269	ZTE	35.325	0,18
		4.773.520	24,00
Kolumbien (2023: 0,05 %)			
2.496	Interconexion Electrica ESP	9.462	0,05
		9.462	0,05
Tschechische Republik (2023: 0,23 %)			
1.589	Komerčni Banka	55.457	0,28
4.572	Moneta Money Bank	23.281	0,12
		78.738	0,40
Griechenland (2023: 0,55 %)			
931	Greek Organisation of Football Prognostics	15.136	0,08
896	Jumbo	23.715	0,12
4.548	OTE-Hellenic Telecom	70.076	0,35
		108.927	0,55

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Ungarn (2023: 0,40 %)			
1.201	OTP Bank	65.573	0,33
801	Richter Gedeon Nyrt	20.969	0,11
		86.542	0,44
Indien (2023: 19,34 %)			
3.323	Adani Green Energy	40.394	0,20
66	Asea Brown Boveri India	5.329	0,03
3.933	Asian Paints	104.803	0,53
798	Avenue Supermarts	33.200	0,17
4.124	Axis Bank	51.286	0,26
1.179	Bajaj Finance	93.961	0,47
4.512	Bajaj Finserv	82.642	0,42
277	Bajaj Holdings & Investment	38.459	0,19
97.599	Bharat Electronics	334.189	1,68
8.239	Bharti Airtel	152.796	0,77
330	Britannia Industries	18.358	0,09
113	BSE	7.029	0,04
3.250	Cholamandalam Investment and Finance	45.020	0,23
1.470	Cipla	26.253	0,13
5.087	Colgate-Palmolive India	159.279	0,80
1.433	Container	13.190	0,07
858	Cummins India	32.811	0,17
3.946	Dabur India	23.368	0,12
506	Divi's Laboratories	36.046	0,18
3.903	DLF	37.606	0,19
2.170	Dr Reddy's Laboratories	35.193	0,18
2.011	Godrej Consumer	25.417	0,13
2.765	Godrej Properties	89.993	0,45
5.818	Havells India	113.834	0,57
4.915	HCL Technologies	110.076	0,55
97	HDFC Asset Management	4.758	0,02
7.853	HDFC Bank	162.616	0,82
5.158	Hindustan Unilever	140.186	0,71
2.191	ICICI Lombard General Insurance	45.752	0,23
901	Indian Railway Catering And Tourism	8.281	0,04
338	Info Edge	34.257	0,17
18.622	Infosys	408.922	2,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
7.796	Jio Financial Services	27.200	0,14
599	Jubilant Foodworks	5.024	0,03
2.740	Kotak Mahindra Bank	57.161	0,29
946	Lupin	26.029	0,13
5.811	Macrotech Developers	94.305	0,47
2.065	Max Healthcare Institute	27.211	0,14
1.275	Nestle India	32.317	0,16
599	Oberoi Realty	16.173	0,08
37	Page Industries	20.534	0,10
629	PB Fintech	15.494	0,08
768	Phoenix Mills	14.658	0,07
795	PI Industries	34.225	0,17
494	Pidilite Industries	16.758	0,08
695	SBI Cards and Payment Services	5.389	0,03
787	Seimens India	60.082	0,30
2.956	Shriram Transport Finance	99.754	0,50
4.194	Sun Pharmaceuticals	92.407	0,47
246.020	Suzlon Energy	178.796	0,90
3.540	Tata Consultancy	169.314	0,85
14.686	Tata Global Beverages	156.905	0,79
3.260	Tech Mahindra	64.969	0,33
1.872	Titan Industries	71.132	0,36
665	Torrent Pharmaceuticals	26.099	0,13
919	Trent	76.464	0,38
35.214	Wipro	124.154	0,62
11.581	Zomato	37.612	0,19
		4.065.470	20,46
Indonesien (2023: 0,74 %)			
11.400	Amman Mineral Internasional	6.003	0,03
187.713	Bank Central Asia	112.837	0,56
1.198.055	GoTo Gojek Tokopedia	5.211	0,03
		124.051	0,62
Kuwait (2023: 0,35 %)			
6.221	Boubyan Bank	11.320	0,06
15.889	Mabaneer	39.271	0,19
5.196	National Bank of Kuwait	15.101	0,08
		65.692	0,33

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Luxemburg (2023: 1,06 %)			
5.707	Allegro.eu	37.415	0,19
18.755	NEPI Rockcastle	137.149	0,69
1.502	Reinet Investments	35.593	0,18
		<hr/>	
		210.157	1,06
Malaysia (2023: 0,93 %)			
34.934	Gamuda	37.031	0,19
5.830	Hong Leong Bank	26.806	0,13
12.210	IHH Healthcare	19.934	0,10
12.586	Malayan Banking	28.823	0,15
2.843	Malaysia Airports Holdings	6.727	0,03
11.495	Maxis	9.383	0,05
68.695	Public Bank Bhd	70.055	0,35
		<hr/>	
		198.759	1,00
Mexiko (2023: 4,16 %)			
16.131	America Movil	11.598	0,06
444	Arca Continental	3.689	0,02
2.584	Coca-Cola Femsa	20.131	0,10
45.004	Fibra Uno Administration	44.847	0,23
1.629	Grupo Aeroportuario	41.889	0,21
2.180	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	18.815	0,09
14.717	Grupo Aeroportuario del Pacifico	259.435	1,30
10.074	Grupo Financiero Banorte	64.908	0,33
12.967	Grupo Financiero Inbursa	27.059	0,14
10.649	Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	6.345	0,03
26.533	Prologis Property Mexico	73.897	0,37
2.642	Promotora y Operadora de Infraestructura	22.444	0,11
1.285	Southern Copper	117.102	0,59
		<hr/>	
		712.159	3,58
Peru (2023: 0,36 %)			
1.164	Cia de Minas Buenaventura	13.409	0,07
205	Credi	37.581	0,19
		<hr/>	
		50.990	0,26
Philippinen (2023: 0,11 %)			
13.555	Ayala Land	6.140	0,03
		<hr/>	
		6.140	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Polen (2023: 1,78 %)			
1.239	Bank Pekao	41.364	0,21
662	Budimex	74.780	0,38
271	CD Projekt S.A.	12.561	0,06
244	Dino Polska S.A.	23.026	0,12
12	Lpp	45.175	0,23
5.539	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	80.136	0,39
4.818	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	53.469	0,27
659	Santander Bank Polska	73.006	0,37
		<hr/>	
		403.517	2,03
Katar (2023: 0,65 %)			
45.333	Masraf Al Rayan	30.666	0,15
133.559	Mesaieed Petrochemical	54.840	0,28
8.394	Qatar Islamic Bank	28.134	0,14
		<hr/>	
		113.640	0,57
Saudi-Arabien (2023: 5,64 %)			
9.653	Alinma Bank	74.374	0,37
10.708	Al-Rajhi Bank	269.595	1,35
6.623	Arab National Bank	37.157	0,19
6.645	Bank AlBilad	69.060	0,35
11.503	Bank AlJazira	57.249	0,29
8.028	Banque Saudi Fransi	33.843	0,17
384	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	21.155	0,11
81	Dallah Healthcare Holding	3.234	0,02
9.241	Dar Al Arkan Real Estate Development	37.137	0,19
258	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	19.253	0,10
61	Elm	18.102	0,09
2.315	Etihad Etisalat	32.901	0,17
6.759	Jarir Marketing	22.774	0,11
164	Mouwasat Medical Services	3.714	0,02
17.255	National Commercial Bank	153.382	0,77
8.072	Riyad Bank	61.441	0,31
5.812	Saudi British Bank	52.050	0,26
253	Saudi Tadawul Group	14.598	0,07
6.155	Saudi Telecom	65.524	0,33
		<hr/>	
		1.046.543	5,27

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (2023: 1,98 %)			
434	Capitec Bank Holdings	72.088	0,36
1.261	Clicks Group	24.932	0,13
3.814	Discovery Holdings	39.367	0,20
21.818	FirstRand	87.827	0,44
2.360	Gold Fields	30.904	0,16
833	Naspers	184.223	0,92
10.507	Sanlam	48.376	0,24
		<hr/>	
		487.717	2,45
Südkorea (2023: 10,79 %)			
95	Alteogen	19.972	0,10
139	Amorepacific	9.895	0,05
483	Celltrion	61.517	0,31
374	Coway	16.996	0,09
867	Daum Kakao	22.497	0,11
155	Dongbu Insurance	10.824	0,05
3.151	Ecopro	123.073	0,62
1.491	Ecopro BM	111.307	0,56
32	Enchem	2.889	0,01
70	Hanjin Kal Corporation	3.586	0,02
49	Hanmi Pharm Company	9.336	0,05
174	Hanmi Semiconductor	9.751	0,05
492	HLB	24.431	0,12
23	HYBE	3.022	0,02
1.238	KakaoBank	17.702	0,09
28	Krafton	5.944	0,03
1.319	L&F	72.573	0,37
58	LG Energy Solution	13.711	0,07
36	LG Household & Healthcare	7.458	0,04
111	Meritz Financial Group	7.842	0,04
54	N C Soft	6.716	0,03
418	Naver	56.475	0,28
104	Netmarble Games	3.652	0,02
71	Orion	4.939	0,02
54	Posco Chemical	5.212	0,03
93	POSCO ICT	1.205	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
61	Samsung Biologics	39.323	0,20
5.627	Samsung Electronics	203.346	1,02
382	Samsung Life Insurance	24.599	0,12
1.003	Samsung SDI	168.626	0,85
412	SK Biopharmaceuticals	31.093	0,16
104	SK Bioscience	3.561	0,02
942	SK Hynix	111.275	0,56
275	SK Square	14.814	0,07
6.799	Woori Investment & Security	64.427	0,32
358	Yuhan	29.060	0,15
		1.322.649	6,66
Taiwan (2023: 16,49 %)			
8.796	E Ink Holdings	73.245	0,37
2.751	Accton Technology	64.863	0,33
4.636	Advantech	48.998	0,25
597	AirTac International	15.369	0,08
272	Alchip Technologies	27.213	0,14
42.158	Cathay Financials Holding	87.828	0,44
5.288	Chailease Holding	18.226	0,09
17.796	Delta Electronics	233.683	1,18
57.644	E.Sun Financial Holding	47.385	0,24
1.041	Eclat Textile Company	16.162	0,08
295	eMemory Technology	30.189	0,15
1.007	Fubon Financials Holding	2.774	0,01
594	Global Unichip	24.641	0,12
674	Globalwafers	7.843	0,04
114	Jentech Precision Industrial	5.303	0,03
385	Largan Precision	31.413	0,16
6.360	MediaTek	274.502	1,37
53.074	Mega Financial Holding	62.650	0,32
3.564	Nanya Technology	3.180	0,02
834	Nien Made Enterprise	9.323	0,05
2.329	Novatek Microelectronics	35.662	0,18
701	PharmaEssentia	13.150	0,07
2.351	Realtek Semiconductor	40.732	0,20
2.666	Ruentex Development	3.489	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
1.644	Shanghai Commercial & Savings Bank	1.986	0,01
225.000	Taishin Financial Holding	119.416	0,60
102.075	Taiwan High Speed Rail	86.556	0,44
76.659	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.513.640	12,64
17.137	United Microelectronics	22.503	0,11
972	Yageo	16.040	0,08
145.382	Yuanta Financials Holding	150.772	0,76
		4.088.736	20,58
Thailand (2023: 2,89 %)			
24.860	Airports of Thailand	43.384	0,22
45.479	Bangkok Dusit Medical Services	32.680	0,16
45.883	Bangkok Expressway & Metro	9.555	0,05
343	Bumrungrad Hospital	2.007	0,01
17.498	Central Pattana	29.253	0,15
8.185	Delta Electronics Thailand	36.610	0,18
24.683	Intouch Holdings	70.223	0,35
46.854	Krungthai Card	68.711	0,35
43.657	Siam Commercial Bank	150.453	0,76
		442.876	2,23
Türkei (2023: 0,28 %)			
21.751	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	44.597	0,22
4.970	Turkcell Iletisim Hizmetleri	13.043	0,07
52.530	Turkiye Is Bankasi	20.114	0,10
19.529	Yapi Kredi Bank	16.911	0,09
		94.665	0,48
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,15 %)			
32.885	Multiply Group	18.533	0,09
		18.533	0,09
Aktien insgesamt (2023: 100,04 %)*		19.816.260	99,72
Futures (2023: 0,02 %)**		-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		19.816.260	99,72

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
1	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	(2.053)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 53.690)	(2.053)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(2.053)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	56.981	0,29
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	19.871.188	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	19.799.049	98,65
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	17.211	0,09
	*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	252.052	1,26
	Summe Aktiva	20.068.312	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme von Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Aktienanlagen in Reinet Investments wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet und Anlagen in Localiza Rent a Car (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Shanghai RAAS Blood Products wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Brasilien	5,09	5,64
China	24,00	24,26
Indien	20,46	19,34
Saudi-Arabien	5,27	5,64
Südkorea	6,66	10,79
Taiwan	20,58	16,49
Sonstiges*	17,66	17,88
	99,72	100,04

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Brasilien (2023: 4,08 %)			
34.350	Cia Energetica de Minas Gerais	61.774	0,15
27.635	Cia Paranaense De Energia (Vorzugsaktien)	40.930	0,10
35.054	Gerdau (Vorzugsaktien)	102.929	0,25
45.597	Natura & Co Holding	94.178	0,23
208.222	Petroleo Brasileiro	1.269.003	3,12
21.441	TIM SA/Brazil	50.255	0,12
		<hr/>	
		1.619.069	3,97
Cayman-Inseln (2023: 0,17 %)			
Chile (2023: 0,38 %)			
1.100.410	Enel Americas	96.539	0,24
1.415.418	Enel Chile	81.835	0,20
		<hr/>	
		178.374	0,44
China (2023: 9,85 %)			
17.683	Aier Eye Hospital	31.914	0,08
36.962	Anhui Conch Cement	98.553	0,24
18.225	Baoshan Iron & Steel	17.377	0,04
876	Beijing Kunlun Tech	4.592	0,01
1.665	Beijing New Building Materials	6.874	0,02
38.839	Beijing-Shanghai High Speed Railway	32.588	0,08
915	Bloomage Biotechnology	6.361	0,02
9.439	C & D International Investment Group	15.869	0,04
789	Chifeng Jilong Gold Mining	1.678	0,00
5.812	China Jushi	9.017	0,02
40.709	China Merchants Port Holdings	72.531	0,18
242.782	China Molybdenum	176.405	0,43
23.848	China Oilfield Services	21.613	0,05
98.064	China Overseas Land & Investment	156.540	0,38
834.330	China Petroleum & Chemical	498.695	1,23
23.360	China Resources Gas Group	92.473	0,23
81.706	China Resources Land	237.189	0,58
560.750	China Tower	80.850	0,20
22.992	China United Network Communications	16.630	0,04
72.020	China Vanke	54.029	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
19.197	Dalian Port	4.524	0,01
40.322	ENN Energy Holdings	289.907	0,71
5.443	ENN Natural Gas	16.074	0,04
9.300	Guangzhou Automobile Group	11.832	0,03
868	Hualan Biological Engineering	1.992	0,00
3.525	Hundsun Technologies	13.439	0,03
1.900	Jiangsu Phoenix	2.987	0,01
300	Jiangsu Yoke Technology	2.368	0,01
2.898	Jiangxi Ganfeng Lithium	13.820	0,03
155.651	Kingdee International Software Group	170.921	0,42
99.934	Kunlun Energy	108.066	0,26
104.459	Longfor Group Holdings	134.474	0,33
464	Maxscend Microelectronics	5.669	0,01
2.960	Meihua Holdings Group	4.044	0,01
2.562	National Silicon Industry Group	6.568	0,02
7.900	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	3.099	0,01
4.500	Pharmaron Beijing	15.753	0,04
3.725	SANAN OPTOELECTRONICS	6.175	0,02
1.570	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	4.621	0,01
3.022	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	10.229	0,03
4.850	Shanghai RAAS Blood Products**	4.770	0,01
500	Shennan Circuits	8.513	0,02
2.029	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	8.548	0,02
2.976	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	6.490	0,02
4.200	Sichuan Chuantou Energy	9.869	0,02
263.725	Sino Biopharmaceutical	108.641	0,27
2.225	Tianqi Lithium	10.001	0,02
49.577	Tingyi Cayman Islands Holding	64.588	0,16
64.639	Tongcheng Elong Holdings	151.447	0,37
121.491	Want Want China Holding	71.319	0,17
2.245	Wingtech Technology	11.859	0,03
2.798	WUS Printed Circuit Kunshan	15.111	0,04
23.252	WuXi AppTec	170.832	0,42
179.440	Wuxi Biologics Cayman	405.637	1,00
159.500	Xinyi Solar Holdings	64.474	0,16

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
2.170	Yintai Gold	4.543	0,01
3.125	YTO Express Group	6.040	0,01
2.633	Yunnan Aluminium	4.852	0,01
8.224	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	6.240	0,02
1.113	Zangge Mining	4.204	0,01
4.888	Zhejiang China Commodities City Group	8.928	0,02
2.463	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	10.702	0,03
2.106	Zhejiang Juhua	6.919	0,02
4.625	Zhejiang NHU	13.841	0,03
1.574	Zhejiang Weiming Environment Protection	4.637	0,01
3.488	Zhongjin Gold	5.716	0,01
10.747	ZTO Express	209.324	0,51
		<hr/>	
		3.856.385	9,45
Griechenland (2023: null)			
2.928	Jumbo	77.496	0,19
		<hr/>	
		77.496	0,19
Ungarn (2023: 0,49 %)			
20.745	MOL Hungarian Oil and Gas	142.560	0,35
2.654	Richter Gedeon Nyrt	69.480	0,17
		<hr/>	
		212.040	0,52
Indien (2023: 16,46 %)			
7.795	Ambuja Cements	48.784	0,12
4.567	APL Apollo Tubes	83.657	0,20
2.548	Apollo Hospitals Enterprise	217.151	0,53
19.427	Asian Paints	517.671	1,26
2.550	Astral	49.212	0,12
8.271	Aurobindo Pharma	128.924	0,32
4.119	Avenue Supermarts	171.366	0,42
1.697	Bajaj Auto	174.402	0,43
2.447	Balkrishna Industries	83.176	0,20
38.443	Bharat Petroleum	131.318	0,32
2.058	Britannia Industries	114.488	0,28
13.289	Cipla	237.332	0,58
3.185	Container	29.315	0,07
13.461	Dabur India	79.715	0,20
18.483	Dr Reddy's Laboratories	299.761	0,73

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
3.469	Eicher Motors	195.379	0,48
72.827	Gail India	162.456	0,40
10.359	Godrej Consumer	130.925	0,32
4.761	Havells India	93.153	0,23
3.038	Hero Motocrop	147.639	0,36
34.011	Hindalco Industries	239.330	0,59
41.754	Hindustan Unilever	1.134.809	2,77
71.501	Indian Oil	113.924	0,28
8.339	Jindal Stainless	68.104	0,17
6.580	Jindal Steel & Power	71.531	0,18
5.774	Lupin	158.874	0,39
7.559	Macrotech Developers	122.673	0,30
2.536	Mankind Pharma	85.322	0,21
26.223	Marico	195.875	0,48
1.592	Maruti Suzuki India	201.914	0,49
19.756	Max Healthcare Institute	260.329	0,64
80.162	Motherson Sumi Systems	146.179	0,36
3.294	Mphasis	109.546	0,27
30	MRF	45.776	0,11
6.456	Nestle India	163.640	0,40
39.812	Oil & Natural Gas	111.255	0,27
6.177	Oil India	31.078	0,08
78	Page Industries	43.289	0,11
3.863	Pidilite Industries	131.043	0,32
666	Polycab India	56.573	0,14
154.594	Reliance Industries	2.194.756	5,37
11.010	Sona Blw Precision Forgings	76.492	0,19
3.377	SRF	88.275	0,22
12.149	Sun Pharmaceuticals	267.682	0,66
1.608	Supreme Industries	88.286	0,22
15.029	Tata Global Beverages	160.570	0,39
94.813	Tata Steel	152.884	0,37
2.571	Torrent Pharmaceuticals	100.903	0,25
4.590	Trent	381.903	0,93
1.347	Tube Investments Of India	56.267	0,14
1.462	Ultratech Cement	195.124	0,48
6.369	Zydus Lifesciences	72.287	0,18
		10.422.317	25,53

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (2023: 1,07 %)			
97.010	Charoen Pokphand Indonesia	28.690	0,07
236.499	Sumber Alfaria Trijaya	41.878	0,10
1.253.964	Telekomunikasi Indonesia	211.137	0,52
204.861	Unilever Indonesia	23.992	0,06
		<hr/>	
		305.697	0,75
Kuwait (2023: 0,36 %)			
46.528	Boubyan Bank	84.665	0,21
8.830	Mabanee	21.824	0,05
61.621	Mobile Telecommunications	93.741	0,23
		<hr/>	
		200.230	0,49
Malaysia (2023: 1,50 %)			
178.141	DiGi.Com	144.218	0,35
55.698	IHH Healthcare	90.930	0,22
120.472	Maxis	98.339	0,24
72.040	Petronas Chemicals Group	83.293	0,21
19.995	Petronas Gas	79.059	0,19
188.917	Press Metal Aluminium Holdings	207.021	0,51
137.944	Sime Darby	72.805	0,18
		<hr/>	
		775.665	1,90
Mexiko (2023: 2,44 %)			
9.756	Arca Continental	81.050	0,20
385.944	Cemex	216.798	0,53
9.971	Coca-Cola Femsa	77.681	0,19
78.987	Grupo Mexico	375.813	0,92
20.186	Prologis Property Mexico	56.220	0,14
		<hr/>	
		807.562	1,98
Peru (2023: 0,07 %)			
2.135	Cia de Minas Buenaventura	24.595	0,06
		<hr/>	
		24.595	0,06
Polen (2023: 0,20 %)			
3.544	KGHM Polska Miedz	98.668	0,24
		<hr/>	
		98.668	0,24

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Katar (2023: 1,14 %)			
28.731	Barwa Real Estate	22.331	0,05
24.401	Dukhan Bank	24.763	0,06
153.041	Masraf Al Rayan	103.527	0,25
20.274	Ooredoo QSC	64.313	0,16
19.146	Qatar Industries	69.780	0,17
68.758	Qatar Islamic Bank	367.589	0,91
		652.303	1,60
Saudi-Arabien (2023: 8,63 %)			
4.461	Ades Holding	20.611	0,05
3.360	Advanced Petrochemical	28.705	0,07
506	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	23.109	0,06
31.013	Alinma Bank	238.949	0,59
10.610	Almarai	161.519	0,40
62.197	Al-Rajhi Bank	1.565.933	3,84
15.638	Bank AlBilad	162.523	0,40
13.085	Bank AlJazira	65.122	0,16
2.611	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	143.843	0,35
1.082	Dallah Healthcare Holding	43.195	0,11
2.215	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	165.297	0,40
4.637	International Company	495.367	1,21
14.886	Jarir Marketing	50.156	0,12
22.298	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	60.887	0,15
1.255	Mouwasat Medical Services	28.424	0,07
1.234	Nahdi Medical	38.622	0,09
905	Power & Water Utility Co for Jubail & Yanbu	13.199	0,03
9.285	Sahara International Petrochemical	61.482	0,15
5.905	Saudi Arabian Fertilizer	174.443	0,43
32.712	Saudi Arabian Mining	437.913	1,07
147.445	Saudi Arabian Oil	1.100.717	2,70
688	Saudi Aramco Base Oil	20.471	0,05
22.830	Saudi Basic Industries	407.093	1,00
21.097	Saudi Electricity	94.890	0,23
8.867	Saudi Kayan Petrochemical	16.566	0,04
456	Saudi Research and Marketing	33.374	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
2.326	The Company for Cooperative Insurance	91.371	0,22
3.611	Yanbu National Petrochemicals	36.327	0,09
		5.780.108	14,16
Südafrika (2023: 3,28 %)			
2.015	Anglo American Platinum	60.754	0,15
19.206	Aspen Pharmacare Holdings	167.785	0,41
12.114	Clicks Group	239.520	0,59
45.439	Gold Fields	595.018	1,45
7.232	Harmony Gold Mining	57.749	0,14
17.172	Impala Platinum	79.854	0,19
3.262	Kumba Iron Ore	56.398	0,14
61.116	Pepkor Holdings	93.763	0,23
12.728	Remgro	104.616	0,26
71.661	Sibanye Stillwater	56.888	0,14
		1.512.345	3,70
Südkorea (2023: 24,44 %)			
740	Amorepacific	52.679	0,13
2.524	Celltrion	321.469	0,79
4.501	Cheil Industries	350.993	0,86
2.803	Coway	127.379	0,31
1.745	Doosan Bobcat	49.666	0,12
14.190	Doosan Heavy Industries And Construction	169.164	0,41
219	Ecopro Materials	9.789	0,02
184	Enchem	16.611	0,04
162	Hanmi Pharm Company	30.867	0,08
568	Hanmi Semiconductor	31.831	0,08
465	Honam Petrochemical	18.889	0,05
1.375	Hyundai Heavy Industries	73.973	0,18
765	Hyundai Mobis	122.897	0,30
3.043	Kia Motors	208.151	0,51
131	Korea Zinc	89.519	0,22
415	Kumho Petro Chemical	25.540	0,06
2.389	LG	116.841	0,29
1.251	LG Chem	212.444	0,52
195	LG Chem (Vorzugsaktien)	21.035	0,05
1.486	LG Energy Solution	351.274	0,86
183	LG Household & Healthcare	37.914	0,09

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
360	LG Innotek	39.616	0,10
762	Netmarble Games	26.760	0,07
315	Orion	21.911	0,05
563	Samsung Biologics	362.930	0,89
1.418	Samsung Electro Mechanics	119.246	0,29
114.159	Samsung Electronics	4.125.435	10,10
19.668	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	590.514	1,45
1.393	Samsung SDI	234.193	0,57
13.861	SK Hynix	1.637.352	4,01
2.388	SK Square	128.634	0,32
1.140	S-Oil	42.436	0,10
1.783	Yuhan	144.733	0,35
		9.912.685	24,27
Taiwan (2023: 23,07 %)			
3.544	AirTac International	91.236	0,22
83.673	ASE Industrial Holding	413.458	1,01
45.807	Cheng Shin Rubber Industry	68.534	0,17
27.314	E Ink Holdings	227.447	0,56
4.938	Eclat Textile Company	76.666	0,19
137.145	Eva Airways	185.526	0,45
26.168	Evergreen Marine	179.591	0,44
12.804	Feng Tay Enterprise	51.943	0,13
55.645	Formosa Chemicals & Fibre	46.336	0,11
48.074	Formosa Plastics	52.056	0,13
191.884	Innolux Crop	83.989	0,21
132.048	Nan Ya Plastics	120.430	0,29
55.953	Pou Chen	62.977	0,15
572.442	United Microelectronics	751.685	1,84
36.991	Walsin Lihwa	26.741	0,07
		2.438.615	5,97
Thailand (2023: 1,18 %)			
108.500	Airports of Thailand	189.346	0,46
563.247	Bangkok Dusit Medical Services	404.738	0,99
24.307	Intouch Holdings	69.154	0,17
26.342	PTT Exploration & Production	91.940	0,23
		755.178	1,85

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (2023: 0,14 %)			
14.412	BIM Birlesik Magazalar	215.403	0,53
36.909	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	25.468	0,06
		240.871	0,59
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,46 %)			
73.561	Abu Dhabi Islamic Bank	276.777	0,68
40.507	ADNOC Drilling Co PJSC	58.780	0,14
91.657	Dubai Islamic Bank	176.923	0,43
		512.480	1,25
Vereinigtes Königreich (2023: 0,46 %)			
10.651	Anglogold Ashanti	237.630	0,58
		237.630	0,58
	Aktien insgesamt (2023: 99,87)*	40.620.313	99,49
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	40.620.313	99,49
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	207.270	0,51
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	40.827.583	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	40.615.543	99,43
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	4.770	0,01
	Sonstige Vermögenswerte	228.416	0,56
	Summe Aktiva	40.848.729	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3 wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Shanghai RAAS Blood Products wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
China	9,45	9,85
Indien	25,53	16,46
Saudi-Arabien	14,16	8,63
Südkorea	24,27	24,44
Taiwan	5,97	23,07
Sonstiges*	20,11	17,42
	99,49	99,87

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Bermuda (2023: null)			
120.000	Sinopec Kantons Holdings	75.695	0,18
108.000	Yuexiu Transport Infrastructure	53.528	0,12
		129.223	0,30
Brasilien (2023: 9,37 %)			
26.699	Allos	78.267	0,18
10.561	Alpargatas (Vorzugsaktien)	10.872	0,03
8.908	Alupar Investimento	38.096	0,09
6.409	Armac Locacao Logistica E Servicos	5.218	0,01
35.600	Atacadao	31.291	0,07
27.292	Auren Energia SA	38.743	0,09
7.489	Azzas 2154 SA	35.858	0,08
5.074	Banco ABC Brasil	15.860	0,04
14.229	Banco Estrado Rio Grande	23.493	0,06
9.490	Banco Pan (Vorzugsaktien)	9.739	0,02
7.100	Bradespar (Vorzugsaktien)	19.055	0,04
1.589	BrasilAgro Co Brasileira de Proprie	5.736	0,01
10.600	Braskem SA	19.869	0,05
12.100	C&A Modas SA	15.767	0,04
5.854	Camil Alimentos	5.543	0,01
8.309	Cia Brasileira de Aluminio	6.308	0,01
5.066	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	17.073	0,04
8.088	Cia de Saneamento do Parana	36.382	0,08
23.194	Cia de Saneamento do Parana (Vorzugsaktien)	21.100	0,05
4.810	Cia Ferro Ligas da Bahia (Vorzugsaktien)	6.377	0,01
132.090	Cogna Educacao	23.306	0,05
9.998	Cury Construtora e Incorporadora	28.257	0,07
19.678	Cyrela Brazil Realty	53.990	0,13
46.219	Dexco	44.589	0,10
7.273	Direcional Engenharia	31.315	0,07
27.438	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	18.831	0,04
5.519	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	9.675	0,02
13.333	Fleury	26.049	0,06
1.900	Fras-Le SA	6.305	0,01
11.380	GPS Participacoes e Empreendimentos	25.752	0,06
9.780	Grendene	7.725	0,02
15.807	Grupo Mateus	16.350	0,04
6.045	Grupo SBF	10.489	0,02
38.055	Hidrovias do Brasil	16.940	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
15.443	Iguatemi	43.170	0,10
6.089	Intelbras SA Industria de Telecomunicacao Eletronica Brasileira	12.596	0,03
1.617	IRB Brasil Resseguros	11.111	0,03
23.847	JHSF Participacoes	14.128	0,03
20.112	Locaweb Servicos de Internet	10.808	0,03
119.350	Lojas Renner	234.147	0,55
7.585	M Dias Branco	24.617	0,06
18.691	Magazine Luiza	19.666	0,05
1.744	Mahle-Metal Leve	7.752	0,02
18.374	Marcopolo	21.949	0,05
17.446	Marfrig Global Foods	47.977	0,11
28.199	Metalurgica Gerdau (Vorzugsaktien)	46.786	0,11
6.112	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia	8.479	0,02
15.344	Minerva	12.642	0,03
22.138	MRV Engenharia e Participacoes	19.028	0,05
9.489	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	32.378	0,08
19.417	OdontoPrev	34.133	0,08
14.736	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos	5.582	0,01
1.541	Orizon Valorizacao de Residuos	9.441	0,02
5.611	Randon SA Implementos e Participacoes	8.992	0,02
33.436	Santos Brasil Participacoes	71.063	0,17
16.832	Sao Martinho	63.374	0,15
15.220	Sendas Distribuidora	68.033	0,16
11.789	Serena Energia	10.495	0,02
12.836	SIMPAR	7.293	0,02
4.990	SLC Agricola	14.135	0,03
18.508	Smartfit Escola de Ginastica e Danca	50.810	0,12
347	Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	48	0,00
10.375	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	55.185	0,13
7.016	Tres Tentos Agroindustrial	15.604	0,04
4.032	Tupy	15.598	0,04
2.970	Unipar Carbocloro (Vorzugsaktien)	22.970	0,05
32.780	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	28.229	0,07
28.549	Vamos Comercio de Maquinas Linha Amarela SA	1.571	0,00
24.796	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	19.065	0,04
8.305	Vivara Participacoes	25.878	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
2.225	Vulcabras SA	5.593	0,01
11.100	Wilson Sons Holdings Brasil SA	29.305	0,07
27.789	YDUQS	38.459	0,09
		<hr/>	
		1.928.310	4,49
Cayman-Inseln (2023: 0,13 %)			
4.950	Cloud Music	72.772	0,17
27.000	Consun Pharmaceutical Group	28.328	0,07
36.587	Dongyue Group	38.245	0,09
54.000	Fenbi	17.796	0,04
21.000	JNBY Design	47.418	0,11
11.192	Pagseguro Digital	70.062	0,16
85.721	Sunac Services Holdings	18.319	0,04
		<hr/>	
		292.940	0,68
Chile (2023: 0,86 %)			
184.119	Aguas Andinas	55.447	0,13
4.265	Banco Itau Chile	43.592	0,10
3.788	CAP	20.035	0,05
15.995	Embotelladora Andina	48.651	0,11
76.525	Parque Arauco	122.260	0,28
		<hr/>	
		289.985	0,67
China (2023: 7,59 %)			
2.907	21Vianet Group	13.779	0,03
25.652	361 Degrees International	14.002	0,03
201.971	3SBio	158.083	0,37
39.588	A Living Services	14.525	0,03
31.544	AK Medical Holdings	19.695	0,05
833.019	Alibaba Pictures	50.938	0,12
3.589	Angelalign Technology	27.213	0,06
15.743	Ascentage Pharma Group International	92.112	0,21
13.896	Bairong	15.742	0,04
104.523	Beijing Capital International Airport	37.676	0,09
86.000	Beijing Jingneng Clean Energy	21.367	0,05
6.257	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine	7.072	0,02
21.289	BOE Varitronix	18.527	0,04
84.000	Briilliance China Automotive Holdings	41.308	0,10
5.073	CanSino Biologics	20.572	0,05
89.368	CGN Meiya Power Holdings	27.496	0,06
80.420	China Conch Venture Holdings	69.157	0,16

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
166.654	China Datang Corp Renewable Power	44.624	0,10
30.495	China East Education Holdings	10.717	0,02
60.990	China Education Group Holdings	26.774	0,06
155.307	China Everbright International	77.374	0,18
378.731	China jinmao Holdings Group	47.780	0,11
60.200	China Lesso Group Holdings	26.892	0,06
150.175	China Medical System Holdings	145.961	0,34
57.591	China Nonferrous Mining	38.849	0,09
124.871	China Overseas Grand Oceans Group	28.453	0,07
75.687	China Overseas Property Holdings	49.887	0,12
75.143	China Resources Cement Holdings	15.381	0,04
23.543	China Resources Medical Holdings	12.063	0,03
64.347	China Risun Group	22.863	0,05
169.033	China Traditional Chinese Medicine	50.267	0,12
56.607	China Water Affairs Group	37.238	0,09
163.098	Chinasoft International	108.971	0,25
79.416	CIMC Enric Holding	72.178	0,17
154.486	COFCO Joycome Foods	27.644	0,06
37.295	COSCO SHIPPING Ports	22.086	0,05
152.965	Country Garden Services Holdings	108.699	0,25
3.718	Daqo New Energy	72.278	0,17
5.502	Everest Medicines	34.281	0,08
155.813	Fu Shou Yuan International Group	77.426	0,18
59.539	GDS Holdings	174.755	0,42
29.532	Grand Pharmaceutical Group	18.249	0,04
70.849	Greentown China Holdings	84.458	0,20
78.783	Greentown Service Group	38.844	0,09
184.800	Guangzhou R&F Properties	32.354	0,08
11.404	Gushengtang Holdings	49.621	0,12
364.639	Haichang Ocean Park Holdings	26.287	0,06
10.202	Hello Group	78.657	0,18
39.853	HUTCHMED China	115.691	0,27
2.566	HUYA	7.878	0,02
42.000	Hygeia Healthcare Holdings	77.101	0,18
42.595	iDreamSky Technology Holdings	14.805	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
36.826	InnoCare Pharma	29.013	0,07
13.313	IQIYI	26.759	0,06
77.560	Jinchuan Group International Resources	5.192	0,01
973	JinkoSolar Holding	24.228	0,06
116.245	Jinxin Fertility Group	40.255	0,09
38.596	Jiumaojiu International Holdings	17.042	0,04
2.297	JOYY	96.129	0,22
7.742	Keymed Biosciences	30.797	0,07
37.014	Kingboard Holdings	89.010	0,21
25.964	Kingboard Laminates Holdings	24.099	0,06
7.806	Kingsoft Cloud	81.885	0,19
22.951	Koolearn Technology Holding	53.123	0,12
52.000	Lepu Biopharma	17.539	0,04
127.100	Lifetech Scientific	22.743	0,05
16.122	LK Technology Holdings	5.624	0,01
18.306	Lufax Holding	43.751	0,10
118.905	Luye Pharma Group	33.216	0,08
30.319	Maoyan Entertainment	31.186	0,07
219.482	Meitu	83.917	0,20
34.832	Microport Scientific	28.653	0,07
49.064	Ming Yuan Cloud Group	16.675	0,04
53.180	Mint	103.513	0,24
18.577	NetDragon Websoft	24.441	0,06
47.600	New Horizon Health**	86.646	0,20
45.893	Nine Dragons Paper Holdings	18.610	0,04
2.794	Noah Holdings	32.718	0,08
103.915	Ping An Healthcare & Technology	82.940	0,19
26.382	Q Technology Group	22.008	0,05
9.000	Remegen	16.684	0,04
78.479	Sany Heavy Equipment International Holdings	45.564	0,11
172.837	Seazen Group	40.495	0,09
81.258	Shenzhen International Holdings	75.840	0,18
68.984	Shimao Group Holdings	9.147	0,02
56.494	Shougang Fushan Resources Group	18.255	0,04
43.776	Simcere Pharmaceutical Group	40.012	0,09
155.984	Sinopec Engineering Group	135.141	0,31
36.157	Skyworth Digital Holdings	14.756	0,03
73.812	SSY Group	33.923	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
332.858	Sunac China Holdings	99.412	0,23
63.860	TCL Electronics Holdings	52.203	0,12
27.616	Tianneng Power International	29.294	0,07
244.000	Topsports International Holdings	93.605	0,22
2.541	Up Fintech Holding	16.415	0,04
35.229	Venus MedTech Hangzhou**	17.506	0,04
6.022	Weibo	57.510	0,13
173.166	Weimob	72.896	0,17
105.993	West China Cement	21.559	0,05
16.489	XD	53.386	0,12
127.447	Xinyi Energy Holdings	12.961	0,03
101.969	Xtep International Holdings	74.036	0,17
14.618	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical	17.990	0,04
17.844	Yidu Tech	11.003	0,03
14.888	Yihai International Holding	28.902	0,07
78.724	Yuexiu Property	51.584	0,12
50.405	Zai Lab	135.617	0,32
49.974	ZhongAn Online P and C Insurance	75.785	0,18
57.040	Zhou Hei Ya International Holdings	12.850	0,03
		<u>5.062.693</u>	<u>11,78</u>
Ägypten (2023: 0,02 %)			
57.551	EFG Hermes Holding	23.437	0,05
45.700	Fawry for Banking Technology and Electronic Payments	7.687	0,02
		<u>31.124</u>	<u>0,07</u>
Griechenland (2023: 0,16 %)			
5.165	Hellenic Petroleum	40.433	0,09
7.488	Motor Oil	160.039	0,38
2.994	Terna Energy	61.820	0,14
		<u>262.292</u>	<u>0,61</u>
Hongkong (2023: 0,03 %)			
8.962	Chervon Holdings	20.121	0,05
32.000	Digital China Holdings	13.594	0,03
50.072	Linklogis	11.023	0,03
		<u>44.738</u>	<u>0,11</u>
Indien (2023: 16,45 %)			
317	3M India	112.536	0,26
2.000	Aarti Drugs	10.755	0,03
26.389	Aditya Birla Fashion and Retail	86.290	0,20

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
7.908	Aegis Logistics	75.742	0,18
2.463	Ajanta Pharma	84.356	0,20
2.768	Alembic Pharmaceuticals	34.473	0,08
3.866	Amara Raja Batteries	54.185	0,13
523	Amber Enterprises India	45.129	0,10
9.496	Aster DM Healthcare	57.006	0,13
373	Atul	30.323	0,07
2.536	Avanti Feeds	20.194	0,05
8.523	Balrampur Chini Mills	52.743	0,12
44.464	Bandhan Bank	82.609	0,19
610	BASF India	39.636	0,09
2.896	Bata India	46.508	0,11
1.763	Bikaji Foods International	16.051	0,04
29.441	Biocon	125.637	0,29
833	Birla	12.041	0,03
18.676	Birlasoft	122.236	0,28
334	Blue Dart Express	27.181	0,06
7.528	Blue Star	188.095	0,44
737	Bombay Burmah Trading	18.255	0,04
2.831	Century Textiles & Industries	82.954	0,19
180	Cera Sanitaryware	15.951	0,04
3.966	Cholamandalam Financial Holdings	64.801	0,15
4.461	Coforge	503.499	1,16
6.636	Coromandel International	145.717	0,34
1.030	CRISIL	80.042	0,19
72.511	Crompton Greaves Consumer Electricals	335.225	0,77
11.891	Devyani International	25.341	0,06
2.118	Dr Lal PathLabs	74.227	0,17
5.001	EID Parry India	52.201	0,12
12.329	EIH	60.461	0,14
5.565	Emami	39.050	0,09
2.683	Eris Lifesciences	43.050	0,10
2.751	FDC	16.049	0,04
204.362	Federal Bank	477.452	1,10

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
13.980	Finolex Industries	41.076	0,10
27.641	Fortis Healthcare	232.409	0,54
367	Gillette India	40.951	0,10
2.134	Gland Pharma	44.352	0,10
3.974	Glenmark Pharmaceuticals	74.691	0,17
7.587	Godrej Industries	103.347	0,24
7.528	Granules India	52.081	0,12
2.815	Great Eastern Shipping	31.631	0,07
4.275	Gujarat Ambuja Exports	6.217	0,01
4.847	Gujarat Gas	28.234	0,07
9.361	Gujarat Pipavav Port	19.930	0,05
7.945	Gujarat State Petronet	33.585	0,08
4.369	Happiest Minds Technologies	37.495	0,09
36.507	Hindustan Construction	16.131	0,04
4.563	ICICI Securities	45.641	0,11
15.772	Indraprastha Gas	76.572	0,18
3.503	Intellect Design Arena	39.114	0,09
7.860	Ipca Laboratories	155.632	0,36
4.921	JB Chemicals & Pharmaceuticals	106.000	0,25
1.958	JK Cement	105.098	0,24
21.534	JM Financial	32.698	0,08
4.486	Jubilant Pharmova	57.910	0,13
1.321	Just Dial	15.329	0,04
6.205	Jyothy Labs	28.780	0,07
2.467	Kajaria Ceramics	33.396	0,08
2.974	Kalpataru Projects International	45.061	0,10
22.213	Karur Vysya Bank	56.336	0,13
9.372	KEC International	131.231	0,31
9.265	KPIT Technologies	158.508	0,37
1.425	KRBL	5.004	0,01
13.523	Krishna Institute of Medical Sciences	94.456	0,22

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
19.740	Laurus Labs	138.965	0,32
17.041	LIC Housing	119.039	0,28
1.391	Mahanagar Gas	20.868	0,05
3.740	Mahindra Forgings	20.565	0,05
55.676	Mahindra&Mahindra Financial	172.301	0,40
869	Mastek	30.227	0,07
18.225	Max Financial Services	237.121	0,55
1.443	Metropolis Healthcare	35.001	0,08
49.806	Motherson Sumi Wiring India	33.881	0,08
8.429	Motilal Oswal Financial Services	93.905	0,22
4.003	Narayana Hrudayalaya	59.512	0,14
4.540	Natco Pharma	73.567	0,17
302	Nuvama Wealth Management	24.425	0,06
16.137	One 97 Communications	191.851	0,45
1.683	Onesource Speciality Pharma Ltd**	31.663	0,07
4.286	Piramal Healthcare	55.304	0,13
1.997	Poly Medicure	61.003	0,14
4.148	PVR	63.223	0,15
4.186	Quess	32.365	0,08
10.420	Rain Industries	20.602	0,05
3.742	Rajesh Exports	10.080	0,02
4.929	Rallis India	17.041	0,04
2.995	Ramco Cements	33.781	0,08
10.732	RattanIndia Enterprises	7.975	0,02
25.330	RBL Bank	46.746	0,11
33.027	Redington	77.181	0,18
2.707	RITES	9.222	0,02
887	Route Mobile	14.431	0,03
454	Sanofi India	32.468	0,08
9.458	Sapphire Foods India	36.401	0,08
17.984	Shree Renuka Sugars	8.291	0,02
2.671	Sobha Developers Pune	49.190	0,11
11.847	Sonata Software	82.943	0,19
10.303	Sterlite Technologies	13.788	0,03
3.367	Strides Pharma Science	25.933	0,06
1.259	Sun Pharma Advanced Research	2.949	0,01
5.549	Sun TV Network	44.291	0,10
5.697	Suven Pharmaceuticals	75.776	0,18

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
12.754	Syngene International	127.885	0,30
3.714	Tanla Platforms	29.158	0,07
27.529	Tata Teleservices Maharashtra	24.274	0,06
1.854	Tejas Networks	25.677	0,06
1.059	Timken India	38.615	0,09
4.316	Triveni Engineering & Industries	22.842	0,05
13.784	V-Guard Industries	68.023	0,16
1.825	Vinati Organics	38.446	0,09
1.984	VIP Industries	11.127	0,03
1.944	Wockhardt	32.172	0,07
50.722	Zee Entertainment Enterprises	71.858	0,17
6.388	Zensar Technologies	56.084	0,13
		7.956.933	18,51
Indonesien (2023: 1,21 %)			
386.344	Ace Hardware Indonesia	18.963	0,04
355.300	Aneka Tambank	33.665	0,08
234.107	Bank Jago Tbk PT	35.345	0,08
273.838	Bank Tabungan Negara	19.396	0,05
522.021	Ciputra Development	31.785	0,07
62.136	Indocement Tunggal Prakarsa	28.568	0,07
148.600	Japfa Comfeed Indonesia	17.911	0,04
122.590	Jasa Marga Persero	32.980	0,08
467.473	Mitra Adiperkasa	40.953	0,10
78.873	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	29.280	0,07
2.298.761	Sarana Menara Nusantara	93.550	0,22
237.617	Semen Gresik Persero	48.572	0,11
755.442	Summarecon Agung	22.999	0,05
59.300	Vale Indonesia	13.337	0,03
233.935	Waskita Karya Persero**	1.439	0,00
517.634	XL Axiata	72.363	0,17
		541.106	1,26
Korea (2023: null)			
178	EMRO	7.799	0,02
695	Fadu	7.081	0,02
586	ISU Specialty Chemical	12.519	0,03
6.066	NKMax**	5.826	0,01
621	Peptron	42.943	0,10
306	Voronoi	16.629	0,04
		92.797	0,22

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kuwait (2023: 0,35 %)			
45.222	Agility	36.230	0,08
176.042	Agility Public Warehousing	62.786	0,15
78.993	Al Ahli Bank of Kuwait	66.617	0,15
3.517	Ali Alghanim Sons Automotive	11.750	0,03
110.163	Commercial Real Estate	52.884	0,12
4.337	Jazeera Airways	14.180	0,03
142.185	Kokoriko KK	43.813	0,10
24.814	Kuwait Real Estate Company	20.605	0,05
13.622	National Investments Company	11.223	0,03
		320.088	0,74
Malaysia (2023: 1,95 %)			
33.800	Affin	21.997	0,05
95.900	Alliance Financial Group	103.803	0,24
53.641	Bermaz Auto Bhd	19.194	0,04
333.835	Bumi Armada	48.901	0,11
36.400	Bursa Malaysia	72.938	0,17
105.700	CTOS Digital	28.366	0,07
238.427	Dialog Group	98.645	0,23
66.400	Eco World Development Group	31.036	0,07
152.123	Frontken	151.732	0,36
16.500	Guan Chong Bhd	14.576	0,03
86.833	Hartalega Holdings	76.706	0,18
102.714	IJM	69.831	0,16
155.037	IOI Properties Group	77.666	0,18
53.940	Kossan Rubber Industries	34.138	0,08
178.905	KPJ Healthcare	97.224	0,23
9.400	Lafarge Malayan Cement	10.301	0,02
99.100	Mah Sing Group	39.893	0,09
277.848	Malaysia Building Society Bhd	45.982	0,11
5.300	Malaysian Pacific Industries	30.699	0,07
125.767	Malaysian Resources	14.766	0,03
300.802	My EG Services	64.580	0,15
51.207	Nationgate Holdings Bhd	28.973	0,07
26.045	Pentamaster	24.231	0,06
191.513	Sime Darby Property	72.382	0,17
123.127	SP Setia Bhd	40.202	0,10
43.600	Sunway Construction Group Bhd	45.145	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
84.208	Supermax	25.047	0,06
127.039	Time dotCom	133.247	0,31
375.697	Top Glove	112.587	0,26
85.395	UEM Sunrise Bhd	20.625	0,05
16.379	United Plantations Bhd	113.845	0,26
155.000	VS Industry	39.171	0,09
72.209	Yinson Holdings	42.633	0,10
		<hr/>	
		1.851.062	4,31
Mexiko (2023: 4,36 %)			
27.540	Alesa	57.603	0,13
35.100	Banco del Bajio	70.478	0,16
24.017	Bolsa Mexicana de Valores	38.533	0,09
65.582	Controladora Vuela Cia de Aviacion	49.298	0,11
99.402	Corporation Inmobiliaria Vesta	254.376	0,60
44.868	FIBRA Macquarie Mexico	65.513	0,15
9.436	GCC SAB de CV	84.613	0,20
50.239	Genomma Lab Internaciona	60.719	0,14
125.099	Gentera SAB de CV	146.200	0,35
135.319	Grupo Televisa	44.971	0,10
20.790	Grupo Traxion	19.027	0,04
13.237	Megacable	21.588	0,05
49.800	Orbia Advance	35.878	0,08
11.193	Qualitas Controladora SAB de CV	94.425	0,22
17.254	Regional SAB de CV	97.137	0,23
		<hr/>	
		1.140.359	2,65
Panama (2023: null)			
1.934	Intercorp Financial Services	56.744	0,13
		<hr/>	
		56.744	0,13
Philippinen (2023: 0,29 %)			
5.456	GT Capital Holdings	62.063	0,14
		<hr/>	
		62.063	0,14
Polen (2023: 0,91 %)			
6.078	Asseco South Eastern Europe	141.554	0,33
34.166	Bank Millennium	73.616	0,17
5.431	CCC S.A.	241.664	0,57
18.012	Cyfrowy Polt	61.659	0,14
36.961	Telekomunikacja Polska	65.912	0,15
		<hr/>	
		584.405	1,36

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Katar (2023: 0,78 %)			
20.454	Baladna	7.398	0,02
139.714	Doha Bank	76.400	0,18
25.647	Gulf International Services	23.442	0,05
26.423	Investment Holding Group	13.527	0,03
96.259	Qatar Aluminium Manufacturing	32.042	0,07
27.199	Qatar Navigation	82.098	0,19
49.473	United Development	15.259	0,04
95.239	Vodafone Qatar	47.868	0,11
		298.034	0,69
Saudi-Arabien (2023: 4,24 %)			
31.051	Abdullah Al Othaim Markets	86.772	0,21
4.416	Al Hammadi Holding	45.131	0,10
414	Al Jouf Agricultural Development	6.567	0,02
1.014	Al Masane Al Kobra Mining	18.216	0,04
1.009	Al Moammar Information Systems	43.771	0,10
287	Alamar Foods	5.721	0,01
4.408	Alaseel	4.986	0,01
882	Al-Babtain Power & Telecommunications	9.155	0,02
838	Al-Dawaa Medical Services	17.485	0,04
1.380	Aldrees Petroleum and Transport Services	44.146	0,10
483	AlKhorayef Water & Power Technologies	19.282	0,05
561	Almunajem Foods	14.303	0,03
3.259	AlSaif Stores For Development & Investment	6.956	0,02
955	Alujain	9.735	0,02
580	Arabian Contracting Services	22.413	0,05
2.453	Arriyadh Development	21.936	0,05
2.208	Astra Industrial Group	105.775	0,25
581	Ataa Educational	11.071	0,03
208	Avalon Pharma	6.743	0,02
2.070	Bawan	30.851	0,07
8.203	BinDawood Holding	14.125	0,03
395	East Pipes Integrated Co for Industry	14.760	0,03
15.525	Electrical Industries	29.915	0,07
11.168	Emaar Economic City	26.007	0,06
938	Etihad Atheeb Telecommunication	27.211	0,06
519	First Milling	8.357	0,02
520	Herfy Food Services	3.474	0,01
558	Jamjoom Pharmaceuticals Factory	22.603	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
1.444	Leejam Sports	71.251	0,17
929	Lumi Rental	17.604	0,04
6.555	Maharah Human Resources	10.746	0,02
1.449	Mediterranean & Gulf Insurance	10.046	0,02
1.166	Middle East Healthcare	21.319	0,05
2.990	Middle East Paper	29.205	0,07
4.163	National Agriculture Development	27.344	0,06
484	National Co for Learning & Education	26.407	0,06
1.035	National Gas & Industrialization	28.262	0,07
18.462	National Industrialization	49.921	0,12
774	National Medical Care	34.401	0,08
2.535	Perfect Presentation For Commercial Services	9.472	0,02
7.244	Retal Urban Development	31.194	0,07
828	Saudi Advanced Industries	7.757	0,02
2.263	Saudi Airlines Catering	73.478	0,17
1.932	Saudi Automotive Services	32.650	0,08
2.111	Saudi Cement	23.962	0,06
1.517	Saudi Ceramic	13.767	0,03
23.273	Saudi Chemical	57.418	0,13
897	Saudi Dairy & Foodstuff	80.643	0,20
2.594	Saudi Ground Services	35.278	0,08
2.252	Saudi Industrial Services	19.179	0,04
512	Saudi paper Manufacturing	8.844	0,02
4.140	Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances	35.203	0,08
4.313	Saudi Public Transport	23.462	0,05
1.230	Saudi Re For Cooperative Reinsurance	17.644	0,04
4.225	Saudi Real Estate	28.449	0,07
575	Saudi Steel Pipe	9.962	0,02
6.210	Seera Group Holding	37.121	0,09
1.927	Sinad Holding	7.026	0,02
620	Sumou Real Estate	7.755	0,02
422	Tanmiah Food	13.590	0,03
890	Theeb Rent A Car	18.144	0,04
2.208	United Electronics	53.005	0,12
2.703	United International Transportation	58.917	0,14
1.174	Walaa Cooperative Insurance	6.049	0,01
2.795	Yamamah Cement	26.072	0,06
2.392	Yanbu Cement	15.470	0,04
		1.755.484	4,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (2023: 8,44 %)			
38.300	AVI	222.696	0,52
18.160	Barloworld	104.447	0,24
84.813	Fortress Real Estate Investments	91.060	0,21
13.985	Foschini Group	124.509	0,29
386.497	Growthpoint Properties	260.737	0,61
42.854	Hyprop Investments	105.534	0,25
28.260	Investec	187.262	0,44
165.305	Life Healthcare Group Holdings	143.492	0,33
142.468	Momentum Metropoli	228.462	0,53
17.153	Motus Holdings	110.454	0,26
28.952	Mr Price Group	452.998	1,04
27.418	MultiChoice Group	156.923	0,37
151.710	Netcare	119.953	0,28
20.087	Northam Platinum Holdings	103.692	0,24
63.002	Pick n Pay Stores	102.499	0,24
394.367	Redefine Properties	95.091	0,22
8.743	Resilient Property	27.225	0,06
25.544	Sappi	66.682	0,16
21.698	Spar Group	167.984	0,39
19.794	Telkom	36.683	0,09
6.856	Tiger Brands	105.009	0,24
20.709	Truworths International	113.708	0,26
71.190	Vukile Property Fund REIT	67.795	0,16
		3.194.895	7,43
Südkorea (2023: 15,41 %)			
2.199	ABLBio	44.663	0,10
247	Advanced Nano Products	9.765	0,02
453	AfrecaTV	27.971	0,07
3.716	Amorepacific Group	52.503	0,12
429	APR	14.571	0,03
1.048	Asiana Airlines	7.403	0,02
487	BGF Retail	33.908	0,08
910	BH	10.737	0,02
618	Bioneer	7.913	0,03
14.440	BNK Financial Group	101.423	0,24
1.741	Boryung	12.169	0,03
99	C&C International	3.073	0,01
999	Caregen	19.544	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
1.042	Celllivery Therapeutics**	1.622	0,00
553	Celltrion Pharm	21.299	0,05
1.190	Chabiotech	9.264	0,02
4.860	Cheil Communications	55.957	0,13
317	Cheryong Electric	9.894	0,02
255	Chong Kun Dang Pharmaceutical	15.416	0,04
740	CJ	49.814	0,12
6.179	CJ CGV	22.204	0,05
757	CJ ENM	27.613	0,06
491	CJ Korea Express	28.150	0,07
1.127	Classys	36.478	0,08
240	Cosmax	24.307	0,06
1.346	CosmoAM&T	47.087	0,11
650	Cosmochemical	6.755	0,02
3.535	Creative & Innovative System	17.769	0,04
1.425	CS Wind	40.558	0,09
1.076	Daeduck Electronic	11.329	0,03
284	Daejoo Electronic Materials	14.430	0,03
1.464	Daesang	19.084	0,05
10.535	Daewoo Engineering & Construction	22.220	0,05
573	Daewoong	8.407	0,02
326	Daewoong Pharmaceutical	27.991	0,07
938	DB HiTek	21.122	0,05
208	Dentium	8.788	0,02
16.197	DGB Financial Group	89.999	0,21
487	DI Dong Il Corp	16.276	0,04
2.180	DL E&C	47.609	0,11
649	DL Holdings	13.931	0,03
682	DN Automotive	8.492	0,02
284	Dong-A ST	11.343	0,03
1.014	Dongjin Semichem	14.396	0,03
689	Dongkook Pharmaceutical	7.732	0,02
180	Dongwon Systems	4.927	0,01
1.199	Doosan Fuel Cell	12.999	0,03
314	Doosan Group	54.390	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
335	DoubleUGames	12.265	0,03
1.027	Douzone Bizon	44.438	0,10
1.164	Dreamtech	5.748	0,01
399	Duk San Neolux	7.521	0,02
936	Ecopro HN	20.664	0,05
1.099	E-Mart	47.330	0,11
243	EO Technics	22.977	0,05
420	Eugene Technology	8.930	0,02
397	F&F	14.643	0,03
2.200	Fila Korea	60.225	0,14
2.119	Foosung	7.161	0,02
411	Green Cross	50.113	0,12
3.856	GS Engineering and Construction	45.445	0,11
452	GS P&L	6.816	0,02
1.906	GS Retail	21.363	0,05
2.031	G-TreeBNT	16.155	0,04
9.020	Halla Visteon Climate	24.570	0,06
280	Hana Materials	4.365	0,01
1.481	Hana Micron	9.296	0,02
791	Hana Tour Service	29.176	0,07
883	Hanall Biopharma	23.182	0,05
1.473	Hankook & Co	16.929	0,04
1.156	Hanmi Science Company	23.126	0,05
656	Hansae	6.314	0,01
255	Hansol Chemical	16.802	0,04
580	Hanssem	18.734	0,04
6.294	Hanwha Chemical	68.919	0,16
2.820	Hanwha Engine	35.323	0,08
3.758	Hanwha General Insurance	10.287	0,02
8.308	Hanwha Investment & Securities	18.962	0,04
17.123	Hanwha Life Insurance	28.613	0,07
2.524	Harim Holdings	9.327	0,02
1.130	HDC Hyundai Development	13.855	0,03
878	HK inno N	21.381	0,05
1.808	HL Mando	49.924	0,12
5.682	HLB Life Science	38.635	0,09

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
761	Hlb Pharma Ceutical	12.458	0,03
2.211	Hotel Shilla	55.420	0,13
1.227	HPSP	21.712	0,05
444	Hugel	84.599	0,20
424	HYOSUNG	13.508	0,03
173	Hyosung Advanced Materials	20.518	0,05
141	Hyosung Heavy Industries	37.641	0,09
286	Hyosung TNC	46.431	0,11
1.338	Hyundai Bioscience	11.189	0,03
773	Hyundai Construction Equipment	30.612	0,07
989	Hyundai Department Store	31.743	0,07
9.495	Hyundai Doosan Infracore	44.439	0,10
1.321	Hyundai Elevator	47.020	0,11
4.391	Hyundai Engineering & Construction	75.761	0,18
3.273	Hyundai Marine & Fire Insurance	54.915	0,14
1.687	Hyundai Mipo Dockyard	153.786	0,36
6.918	Hyundai Special Feed**	3.270	0,01
2.443	Hyundai Steel	34.932	0,08
919	Hyundai WIA	23.597	0,05
672	Iljin Electric	12.439	0,03
812	Iljin Materials	13.017	0,03
254	Intellian Technologies	6.470	0,02
305	ISC	14.938	0,04
1.336	IsuPetasys	24.820	0,06
13.186	JB Financial Group	145.819	0,34
336	Jeio	3.184	0,01
1.247	Jeju Air	6.353	0,01
660	JNTC	8.460	0,02
734	Jusung Engineering	14.683	0,03
361	JW Pharmaceutical	5.885	0,01
3.174	JYP Entertainment	150.707	0,36
3.210	Kakao Games	35.716	0,08
250	KCC	39.993	0,09
1.615	KG DONGBUSTEEL	6.067	0,01
1.659	KG Mobility	4.248	0,01
989	KIWOOM Securities	78.064	0,18
3.094	Koh Young Technology	17.045	0,04
1.080	Kolmar Korea	40.423	0,09

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
1.008	Kolon Industries	18.590	0,04
161	Korea Electric Terminal	7.316	0,02
4.944	Korea Line	5.622	0,01
99	Korea Petrochemical Industrial	5.225	0,01
9.781	Korean Reinsurance	52.820	0,12
1.063	Kum Yang	15.308	0,04
11.327	Kumho Tire	36.740	0,09
233	Kyung Dong Navien	13.896	0,03
959	Lake Materials	7.140	0,02
279	LEENO Industrial	36.312	0,08
721	LegoChem Biosciences	53.384	0,12
1.839	Lotte Confectionery	31.258	0,07
1.090	LOTTE Fine Chemical	29.135	0,07
797	Lotte Shopping	29.289	0,07
1.227	LS Cable & System	78.597	0,18
762	LS Materials	6.097	0,01
644	Lunit	27.910	0,06
802	LX Semicon	30.998	0,07
144	Medytox	12.207	0,03
1.524	Mezzion Pharma	31.937	0,07
1.031	Myoung Shin Industrial	7.220	0,02
1.541	Naturecell	22.505	0,05
636	Nexon Games	5.785	0,01
220	NEXTIN	7.636	0,02
94	Nongshim	23.881	0,06
277	OCI	11.007	0,03
862	Oscotec	14.258	0,03
56	Ottogi	15.045	0,04
15.056	Pan Ocean	33.750	0,08
138	Park Systems	19.826	0,05
2.496	Pearl Abyss	46.965	0,11
528	People & Technology	13.575	0,03
204	PharmaResearch	36.375	0,08
914	PI Advanced Materials	10.486	0,02
1.430	Posco M-Tech	11.608	0,03
836	PSK	13.249	0,03
246	Rainbow Robotics	27.188	0,06
1.204	S-1	48.417	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
396	Sam Chun Dang Pharm	39.945	0,09
1.876	SAM KANG M&T	16.401	0,04
119	Sam-A Aluminum	2.736	0,01
7.042	Samsung Securities	208.081	0,49
117	Samyang Foods	60.799	0,14
1.350	SD Biosensor	9.427	0,02
404	Seah Besteel Holdings	5.423	0,01
383	Sebang Global Battery	18.706	0,04
883	Seegene	13.676	0,03
713	Seojin System	13.004	0,03
506	SFA Engineering	6.702	0,02
2.652	SFA Semicon	5.557	0,01
962	Shin Poong Pharmaceutical	6.737	0,02
416	Shinsegae	37.583	0,09
468	Shinsung Delta Tech	36.845	0,09
1.886	Silicon2	41.893	0,10
1.166	SK Chemicals	35.087	0,08
3.213	SK IE Technology	49.216	0,11
4.639	SK Networks	13.077	0,03
4.195	SK REITs	12.609	0,03
916	SL	18.760	0,04
636	SM Entertainment	32.661	0,08
1.320	SOLUM	17.225	0,04
1.094	Solus Advanced Materials	6.094	0,01
137	Soulbrain	15.392	0,04
114	Soulbrain Holdings	2.796	0,01
368	ST Pharm	22.223	0,05
847	Studio Dragon	24.769	0,06
215	Sungeel Hitech	5.185	0,01
2.538	Synopex	10.223	0,02
2.368	Taihan Electric Wire	17.935	0,04
464	TCC Steel	8.573	0,02
895	TechWing	23.376	0,05
132	Tokai Carbon Korea	6.357	0,01
1.136	Tongyang Life Insurance	3.465	0,01
5.459	Tway Air	8.900	0,02
544	VT	14.781	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
574	Wemade Entertainment	13.705	0,03
829	WONIK IPS	12.586	0,03
493	Wonik QnC	5.968	0,01
903	W-Scope Chungju Plant	6.802	0,02
995	YC Corp	6.901	0,02
818	YG Entertainment	25.449	0,06
399	Youlchon Chemical	5.610	0,01
1.560	Youngone	44.930	0,10
		5.359.418	12,47
Taiwan (2023: 23,21 %)			
9.374	ADATA Technology	22.417	0,05
5.382	Adlink Technology	12.723	0,03
1.069	Alexander Marine	6.717	0,02
5.477	Alpha Networks	5.872	0,01
3.031	Andes Technology	38.321	0,09
7.424	AP Memory Technology	71.671	0,17
6.321	Arcadyan Technology	33.837	0,08
31.045	Ardentec	50.283	0,12
12.583	Asia Optical	72.348	0,17
2.628	ASMedia Technology	159.117	0,37
2.130	ASPEED Technology	216.024	0,50
1.537	ASROCK	10.853	0,03
3.842	AURAS Technology	78.751	0,18
3.090	Bora Pharmaceuticals	70.877	0,16
94.155	Capital Securities	70.793	0,16
24.001	Cathay Real Estate Development	17.570	0,04
30.979	Center Laboratories	41.435	0,10
22.038	Chang Wah Electromaterials	30.585	0,07
9.225	Chang Wah Technology	9.398	0,02
4.275	Charoen Pokphand Enterprise	11.775	0,03
18.609	Cheng Uei Precision Industry	41.209	0,10
36.390	Chicony Electronics	168.717	0,39
3.000	Chief Telecom	43.832	0,10
8.523	China Motor	20.642	0,05
202.039	China Petrochemical Development Corporation	45.295	0,11
9.515	China Steel Chemical Corporation	26.730	0,06
11.005	Chin-Poon Industrial	13.024	0,03
41.349	Chipbond Technology	81.224	0,19

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
43.122	ChipMOS Technologies	41.235	0,10
21.562	Chroma ATE	268.995	0,63
1.501	Chunghwa Precision Test Tech	40.381	0,09
10.195	Clevo	16.077	0,04
57.006	Compeq Manufacturing	121.891	0,28
17.583	Coretronic	50.200	0,12
12.995	Co-Tech Development	23.188	0,05
31.041	CTCI	36.547	0,09
11.174	Darfon Electronics Corporation	14.843	0,03
8.134	Dynapack International Technology Corporation	52.102	0,12
10.500	EirGenix	23.060	0,05
16.407	Elan Microelectronics	75.568	0,18
16.505	Elite Material	311.125	0,72
17.996	Elite Semiconductor Microelectronics Technology	34.033	0,08
15.557	Elitegroup Computer Systems	10.582	0,02
7.235	Ennoconn	64.329	0,15
33.362	ENNOSTAR	42.536	0,10
19.443	Episil Technologies	29.445	0,07
45.840	Eternal Materials	38.871	0,09
20.533	Etron Technology	22.641	0,05
1.689	Ever Supreme Bio Technology	9.041	0,02
19.567	Everlight Electronics	50.731	0,12
43.860	Far Eastern Department Stores	30.101	0,07
132.854	Far Eastern International Bank	53.491	0,12
16.408	Faraday Technology	120.616	0,28
2.732	Fitipower Integrated Technology	19.375	0,05
21.431	FLEXium Interconnect	42.032	0,10
14.687	FocalTech Systems	39.871	0,09
3.456	Formosa International Hotels	20.135	0,05
5.462	Formosa Sumco Technology	16.327	0,04
51.951	Foxconn Technology	117.896	0,27
4.546	Foxsemicon Integrated Technology	42.154	0,10
10.682	Fulgent Sun International Holding	38.610	0,09
6.645	Fusheng Precision	63.846	0,15
16.346	General Interface Solution Holding	25.229	0,06
5.954	Genius Electronic Optical	92.076	0,21
22.275	GETAC TECHNOLOGY	72.020	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
17.667	Giant Manufacturing	76.252	0,18
2.468	Global Mixed Mode Technology	18.067	0,04
9.004	Gold Circuit Electronics	66.326	0,15
4.738	Gourmet Master	13.989	0,03
8.792	Grape King Bio	40.092	0,09
4.085	Great Tree Pharmacy	18.192	0,04
17.155	Great Wall Enterprise	26.948	0,06
11.342	Greatek Electronics	20.308	0,05
4.740	Gudeng Precision Industrial	70.411	0,16
144.320	HannStar Display	37.066	0,09
94.772	Highwealth Construction	125.603	0,29
11.939	Hiwin Technologies	119.811	0,28
46.142	HTC	69.246	0,16
4.317	Innodisk	28.706	0,07
4.375	ITE Technology	20.017	0,05
15.333	ITEQ	36.807	0,09
2.812	Johnson Health Tech	15.825	0,04
6.441	King Slide Works	304.520	0,71
77.428	King Yuan Electronics	263.332	0,61
32.444	Kinpo Electronics	26.027	0,06
8.360	Kinsus Interconnect Technology	25.755	0,06
5.812	LandMark Optoelectronics	68.607	0,16
53.097	Lien Hwa Industrial Holdings	82.113	0,19
4.754	Lotes	283.490	0,66
10.288	Lotus Pharmaceutical	84.571	0,20
1.766	M31 Technology	40.562	0,09
130.378	Macronix International	78.741	0,18
15.633	Makalot Industrial	153.066	0,36
17.104	Medigen Vaccine Biologics	18.808	0,04
15.789	Merida Industry	72.722	0,17
14.826	Merry Electronics	48.841	0,11
22.709	Microbio	22.858	0,05
47.223	Mitac Holdings	102.125	0,24
12.562	Nan Ya Printed Circuit Board	50.004	0,12
7.389	Nuvoton Technology	20.059	0,05
9.000	OBI Pharma	16.059	0,04
17.507	Oneness Biotech	46.618	0,11
24.595	OPTO TECH	22.168	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
21.255	Pan Jit International	33.259	0,08
26.941	Pan-International Industrial	33.692	0,08
5.429	Parade Technologies	127.013	0,30
1.812	Pegavision	20.837	0,05
9.228	Phison Electronics	150.307	0,35
9.303	Pixart Imaging	72.643	0,17
17.644	Polaris Group	24.568	0,06
218.936	Powerchip Semiconductor Manufacturing	106.181	0,25
18.996	Powertech Technology	70.689	0,16
31.258	Primax Electronics	72.461	0,17
82.239	Qisda	84.285	0,20
2.258	Raydium Semiconductor	27.136	0,06
17.604	Ruentex Industries	38.876	0,09
9.572	SDI	27.562	0,06
18.590	Sercomm	69.178	0,16
63.000	Shinkong Synthetic Fibers	28.344	0,07
5.633	Shiny Chemical Industrial	27.233	0,06
29.157	Sigurd Microelectronics	60.031	0,14
9.268	Simplo Technology	112.230	0,26
12.845	Sinbon Electronics	102.652	0,24
28.083	Sino-American Silicon Products	115.212	0,27
8.229	Sitronix Technology	53.338	0,12
2.901	Soft-World International Corporation	11.061	0,03
14.726	Solar Applied Materials Technology Corporation	28.163	0,07
15.762	Sunonwealth Electric Machine Industry	46.924	0,11
14.397	Sunplus Technology	13.460	0,03
28.204	Supreme Electronics	51.015	0,12
14.477	Synmosa Biopharma	15.235	0,04
13.419	Systemex	59.145	0,14
12.982	TaiMed Biologics	34.054	0,08
35.915	Taiwan Fertilizer	55.980	0,13
55.081	Taiwan Glass Industry	27.470	0,06
11.585	Taiwan Mask	17.403	0,04
7.133	Taiwan Paiho	14.838	0,03
18.973	Taiwan Secom	71.472	0,17
14.788	Taiwan Semiconductor	23.997	0,06
7.000	Taiwan Surface Mounting Technology	23.273	0,05
32.812	Taiwan TEA	20.117	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
12.758	Taiwan Union Technology	66.155	0,15
10.658	TCI	39.986	0,09
132.513	Teco Electric & Machinery	210.989	0,49
10.114	Tong Hsing Electronic Industries	42.881	0,10
9.569	Topco Scientific	81.725	0,19
4.476	Topkey	27.920	0,06
18.029	TPK	21.310	0,05
13.620	Transcend Information	35.977	0,08
15.728	Tripod Technology	94.748	0,22
13.994	TTY Biopharm	31.075	0,07
20.528	TXC	62.928	0,15
11.921	U-Ming Marine Transport	21.126	0,05
96.657	United Renewable Energy	29.777	0,07
5.246	Universal Vision Biotechnology	32.003	0,07
16.218	Unizyx Holding	19.639	0,05
8.793	Via Technologies	26.955	0,06
2.661	Visco Vision	14.529	0,03
7.812	VisEra Technologies	73.272	0,17
6.184	Visual Photonics Epitaxy	31.406	0,07
21.836	Wafer Works	18.050	0,04
9.499	Wah Lee Industrial Corporation	35.638	0,08
16.257	Walsin Technology	45.869	0,11
18.837	Win Semiconductors	64.352	0,15
221.000	Winbond Electronics	99.767	0,23
685	WinWay Technology	23.924	0,06
20.500	Wistron NeWeb	85.978	0,20
4.043	Wowprime	29.165	0,07
19.059	WT Microelectronics	63.948	0,15
11.464	XinTec	69.236	0,16
24.299	Yulon Motor	37.577	0,09
		9.787.191	22,78
Thailand (2023: 3,13 %)			
42.060	Amata	35.467	0,08
51.346	B Grimm Power	29.366	0,07
63.112	Bangkok Chain Hospital	28.321	0,07
43.937	Bangkok Commercial Asset Management	7.861	0,02
112.800	Berli Jucker	77.086	0,18
47.638	Betagro	26.268	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
1.087.748	BTS Group Holdings	194.611	0,46
26.534	Central Plaza Hotel	26.849	0,06
30.910	CH Karnchang	17.406	0,04
348.436	Chularat Hospital	24.936	0,06
115.500	Energy Absolute	13.415	0,03
115.500	Energy Absolute Public	6.640	0,02
450.262	Gunkul Engineering	30.110	0,07
37.382	Hana Microelectronics	27.081	0,06
36.306	Ichitan Group	15.653	0,04
474.708	IRPC	17.125	0,04
272.224	Jasmine International	17.086	0,04
32.888	JMT Network Services	17.556	0,04
11.903	Kiatnakin Phatra Bank	18.329	0,04
353.349	Land and Houses	52.337	0,12
19.632	Mega Lifesciences	19.145	0,04
83.511	Muangthai Capital	117.569	0,27
67.638	Osotspa	41.263	0,10
31.034	Prima Marine	7.828	0,02
827.721	Sansiri	43.698	0,10
3.312	Sappe	6.581	0,02
71.025	Sino-Thai Engineering & Construction	13.541	0,03
62.236	Sri Trang Gloves Thailand	17.980	0,04
31.905	Srisawad	39.068	0,09
97.649	Star Petroleum Refining	18.759	0,04
60.100	Stecon Group	13.573	0,03
82.430	Supalai	44.002	0,10
150.507	Thai Union Group	57.386	0,13
14.673	Thanachart Capital	21.733	0,05
578.760	WHA	93.362	0,22
		1.238.991	2,88
Türkei (2023: 0,55 %)			
11.419	Arcelik	45.857	0,11
58.863	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	22.673	0,05
13.305	Enerjisa Enerji	22.162	0,05
117.780	Hektas Ticaret Tas	12.890	0,03
29.828	Koza Altin Isletmeleri	19.047	0,04
2.690	MLP Saglik Hizmetleri	29.060	0,07
64.241	Petkim Petrokimya Holding	32.883	0,08

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (Fortsetzung)			
3.860	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.S.	8.733	0,02
20.887	Sok Marketler Ticaret	24.336	0,06
12.789	Tav Havalimanlari Holding	99.099	0,23
3.520	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	20.417	0,05
88.716	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	30.659	0,07
10.400	Ulker Biskuvi Sanayi	34.617	0,08
		<u>402.433</u>	<u>0,94</u>
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,29 %)			
257.608	Air Arabia	216.015	0,50
		<u>216.015</u>	<u>0,50</u>
Vereinigtes Königreich (2023: null)			
12.167	Pepeco Group	48.366	0,11
		<u>48.366</u>	<u>0,11</u>
Vereinigte Staaten (2023: 0,09 %)			
49.472	Nexteer Automotive	21.144	0,05
		<u>21.144</u>	<u>0,05</u>
Aktien insgesamt (2023: 99,82 %)*		<u>42.968.833</u>	<u>99,96</u>
Optionsscheine (2023: null)**			
150.062	Jasmine International 10.10.2031 (Optionsscheine)	1.805	0,01
Optionsscheine insgesamt:		<u>1.805</u>	<u>0,01</u>
Futures (2023: 0,01 %)**			
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		<u>42.970.638</u>	<u>99,97</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
6	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	(9.690)	(0,02)
Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 322.140)		<u>(9.690)</u>	<u>(0,02)</u>
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		<u>(9.690)</u>	<u>(0,02)</u>
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		23.535	0,05
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		<u>42.984.483</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	42.820.861	98,01
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	147.972	0,34
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	1.805	0,01
Sonstige Vermögenswerte	720.337	1,64
Summe Aktiva	43.690.975	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. In 3M Indien, Marfrig Global Foods, Ottogi, Lotte Confectionery, Dongwon Systems gehaltene Aktienanlagen wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in BrasilAgro Co Brasileira de proprie, Marfrig Global Foods, Cielo, Young Poong und Ottogi wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Beteiligungen an New Horizon Health, OneSource Specialty Pharma Ltd, Hyundai Special Feed, Waskita Karya Persero, Cellivery Therapeutics, Venus MedTech Hangzhou und NKMax wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Aktienanlagen in China Renaissance Holdings, Cellivery Therapeutics und Waskita Karya Persero wurden zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Brasilien	0,00	9,37
China	11,78	7,59
Indien	18,51	16,45
Südafrika	7,43	8,44
Südkorea	12,47	15,41
Taiwan	22,78	23,21
Sonstiges*	26,99	19,35
	99,96	99,82

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Brasilien (2023: 5,78 %)		
1.882.186	Ambev	3.482.044	0,12
2.108.363	B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	3.521.987	0,12
620.605	Banco Bradesco	1.068.857	0,04
2.097.104	Banco Bradesco (Vorzugsaktien)	4.005.469	0,13
457.668	Banco BTG Pactual	2.015.033	0,07
688.256	Banco Do Brasil	2.692.708	0,09
279.497	BB Seguridade Participacoes	1.636.848	0,06
207.677	BRF	845.245	0,03
182.009	Caixa Seguridade Participacoes	419.827	0,01
406.041	CCR	668.426	0,02
563.555	Centrais Eletricas Brasileiras	3.254.360	0,11
180.027	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2.579.787	0,09
668.884	Cia Energetica de Minas Gerais (Vorzugsaktien)	1.183.924	0,04
82.153	Cia Paranaense de Energia	487.167	0,02
197.916	Cia Siderurgica Nacional	284.999	0,01
16.097	Companhia Paranaense de Energia	83.936	0,00
476.082	Cosan SA Industria e Comercio	628.832	0,02
69.560	CPFL Energia	355.690	0,01
64.950	Embraer	2.382.366	0,08
79.203	Energisa	467.691	0,02
77.447	Engie Brasil	445.036	0,01
470.621	Equatorial Energia	2.087.298	0,07
537.065	Gerdau (Vorzugsaktien)	1.546.747	0,05
1.694.309	Hapvida Participacoes	611.590	0,02
136.294	Hypermarcas	399.097	0,01
1.880.210	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	9.325.842	0,31
2.241.168	Itausa – Investimentos Itau	3.203.301	0,11
316.856	JBS	1.861.792	0,06
1	Klabin	1	0,00
306.349	Klabin SA	1.150.448	0,04
361.234	Localiza Rent a Car	1.882.813	0,06
308.942	Natura & Co Holding	638.102	0,02
1.139.356	NU Holdings/Cayman Islands	11.803.728	0,41
319.034	Petro Rio SA	2.073.410	0,07
722.010	Petroleo Brasileiro	9.285.049	0,31
866.587	Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	10.260.390	0,35
485.845	Raia Drogasil	1.730.147	0,06
317.433	Rede D'Or Sao Luiz SA	1.306.142	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
519.177	Rumo	1.499.246	0,05
93.514	Stone	745.307	0,03
270.406	Suzano Papel e Celulose	2.704.126	0,09
161.035	Telefonica Brasil	1.217.420	0,04
59.763	TIM SA/Brazil	702.813	0,02
217.148	Totvs	940.248	0,03
276.231	Ultrapar Participacoes (Vorzugsaktien)	726.487	0,02
1.317.794	Vale SA	11.680.181	0,40
418.416	Vibra Energia	1.208.275	0,04
659.228	Weg	5.630.998	0,19
		<hr/>	
		118.731.230	4,00
Cayman-Inseln (2023: null)			
787.699	Chow Tai Fook Jewellery	682.447	0,02
92.789	Inter & Co	391.570	0,01
98.954	Kanzhun	1.365.565	0,05
29.096	Legend Biotech	946.784	0,03
		<hr/>	
		3.386.366	0,11
Chile (2023: 0,51 %)			
18.503.630	Banco De Chile	2.103.351	0,07
31.358	Banco de Credito e Inversiones	870.245	0,03
23.534.806	Banco Santander Chile	1.119.325	0,04
449.844	Cencosud	995.105	0,03
396.758	Empres CMPC	622.709	0,02
156.952	Empresas COPEC	959.364	0,03
7.566.961	Enel Americas	663.852	0,02
10.220.071	Enel Chile	590.889	0,02
55.973.226	Latam Airlines	772.743	0,03
369.143	SACI Falabella	1.304.681	0,04
55.842	Sociedad Quimica y Minera de Chile	2.055.069	0,07
		<hr/>	
		12.057.333	0,40
China (2023: 25,94 %)			
43.549	360 DigiTech	1.671.411	0,06
185.500	360 Security Technology	261.517	0,01
288.920	AAC Technologies Holdings	1.394.770	0,05
16.400	Accelink Technologies	116.541	0,00
8.186	ACM Research Shanghai	111.503	0,00
10.108	Advanced Micro-Fabrication Equipment	260.441	0,01
56.900	AECC Aviation Power	321.257	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
12.698.439	Agricultural Bank of China	7.561.182	0,25
244.882	Aier Eye Hospital	441.965	0,01
281.500	Air China	303.298	0,01
236.216	Akeso	1.845.829	0,06
6.302.180	Alibaba Group	66.851.567	2,25
1.958.655	Alibaba Health Information Technology	837.124	0,03
1.836.370	Aluminium Corp of China	1.206.237	0,04
5.987	Amlogic (Shanghai)	56.009	0,00
19.609	Angel Yeast	96.289	0,00
587.197	Anhui Conch Cement	1.582.729	0,05
53.061	Anhui Gujing Distillery	839.345	0,03
47.675	Anhui Jianghuai Automobile	243.521	0,01
22.382	Anhui Yingjia Distillery	164.447	0,01
8.970	Anker Innovations Technology	119.299	0,00
501.979	Anta Sports Products	5.030.808	0,17
14.780	Asymchem Laboratories Tianjin	153.185	0,01
22.002	Autobio Diagnostics	130.786	0,00
26.820	Autohome	695.979	0,02
56.500	Avary Holding Shenzhen	280.749	0,01
31.900	AVIC Aero-Engine Controls	96.636	0,00
9.300	AVIC Helicopter	48.847	0,00
876.135	AviChina Industry & Technology	435.363	0,02
108.600	BAIC BluePark New Energy Technology	118.341	0,00
883.250	Baidu	9.403.353	0,32
390.500	Bank of Beijing	327.123	0,01
96.300	Bank of Changsha	116.612	0,00
61.544	Bank of Chengdu	143.434	0,01
28.407.279	Bank of China	14.696.217	0,50
4.311.662	Bank of Communications	3.767.380	0,13
111.000	Bank of Hangzhou	220.896	0,01
411.060	Bank of Jiangsu	549.834	0,02
169.100	Bank of Nanjin	245.306	0,01
124.260	Bank of Ningbo	411.464	0,01
331.700	Bank of Shanghai	413.411	0,01
92.800	Bank of Suzhou	102.514	0,00
514.466	Baoshan Iron & Steel	490.535	0,02
273.854	BeiGene	3.849.775	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
199.855	Beijing Enterprises Holdings	686.941	0,02
1.655.338	Beijing Enterprises Water Group	534.877	0,02
7.495	Beijing Kingsoft Office Software	292.378	0,01
38.600	Beijing Kunlun Tech	202.319	0,01
39.000	Beijing New Building Materials	161.015	0,01
25.700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	45.438	0,00
3.312	Beijing Roborock Technology	98.929	0,00
64.061	Beijing Tiantan Biological Products	178.880	0,01
27.400	Beijing Tongrentang	151.490	0,01
31.095	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	298.434	0,01
57.600	Beijing Yanjing Brewery	94.464	0,00
1.188.314	Beijing-Shanghai High Speed Railway	997.073	0,03
24.880	Bethel Automotive Safety Systems	151.113	0,01
91.108	Bilibili	1.665.476	0,06
394	Bloomage Biotechnology	2.739	0,00
63.751	BOC International China	96.910	0,00
695.108	BOE Technology Group	415.654	0,01
1.418.864	Bosideng International Holdings	708.706	0,02
443.023	BYD	15.374.810	0,52
291.779	BYD Electronic International	1.579.478	0,05
271.345	C & D International Investment Group	456.203	0,02
186.050	Caitong Securities	207.046	0,01
9.158	Cambricon Technologies	820.808	0,03
10.499	Cathay Biotech	55.487	0,00
4.496.890	CGN Power	1.705.301	0,06
8.000	Changchun High & New Technolog Industry Group	108.359	0,00
236.919	Changjiang Securities	220.090	0,01
5.100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	92.726	0,00
34.505	Chaozhou Three-Circle Group	180.997	0,01
35.400	Chifeng Jilong Gold Mining	75.270	0,00
3.616.213	China CITIC Bank	2.499.896	0,08
828.868	China Coal Energy	991.276	0,03
939.729	China Communications Services	551.647	0,02
37.463.573	China Construction Bank	31.319.288	1,06
116.693	China CSSC Holdings	571.584	0,02
544.202	China Eastern Airlines	296.507	0,01
457.000	China Energy Engineering	142.550	0,01
1.863.705	China Everbright Bank	860.424	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.328.622	China Feihe	932.162	0,03
1.487.964	China Galaxy Securities	1.594.430	0,05
1.014.444	China Gas Holdings	884.118	0,03
131.400	China Great Wall Securities	146.766	0,01
89.700	China Greatwall Technology Group	178.019	0,01
1.052.946	China Hongqiao Group	1.594.069	0,05
350.924	China Huishan Dairy Holdings**	0	0,00
589.276	China International Capital	1.177.534	0,04
70.700	China International Capital Corp	83.397	0,00
47.583	China International Travel Service	434.317	0,02
85.661	China Jushi	132.899	0,00
2.955.052	China Life Insurance	5.802.638	0,20
123.448	China Literature	400.478	0,01
1.196.522	China Longyuan Power Group	991.974	0,03
1.230.557	China Mengniu Dairy	2.781.761	0,09
1.995.728	China Merchants Bank	10.376.599	0,35
150.116	China Merchants Energy Shipping	131.069	0,00
122.295	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings	232.380	0,01
497.652	China Merchants Port Holdings	886.657	0,03
137.080	China Merchants Securities	357.754	0,01
173.700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	242.279	0,01
45.500	China Minmetals Rare Earth	173.844	0,01
3.002.572	China Minsheng Banking	1.408.096	0,05
1.829.669	China Molybdenum	1.325.104	0,04
1.607.539	China National Building Material	732.586	0,02
166.079	China National Chemical Engineering	187.536	0,01
37.000	China National Medicines	172.463	0,01
354.979	China National Nuclear Power	504.315	0,02
26.260	China National Software & Service	167.007	0,01
94.896	China Northern Rare Earth Group High-Tech	274.289	0,01
560.395	China Oilfield Services	507.879	0,02
1.549.604	China Overseas Land & Investment	2.473.637	0,08
1.203.272	China Pacific Insurance	4.105.965	0,14
10.248.901	China Petroleum & Chemical	6.093.221	0,21
1.745.051	China Power International Development	712.133	0,02
2.015.170	China Railway Group	1.188.896	0,04
104.179	China Railway Signal & Communication	88.832	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
635.182	China Resources Beer Holdings	2.064.682	0,07
362.338	China Resources Gas Group	1.434.342	0,05
1.280.289	China Resources Land	3.716.620	0,13
25.033	China Resources Microelectronics	160.908	0,01
254.904	China Resources Mixc Lifestyle Services	948.349	0,03
812.861	China Resources Pharmaceutical Group	596.465	0,02
756.767	China Resources Power Holdings	1.839.322	0,06
31.243	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	188.696	0,01
1.465.418	China Shenhua Energy	6.574.017	0,22
236.800	China Southern Airline	209.335	0,01
998.400	China State Construction Engineering	815.964	0,03
798.955	China State Construction International Holdings	1.260.975	0,04
507.006	China Taiping Insurance Holdings	758.425	0,03
515.337	China Three Gorges Renewables Group	306.752	0,01
17.881.656	China Tower	2.578.216	0,09
694.200	China United Network Communications	502.105	0,02
1.016.262	China Vanke	765.383	0,03
99.400	China Xd Electric	102.765	0,00
601.658	China Yangtze Power	2.421.711	0,08
455.888	China Zheshang Bank	180.703	0,01
10.200	Chongqing Brewery	87.558	0,00
134.978	Chongqing Changan Automobile	245.632	0,01
110.800	Chongqing Rural Commercial Bank	91.308	0,00
36.800	Chongqing Zhifei Biological Products	131.831	0,00
2.365.430	CITIC	2.804.551	0,09
71.200	Citic Pacific Special Steel Group	110.658	0,00
893.930	CITIC Securities	2.812.302	0,09
15.960	CNGR Advanced Material	78.523	0,00
210.039	CNOOC Energy Technology & Services	122.164	0,00
118.500	CNPC Capital	111.212	0,00
105.686	Contemporary Amperex Technology	3.829.255	0,13
470.392	COSCO SHIPPING Energy Transportation	440.171	0,02
1.454.096	COSCO Shipping Holdings	2.518.921	0,08
2.181.160	CRRC	1.724.316	0,06
107.500	CSC Financial	377.052	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
48.771	CSPC Innovation	176.643	0,01
3.317.540	CSPC Pharmaceutical Group	2.041.445	0,07
350.200	Dalian Port	82.523	0,00
460.309	Daqin Railway	425.103	0,01
448.328	Datang International Power Generation	174.043	0,01
7.800	Dong-E-E-Jiao	66.637	0,00
52.000	Dongfang Electric	112.549	0,00
131.700	Dongxing Securities	197.510	0,01
366.778	East Money Information	1.289.955	0,04
7.020	Eastroc Beverage	237.637	0,01
11.300	Ecovacs Robotics	72.342	0,00
6.517	Empyrean Technology	107.500	0,00
310.725	ENN Energy Holdings	2.234.050	0,08
43.300	ENN Natural Gas	127.868	0,00
14.600	Eoptolink Technology	229.853	0,01
49.300	Eve Energy	313.871	0,01
60.900	Everbright Securities	150.228	0,01
319.234	Everdisplay Optronics Shanghai	100.882	0,00
785.020	Far East Horizon	573.004	0,02
72.754	FAW Jiefang Group	81.262	0,00
64.100	Flat Glass Group	171.917	0,01
260.021	Focus Media Information	248.988	0,01
86.429	Foshan Haitian Flavouring & Food	540.365	0,02
1.001.035	Fosun International	585.058	0,02
193.546	Founder Securities	219.606	0,01
322.214	Foxconn Industrial Internet	943.622	0,03
2.700	Fu Jian Anjoy Foods	29.966	0,00
276.855	Fuyao Glass Industry Group	2.040.866	0,07
30.763	GalaxyCore	56.317	0,00
8.383.218	GCL Technology Holdings	1.165.542	0,04
483.500	GD Power Development	301.632	0,01
2.401.645	Geely Automobiles	4.581.953	0,15
196.850	GEM	175.091	0,01
387.538	Genscript Biotech	490.911	0,02
106.572	GF Securities	235.311	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
118.401	Giant Biogene Holding	760.588	0,03
12.184	Gigadevice Semiconductor Beijing	177.246	0,01
9.550	Ginlong Technologies	79.441	0,00
101.183	GoerTek	355.722	0,01
13.195	Gongniu Group	126.244	0,00
983.555	Great Wall Motor	1.831.955	0,06
85.081	Gree Electric	526.722	0,02
36.700	GRG Banking Equipment	58.288	0,00
47.006	Guangdong Haid Group	314.056	0,01
1.037.573	Guangdong Investment	896.262	0,03
164.534	Guanghui Energy	150.829	0,01
109.500	Guangzhou Automobile Group	139.308	0,01
26.300	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	101.811	0,00
125.800	Guangzhou Haige Communications	188.147	0,01
70.080	Guangzhou Tinci Materials Technology	188.242	0,01
102.600	Guolian Securities	188.947	0,01
118.400	Guosen Securities	180.628	0,01
178.174	Guotai Junan Securities	452.625	0,02
66.061	Guoxuan High-Tech	190.944	0,01
54.500	Guoyuan Securities	62.061	0,00
677.604	Haidilao International	1.386.969	0,05
1.096.490	Haier Smart Home	3.929.237	0,13
1.186.861	Hainan Airlines	274.830	0,01
410.490	Hainan Airport Infrastructure	211.354	0,01
243.067	Haitian International Holdings	660.240	0,02
1.130.859	Haitong Securities	1.145.878	0,04
1.019.852	Hanergy Mobile Energy Holding**	0	0,00
21.800	Hang Zhou Great Star Industrial	96.061	0,00
69.644	Hangzhou First Applied Material	140.398	0,01
22.800	Hangzhou Silan Microelectronics	80.809	0,00
6.921	Hangzhou Tigermed Consulting	51.492	0,00
453.008	Hansoh Pharmaceutical	1.007.728	0,03
26.900	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	83.688	0,00
132.029	Heilan Home	134.879	0,00
53.700	Heilongjiang Agriculture	107.890	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
40.400	Henan Shenhua Coal & Power	93.000	0,00
63.600	Henan Shuanghui	224.894	0,01
2.247.323	Heng Ten Networks Group	708.802	0,02
248.349	Hengan International	717.749	0,02
108.300	Hengli Petrochemical	226.439	0,01
36.900	Hengtong Optic-Electric	86.552	0,00
165.708	Hisense Home Appliances Group	557.968	0,02
9.849	Hithink RoyalFlush Information	385.696	0,01
145.374	Horizon Construction Development	25.452	0,00
15.900	Hoshine Silicon Industry	120.330	0,00
219.428	Hua Hong Semiconductor	611.566	0,02
153.083	Huadian Power International	116.978	0,00
34.500	Huadong Medicine	162.596	0,01
143.410	Huafon Chemical	159.789	0,01
21.400	Huagong Tech	126.217	0,00
45.900	Huaibei Mining Holdings	87.967	0,00
39.315	Hualan Biological Engineering	90.235	0,00
172.192	Huaneng Lancang River Hydr	223.053	0,01
1.685.832	Huaneng Power International	1.000.834	0,03
22.600	Huaqin Technology	218.412	0,01
570.050	Huatai Securities	1.061.560	0,04
312.800	Huaxia Bank	341.283	0,01
52.700	HUAYU Automotive Systems	126.411	0,00
81.672	Huazhu Group	2.697.626	0,09
13.600	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	53.870	0,00
17.500	Huizhou Desay Sv Automotive	262.470	0,01
32.800	Humanwell Healthcare Group	104.456	0,00
121.300	Hunan Valin Steel	69.064	0,00
37.163	Hundsun Technologies	141.687	0,01
26.400	Huolinhe Opencut Coal Industry	70.410	0,00
6.350	Hwatsing Technology	140.978	0,01
58.353	Hygon Information Technology	1.190.587	0,04
53.900	Iflytek	354.757	0,01
6.160	Imeik Technology Development	153.129	0,01
28.264.517	Industrial & Commercial Bank of China	19.323.324	0,65

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
441.912	Industrial Bank	1.153.311	0,04
219.317	Industrial Securities	187.009	0,01
8.800	Ingenic Semiconductor	81.749	0,00
394.995	Inner Mongolia	814.874	0,03
1.069.800	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	271.038	0,01
149.900	Inner Mongolia Junzheng Energy	107.400	0,00
116.582	Inner Mongolia Yili Industrial Group	479.254	0,02
490.532	Innovent Biologics	2.311.224	0,08
46.900	Inspur Electronic Information	331.427	0,01
21.269	Isoftstone Information Technology Group	170.088	0,01
118.104	JA Solar Technology	221.199	0,01
51.650	JCET Group	287.464	0,01
13.071	JCHX Mining Management	64.629	0,00
448.750	JD Health International	1.623.321	0,05
760.148	JD Logistics	1.252.569	0,04
954.679	JD.com	16.714.364	0,56
93.400	Jiangsu Eastern Shenghong	104.449	0,00
347.179	Jiangsu Expressway	383.472	0,01
33.100	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	237.920	0,01
167.842	Jiangsu Hengrui Medicine	1.049.370	0,04
26.700	Jiangsu King's Luck Brewery	164.495	0,01
18.700	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical	62.023	0,00
52.000	Jiangsu Phoenix	81.738	0,00
28.337	Jiangsu Yanghe Brewery	322.412	0,01
6.900	Jiangsu Yoke Technology	54.465	0,00
25.100	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	124.756	0,00
93.200	Jiangsu Zhongtian Technology	181.792	0,01
476.871	Jiangxi Copper	829.871	0,03
35.200	Jiangxi Ganfeng Lithium	167.861	0,01
60.900	Jinduicheng Molybdenum	83.451	0,00
151.824	Jinko Solar	147.037	0,01
103.061	Jointown Pharmaceutical	71.875	0,00
105.700	JPMF Guangdong	115.181	0,00
92.362	Juneyao Airlines	172.357	0,01
248.587	KE Holdings	4.578.973	0,15

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
1.127.012	Kingdee International Software Group	1.237.574	0,04
343.382	Kingsoft	1.487.497	0,05
1.035.916	Kuaishou Technology	5.514.341	0,19
36.600	Kuang Chi Technology	238.300	0,01
1.521.872	Kunlun Energy	1.645.701	0,06
29.393	Kweichow Moutai	6.101.605	0,21
3.181.713	Lenovo Group	4.128.717	0,14
77.400	Lens Technology	230.887	0,01
485.234	Li Auto	5.868.696	0,20
955.278	LI NING	2.024.199	0,07
52.900	Lomon Billions Group	127.323	0,00
789.505	Longfor Group Holdings	1.016.362	0,03
188.700	LONGi Green Energy Technology	403.797	0,01
7.422	Loongson Technology Corp	133.730	0,00
170.490	Luxshare Precision	946.560	0,03
39.934	Luzhou Laojiao	681.024	0,02
15.900	Mango Excellent	58.238	0,00
13.584	Maxscend Microelectronics	165.972	0,01
50.500	Meihua Holdings Group	68.993	0,00
1.914.820	Meituan Dianping	37.394.447	1,26
295.900	Metallurgical Corporation of China	133.007	0,00
192.400	Midea Group	1.914.571	0,06
1.730.807	Minerals and Metals Group	570.404	0,02
148.296	MINISO Group Holding	898.220	0,03
28.009	Montage Technology	259.049	0,01
130.849	Muyuan Foods	685.124	0,02
130.495	Nanjing Iron and Steel	83.365	0,00
175.320	NARI Technology	602.271	0,02
70.035	National Silicon Industry Group	179.535	0,01
11.800	NAURA Technology Group	628.455	0,02
748.101	NetEase	13.328.765	0,45
402.431	New China Life Insurance	1.430.165	0,05
153.400	New Hope Liuhe	187.636	0,01
588.080	New Oriental Education & Technology Group	3.705.806	0,12
25.900	Ninestar	99.381	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
10.080	Ningbo Deye Technology	116.432	0,00
26.500	Ningbo Orient Wires and Cable	189.685	0,01
25.700	Ningbo Sanxing Medical Electric	107.680	0,00
31.418	Ningbo Tuopu Group	209.696	0,01
130.700	Ningxia Baofeng Energy Group	299.801	0,01
558.682	NIO	2.502.865	0,08
801.147	Nongfu Spring	3.501.431	0,12
58.600	OFILM Group	95.625	0,00
4.697	Oppein Home Group	44.107	0,00
53.532	Orient Overseas International	793.199	0,03
134.482	Orient Securities	193.439	0,01
125.200	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	49.115	0,00
3.513.520	People s Insurance Company Group of China	1.888.935	0,06
8.717.602	PetroChina	7.051.938	0,24
41.686	Pharmaron Beijing	145.928	0,01
2.734.314	PICC Property & Casualty	4.315.513	0,15
268.557	Pinduoduo	26.047.343	0,88
410.625	Ping An Bank	654.405	0,02
2.859.102	Ping An Insurance	17.267.943	0,58
52.400	Pingdingshan Tianan Coal Mining	71.518	0,00
7.465	Piotech	156.255	0,01
273.100	Poly Developments and Holdings Group	329.587	0,01
206.476	Pop Mart International Group	2.382.942	0,08
3.946.040	Postal Savings Bank of China	2.446.228	0,08
279.600	Power Construction	207.943	0,01
99.200	Qinghai Salt Industry	222.411	0,01
25.761	Range Intelligent Computing Technology Group	182.325	0,01
8.600	Rockchip Electronics	128.927	0,00
185.900	Rongsheng Petro Chemical	229.162	0,01
184.092	SAIC Motor	520.568	0,02
55.500	Sailun Group	108.331	0,00
151.500	SANAN OPTOELECTRONICS	251.141	0,01
194.200	Sany Heavy Industry	435.935	0,02
174.362	SDIC Capital	178.601	0,01
134.207	SDIC Power Holdings	303.824	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
38.899	Seres Group	706.768	0,02
126.100	SF Holding	692.206	0,02
12.485	SG Micro	139.076	0,01
256.300	Shaanxi Coal Industry	812.033	0,03
27.302	Shai Baosight Software	108.814	0,00
361.470	Shandong Gold Mining	684.897	0,02
16.300	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Company	111.435	0,00
42.810	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	126.013	0,00
27.000	Shandong Linglong Tyre	66.346	0,00
332.900	Shandong Nanshan Aluminum	177.299	0,01
48.700	Shandong Sun Paper Industry	98.640	0,00
829.962	Shandong Weigao Group Medical Polymer	491.484	0,02
301.528	Shanghai Baosight Software	483.952	0,02
203.900	Shanghai Electric Group	225.244	0,01
49.000	Shanghai Electric Power	61.204	0,00
34.500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	116.778	0,00
3.341	Shanghai Friendess Electronic Technology	88.400	0,00
23.500	Shanghai International Airport	109.313	0,00
55.580	Shanghai Lingang Holdings	76.464	0,00
11.200	Shanghai M&G Stationery	46.149	0,00
283.672	Shanghai Pharmaceuticals Holding	514.743	0,02
666.064	Shanghai Pudong Development Bank	933.569	0,03
35.960	Shanghai Putailai New Energy Technology	77.930	0,00
165.700	Shanghai RAAS Blood Products**	162.958	0,01
248.800	Shanghai Rural Commercial Bank	288.400	0,01
24.859	Shanghai United Imaging Healthcare	428.002	0,01
31.946	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	116.618	0,00
39.000	Shanxi Coal International Energy Group	62.844	0,00
100.500	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	196.578	0,01
28.088	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	704.773	0,02
104.873	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	117.708	0,00
96.800	Shenergy	125.129	0,00
39.000	Shengyi Technology	127.760	0,00
9.628	Shennan Circuits	163.931	0,01
586.043	Shenwan Hongyuan Group	427.069	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
16.660	Shenzhen Capchem Technology	84.962	0,00
69.100	Shenzhen Energy Group	60.991	0,00
8.246	Shenzhen Goodix Technology	90.463	0,00
31.520	Shenzhen Inovance Technology	251.507	0,01
27.793	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	965.363	0,03
24.305	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	234.558	0,01
30.212	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	127.284	0,00
21.183	Shenzhen Transsion Holdings	274.111	0,01
324.090	Shenzou International Group	2.586.729	0,09
32.720	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	71.354	0,00
79.619	Sichuan Chuantou Energy	187.077	0,01
33.100	Sichuan Kelun Pharmaceutical	134.943	0,00
111.880	Sichuan Road & Bridge	110.943	0,00
12.433	Sieyuan Electric	123.119	0,00
126.469	Silergy	1.556.536	0,05
4.065.267	Sino Biopharmaceutical	1.674.683	0,06
133.600	Sinolink Securities	158.868	0,01
76.713	Sinoma International Engineering	99.059	0,00
506.638	Sinopharm Group	1.389.220	0,05
271.138	Sinotruk Hong Kong	795.827	0,03
649.382	Smooore International	1.111.848	0,04
133.718	Soochow Securities	142.069	0,01
69.500	Southwest Securities	44.210	0,00
17.600	Spring Airlines	138.254	0,01
51.534	Sungrow Power Supply	518.253	0,02
275.679	Sunny Optical Tech Group	2.443.437	0,08
50.000	Sunwoda Electronic	151.944	0,01
50.000	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	198.869	0,01
5.504	Suzhou Maxwell Technologies	78.832	0,00
10.063	Suzhou TFC Optical Communication	125.227	0,00
165.587	TAL Education	1.659.182	0,06
65.190	TBEA	113.127	0,00
487.700	TCL Technology Group	334.146	0,01
2.512.107	Tencent Holdings	134.855.222	4,54
291.509	Tencent Music Entertainment Group	3.308.627	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
87.600	Tian Di Science & Technology	73.741	0,00
193.600	Tianfeng Securities	118.140	0,00
138.925	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	167.849	0,01
30.700	Tianqi Lithium	137.996	0,00
168.300	Tianshan Aluminum Group	180.416	0,01
88.900	Tianshui Huatian Technology	140.588	0,01
717.458	Tingyi Cayman Islands Holding	934.696	0,03
459.847	Tongcheng Elong Holdings	1.077.403	0,04
53.000	TongFu Microelectronics	213.328	0,01
57.700	Tongkun Group	92.741	0,00
542.439	Tongling Nonferrous Metals Group	238.654	0,01
75.700	Tongwei	227.982	0,01
271.713	Travelsky Technology	363.779	0,01
44.513	Trina Solar	117.020	0,00
239.229	Trip.com Group	16.630.341	0,56
88.600	Tsinghua Unisplendour	335.863	0,01
258.515	Tsingtao Brewery	1.961.522	0,07
18.519	Unigroup Guoxin Microelectronics	162.374	0,01
39.200	Universal Scientific Industrial Shanghai	88.102	0,00
18.500	Victory Giant Technology Huizhou	106.063	0,00
133.873	Vipshop Holdings	1.803.269	0,06
73.700	Wanhua Chemical Group	716.270	0,02
1.797.342	Want Want China Holding	1.055.089	0,04
848.333	Weichai Power	1.340.813	0,05
15.500	Weihai Guangwei Composites	73.156	0,00
156.762	Wens Foodstuffs Group	352.536	0,01
29.523	Western Mining	64.624	0,00
56.000	Western Securities	62.167	0,00
13.435	Western Superconducting Technologies	78.361	0,00
22.414	Will semiconductor	318.769	0,01
22.958	Wingtech Technology	121.271	0,00
418.500	Wintime Energy Group	97.478	0,00
122.242	Wuhan Guide Infrared	123.716	0,00
47.600	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	101.405	0,00
96.602	Wuliangye Yibin	1.842.695	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
30.818	WUS Printed Circuit Kunshan	166.442	0,01
177.908	WuXi AppTec	1.309.100	0,04
1.356.882	Wuxi Biologics Cayman	3.067.328	0,10
233.200	XCMG Construction Machinery	251.893	0,01
143.824	Xiamen C&D	206.093	0,01
41.000	Xiamen Tungsten	107.617	0,00
5.927.824	Xiaomi	26.327.400	0,89
15.269	Xinjiang Daqo New Energy	50.207	0,00
45.400	Xinjiang Goldwind Science & Technology	63.881	0,00
2.007.451	Xinyi Solar Holdings	811.462	0,03
482.256	XPeng	2.896.162	0,10
432.209	Yadea Group	719.982	0,02
51.450	Yang Quan Coal Industry Group	49.687	0,00
19.000	Yantai Jereh Oilfield Services Group	95.731	0,00
1.426.679	Yanzhou Coal Mining	1.713.863	0,06
24.570	Yealink Network Technology	129.184	0,00
32.534	Yifeng Pharmacy Chain	106.933	0,00
35.730	Yihai Kerry Arawana Holdings	158.708	0,01
66.340	Yintai Gold	138.888	0,01
124.420	Yonyou Network Technology	181.847	0,01
85.600	Youngor Group	103.772	0,00
38.800	YTO Express Group	74.994	0,00
148.111	Yum China Holdings	7.134.507	0,24
78.700	Yunnan Aluminium	145.040	0,01
32.144	Yunnan Baiyao Group	262.485	0,01
94.100	Yunnan Chihong Zinc&Germanium	71.394	0,00
26.700	Yunnan Energy New Material	116.343	0,00
91.900	Yunnan Tin	175.626	0,01
28.200	Yunnan Yuntianhua Group	85.658	0,00
41.443	Zangge Mining	156.537	0,01
12.319	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	359.930	0,01
601.085	Zhaojin Mining Industry	848.086	0,03
79.700	Zhejiang China Commodities City Group	145.580	0,01
64.900	Zhejiang Chint Electrics	206.948	0,01
80.912	Zhejiang Dahua Technology	176.339	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
7.700	Zhejiang Dingli Machinery	67.671	0,00
424.083	Zhejiang Expressway	305.180	0,01
28.100	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	68.398	0,00
28.210	Zhejiang Huayou Cobalt	112.433	0,00
39.800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	172.937	0,01
46.300	Zhejiang Juhua	152.116	0,01
175.760	Zhejiang Leapmotor Technology	736.486	0,02
60.099	Zhejiang Longsheng Group	84.236	0,00
66.284	Zhejiang NHU	198.360	0,01
66.200	Zhejiang Sanhua Property	211.995	0,01
51.508	Zhejiang Satellite Petrochemical	131.831	0,00
11.480	Zhejiang SUPCON Technology	77.670	0,00
20.100	Zhejiang Supor	145.682	0,01
53.906	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel	139.143	0,01
28.290	Zhejiang Weiming Environment Protection	83.350	0,00
173.495	Zhejiang Zheneng Electric Power	133.758	0,00
41.000	Zhengzhou Yutong Bus	147.324	0,01
86.800	Zheshang Securities	144.716	0,01
24.656	Zhongji Innolight	414.801	0,01
161.920	Zhongjin Gold	265.327	0,01
269.849	Zhongsheng Group Holdings	484.953	0,02
238.100	Zhongtai Securities	213.079	0,01
8.480	Zhuzhou CRRC Times Electric	55.351	0,00
185.419	Zhuzhou CSR Times Electric	782.928	0,03
2.684.176	Zijin Mining Group	4.989.132	0,17
156.723	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	154.343	0,01
367.659	ZTE	1.347.875	0,05
162.338	ZTO Express	3.161.933	0,11
		818.200.570	27,54
Kolumbien (2023: 0,10 %)			
89.880	Bancolombia	767.099	0,03
178.390	Bancolombia (Vorzugsaktien)	1.424.516	0,05
156.260	Interconexion Electrica ESP	592.332	0,02
		2.783.947	0,10

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Zypern (2023: 0,00 %)			
7.152	Ozon Holdings**	0	0,00
16.946	TCS Group Holding**	0	0,00
		0	0,00
Tschechische Republik (2023: 0,15 %)			
65.490	CEZ	2.577.906	0,09
26.810	Komerční Banka	935.684	0,03
91.740	Moneta Money Bank	467.153	0,02
		3.980.743	0,14
Dubai (2023: 0,20 %)			
2.597.788	Emaar Properties	9.088.244	0,31
		9.088.244	0,31
Ägypten (2023: 0,11 %)			
875.199	Commercial International Bank Egypt	1.351.626	0,05
544.262	Eastern Tobacco	315.871	0,01
307.500	Talaat Moustafa Group	338.776	0,01
		2.006.273	0,07
Griechenland (2023: 0,47 %)			
921.602	Alpha Bank	1.543.134	0,05
1.040.949	Eurobank Ergasias	2.403.723	0,08
2.132	FF Group**	0	0,00
66.024	Greek Organisation of Football Prognostics	1.073.375	0,04
41.475	Jumbo	1.097.735	0,04
44.803	Mytilineos	1.555.110	0,05
341.993	National Bank of Greece	2.712.665	0,09
61.920	OTE-Hellenic Telecom	954.078	0,03
415.295	Piraeus Financial Holdings	1.655.646	0,06
80.460	Public Power	1.028.124	0,03
		14.023.590	0,47
Ungarn (2023: 0,26 %)			
147.722	MOL Hungarian Oil and Gas	1.015.151	0,03
86.519	OTP Bank	4.723.825	0,16
54.753	Richter Gedeon Nyrt	1.433.389	0,05
		7.172.365	0,24
Indien (2023: 16,71 %)			
58.838	Adani Enterprises	1.737.813	0,06
80.397	Adani Green Energy	977.286	0,03
215.625	Adani Ports & Special Economic Zone	3.100.623	0,10

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
225.986	Adani Power	1.397.536	0,05
14.260	Alkem Laboratories	938.394	0,03
248.669	Ambuja Cements	1.556.255	0,05
63.231	APL Apollo Tubes	1.158.249	0,04
39.489	Apollo Hospitals Enterprise	3.365.412	0,11
21.026	Asea Brown Boveri India	1.697.589	0,06
590.049	Ashok Leyland	1.519.684	0,05
151.063	Asian Paints	4.025.376	0,14
47.928	Astral	924.957	0,03
135.727	AU Small Finance	886.364	0,03
102.123	Aurobindo Pharma	1.591.837	0,05
63.089	Avenue Supermarts	2.624.737	0,09
886.646	Axis Bank	11.026.406	0,37
26.227	Bajaj Auto	2.695.372	0,09
107.724	Bajaj Finance	8.585.080	0,29
151.180	Bajaj Finserv	2.769.010	0,09
10.196	Bajaj Holdings & Investment	1.415.629	0,05
27.271	Balkrishna Industries	926.970	0,03
369.056	Bank of Baroda	1.036.941	0,03
1.437.404	Bharat Electronics	4.921.814	0,17
106.377	Bharat Forge	1.614.658	0,05
372.746	Bharat Heavy Electricals	998.764	0,03
574.963	Bharat Petroleum	1.964.029	0,07
990.016	Bharti Airtel	18.360.344	0,62
479.148	Bharti Infratel	1.912.926	0,06
2.702	Bosch	1.076.214	0,04
43.143	Britannia Industries	2.400.074	0,08
25.522	BSE	1.587.535	0,05
672.304	Canara Bank	786.218	0,03
242.201	CG Power & Industrial Solutions	2.059.509	0,07
164.079	Cholamandalam Investment and Finance	2.272.877	0,08
207.124	Cipla	3.699.086	0,12
728.506	Coal India	3.268.816	0,11
56.069	Colgate-Palmolive India	1.755.575	0,06
90.955	Container	837.162	0,03
55.206	Cummins India	2.111.161	0,07
186.867	Dabur India	1.106.616	0,04
47.167	Divi's Laboratories	3.359.999	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
12.872	Dixon Technologies	2.696.717	0,09
288.331	DLF	2.778.108	0,09
231.051	Dr Reddy's Laboratories	3.747.229	0,13
53.118	Eicher Motors	2.991.689	0,10
919.168	Gail India	2.050.403	0,07
997.763	GMR Airports Infrastructure	915.557	0,03
158.620	Godrej Consumer	2.004.757	0,07
57.500	Godrej Properties	1.871.472	0,06
104.724	Grasim Industries	2.987.947	0,10
103.482	Havells India	2.024.706	0,07
368.615	HCL Technologies	8.255.478	0,28
37.625	HDFC Asset Management	1.845.372	0,06
2.181.897	HDFC Bank	45.181.716	1,52
379.420	HDFC Standard Life Insurance	2.734.620	0,09
46.667	Hero Motocrop	2.267.892	0,08
533.654	Hindalco Industries	3.755.236	0,13
79.734	Hindustan Aeronautics	3.891.391	0,13
381.353	Hindustan Petroleum	1.820.712	0,06
320.684	Hindustan Unilever	8.715.698	0,29
2.016.063	ICICI Bank	30.180.750	1,02
94.189	ICICI Lombard General Insurance	1.966.815	0,07
140.130	ICICI Prudential Life Insurance	1.071.839	0,04
1.214.945	IDFC First Bank	896.020	0,03
333.031	Indian Hotels	3.413.603	0,11
1.133.571	Indian Oil	1.806.140	0,06
84.642	Indian Railway Catering And Tourism	777.968	0,03
114.107	IndusInd Bank	1.279.699	0,04
27.560	Info Edge	2.793.301	0,09
1.283.794	Infosys	28.190.947	0,95
73.522	InterGlobe Aviation	3.911.026	0,13
1.170.084	ITC	6.610.050	0,22
116.899	Jindal Stainless	954.704	0,03
159.449	Jindal Steel & Power	1.733.357	0,06
1.123.574	Jio Financial Services	3.920.066	0,13
157.746	JSW Energy	1.184.103	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
247.198	JSW Steel	2.602.958	0,09
135.199	Jubilant Foodworks	1.134.005	0,04
158.726	Kalyan Jewellers India	1.420.611	0,05
423.549	Kotak Mahindra Bank	8.835.960	0,30
29.661	Larsen & Toubro Infotech	1.935.243	0,07
261.128	Larsen & Toubro	11.003.588	0,37
90.891	Lupin	2.500.906	0,08
113.140	Macrotech Developers	1.836.115	0,06
360.656	Mahindra & Mahindra	12.667.692	0,43
36.698	Mankind Pharma	1.234.672	0,04
212.051	Marico	1.583.935	0,05
49.159	Maruti Suzuki India	6.234.841	0,21
305.375	Max Healthcare Institute	4.023.989	0,14
1.225.772	Motherson Sumi Systems	2.235.243	0,08
39.332	Mphasis	1.308.038	0,04
843	MRF	1.286.302	0,04
42.476	Muthoot Finance	1.059.819	0,04
1.075.297	National Hydroelectric Power	1.013.455	0,03
134.000	Nestle India	3.396.495	0,11
1.216.806	NMDC	936.904	0,03
1.714.749	NTPC	6.676.633	0,22
47.409	Oberoi Realty	1.280.004	0,04
1.218.398	Oil & Natural Gas	3.404.847	0,11
187.701	Oil India	944.383	0,03
7.774	Oracle Financial	1.161.323	0,04
2.176	Page Industries	1.207.649	0,04
119.730	PB Fintech	2.949.206	0,10
42.817	Persistent Systems	3.229.614	0,11
267.618	Petronet	1.082.178	0,04
73.032	Phoenix Mills	1.393.868	0,05
30.548	PI Industries	1.315.084	0,04
59.539	Pidilite Industries	2.019.724	0,07
21.097	Polycab India	1.792.058	0,06
585.832	Power Financial	3.068.966	0,10
1.828.684	Power Grid Corporation of India	6.593.739	0,22

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
61.855	Prestige Estates Projects	1.223.897	0,04
898.051	Punjab National Bank	1.078.118	0,04
183.765	Rail Vikas Nigam	907.301	0,03
519.450	REC	3.037.930	0,10
2.354.515	Reliance Industries	33.426.818	1,13
100.614	SBI Cards and Payment Services	780.162	0,03
174.794	SBI Life Insurance	2.838.721	0,10
34.631	Seimens India	2.643.850	0,09
3.440	Shree Cements	1.032.405	0,03
111.157	Shriram Transport Finance	3.751.141	0,13
159.439	Sona Blw Precision Forgings	1.107.700	0,04
52.330	SRF	1.367.910	0,05
689.877	State Bank of India	6.405.720	0,22
374.156	Sun Pharmaceuticals	8.243.876	0,28
24.146	Sundaram Finance	1.168.665	0,04
24.615	Supreme Industries	1.351.466	0,05
3.638.049	Suzlon Energy	2.643.961	0,09
40.205	Tata Communications	799.932	0,03
349.734	Tata Consultancy	16.727.346	0,56
230.253	Tata Global Beverages	2.460.030	0,08
781.065	Tata Motors	6.752.481	0,23
620.738	Tata Power	2.845.076	0,10
2.938.922	Tata Steel	4.738.937	0,16
212.075	Tech Mahindra	4.226.452	0,14
12.342	The Telx Group	979.784	0,03
13.467	Thermax	635.451	0,02
138.960	Titan Industries	5.280.200	0,18
39.514	Torrent Pharmaceuticals	1.550.791	0,05
61.633	Torrent Power	1.069.730	0,04
71.107	Trent	5.916.340	0,20
42.831	Tube Investments Of India	1.789.133	0,06
95.879	TVS Motor	2.652.488	0,09
45.258	Ultratech Cement	6.040.312	0,20
565.723	Union Bank of India	795.387	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
116.664	United Spirits	2.214.965	0,07
194.164	UPL	1.136.221	0,04
428.019	Varun Beverages	3.192.129	0,11
538.942	Vedanta	2.797.831	0,09
9.464.165	Vodafone Idea	877.727	0,03
78.939	Voltas	1.650.399	0,06
1.017.254	Wipro	3.586.551	0,12
5.865.639	Yes Bank	1.342.166	0,05
2.534.959	Zomato	8.232.852	0,28
94.228	Zydus Lifesciences	1.069.470	0,04
		576.017.854	19,41
Indonesien (2023: 1,88 %)			
5.462.534	Adaro Energy	824.726	0,03
2.610.562	Amman Mineral Internasional	1.374.620	0,05
8.181.628	Astra International	2.490.834	0,08
21.454.585	Bank Central Asia	12.896.745	0,44
14.484.041	Bank Mandiri	5.129.483	0,17
5.826.041	Bank Negara Indonesia Persero	1.574.606	0,05
26.441.122	Bank Rakyat Indonesia Persero	6.702.689	0,23
10.248.441	Barito Pacific	585.807	0,02
2.945.028	Chandra Asri Pacific Tbk PT	1.372.334	0,05
2.728.343	Charoen Pokphand Indonesia	806.891	0,03
326.207.730	GoTo Gojek Tokopedia	1.418.735	0,05
797.995	Indah Kiat Paper & Pulp	337.146	0,01
848.562	Indofood CBP Sukses Makmur	599.714	0,02
1.548.313	Indofood Sukses Makmur	740.728	0,02
7.439.232	Kalbe Farma	628.602	0,02
3.246.576	Merdeka Copper Gold	325.767	0,01
7.135.892	Sumber Alfaria Trijaya	1.263.578	0,04
19.667.267	Telekomunikasi Indonesia	3.311.481	0,11
2.890.053	Unilever Indonesia	338.475	0,01
607.160	United Tractors	1.010.047	0,03
		43.733.008	1,47
Jersey (2023: 0,00 %)			
50.383	Polymetal International**	0	0,00
		0	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kuwait (2023: 0,76 %)			
518.527	Boubyan Bank	943.541	0,03
641.803	Gulf Bank of Kuwait	678.650	0,02
3.969.092	Kuwait Finance House	9.604.095	0,33
285.886	Mabanee	706.601	0,02
690.411	Mobile Telecommunications	1.050.285	0,04
3.104.156	National Bank of Kuwait	9.021.485	0,30
		<hr/>	
		22.004.657	0,74
Luxemburg (2023: 0,16 %)			
226.563	Allegro.eu	1.485.335	0,05
226.532	NEPI Rockcastle	1.656.553	0,06
52.764	Reinet Investments	1.250.342	0,04
		<hr/>	
		4.392.230	0,15
Malaysia (2023: 1,32 %)			
875.063	AMMB Holdings	1.072.424	0,04
1.103.451	Axiata Group	614.468	0,02
2.916.500	CIMB Group Holdings	5.348.384	0,18
1.289.604	DiGi.Com	1.044.027	0,04
1.476.250	Gamuda	1.564.894	0,05
845.694	Genting	730.041	0,02
1.093.427	Genting Malaysia	552.643	0,02
230.549	Hong Leong Bank	1.060.067	0,03
819.633	IHH Healthcare	1.338.102	0,05
1.159.734	Inari Amerton Bhd	793.646	0,03
886.650	IOI	769.362	0,03
184.180	Kuala Lumpur Kepong Bhd	897.937	0,03
2.154.885	Malayan Banking	4.934.814	0,17
384.557	Malaysia Airports Holdings	909.899	0,03
987.905	Maxis	806.408	0,03
472.279	MISC	802.711	0,03
1.346.401	MR DIY Group	557.048	0,02
25.595	Nestle(Malaysia) Bhd	572.289	0,02
1.099.034	Petronas Chemicals Group	1.270.716	0,04
112.885	Petronas Dagangan	487.742	0,02
298.322	Petronas Gas	1.179.544	0,04
225.771	PPB Group	626.090	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
1.527.755	Press Metal Aluminium Holdings	1.674.158	0,06
5.637.780	Public Bank Bhd	5.749.363	0,19
597.650	QL Resources	636.210	0,02
597.241	RHB Bank	865.509	0,03
818.065	Sime Darby	431.764	0,01
798.216	Sime Darby Plantation	883.634	0,03
942.512	Sunway	1.009.646	0,03
418.859	Telekom Malaysia	622.926	0,02
1.137.201	Tenaga Nasional	3.799.571	0,13
1.236.390	YTL	738.267	0,02
1.092.330	YTL Power International	1.079.749	0,04
		45.424.053	1,54
Mexiko (2023: 2,86 %)			
1.402.968	Alfa	1.018.182	0,03
7.318.265	America Movil	5.261.837	0,18
207.490	Arca Continental	1.723.765	0,06
5.964.205	Cemex	3.350.298	0,11
201.982	Coca-Cola Femsa	1.573.580	0,05
1.130.434	Fibra Uno Administration	1.126.479	0,04
680.435	Fomento Economico Mexicano	5.815.167	0,20
66.007	Gruma	1.034.576	0,03
72.322	Grupo Aeroportuario	1.859.741	0,06
100.803	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	870.020	0,03
150.354	Grupo Aeroportuario del Pacifico	2.650.479	0,09
507.990	Grupo Bimbo	1.349.575	0,05
214.632	Grupo Carso	1.189.971	0,04
105.003	Grupo Comercial Chedraui	632.763	0,02
1.017.946	Grupo Financiero Banorte	6.558.739	0,22
747.871	Grupo Financiero Inbursa	1.560.646	0,05
1.221.294	Grupo Mexico	5.810.805	0,20
80.505	Industrias Penoles	1.030.668	0,03
536.312	Kimberly-Clark de Mexico	758.321	0,03
449.323	Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	267.743	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (Fortsetzung)			
395.440	Prologis Property Mexico	1.101.342	0,04
63.123	Promotora y Operadora de Infraestructura	536.216	0,02
34.320	Southern Copper	3.127.582	0,10
2.028.905	WalMart de Mexico	5.356.030	0,18
		<hr/>	
		55.564.525	1,87
Niederlande (2023: 0,00 %)			
19.936	X5 Retail Group**	0,00	0,00
43.751	Yandex**	0,00	0,00
		<hr/>	
		0,00	0,00
Peru (2023: 0,19 %)			
56.236	Cia de Minas Buenaventura	647.839	0,02
26.101	Credi	4.784.835	0,16
		<hr/>	
		5.432.674	0,18
Philippinen (2023: 0,60 %)			
84.648	Ayala	876.552	0,03
2.708.371	Ayala Land	1.226.715	0,04
748.650	Bank of the Philippine Islands	1.578.966	0,05
928.917	BDO Unibank	2.312.457	0,08
407.188	International Container Terminal	2.717.167	0,09
992.359	JG Summit Holdings	352.545	0,01
175.666	Jollibee Foods	816.910	0,03
103.255	Manila Electric	871.094	0,03
625.215	Metropolitan Bank & Trust	778.209	0,03
29.108	Philippine Long Distance Telephone	651.653	0,02
81.841	SM Investments	1.271.935	0,04
4.193.552	SM Prime Holdings	1.823.283	0,06
329.680	Universal Robina	450.250	0,02
		<hr/>	
		15.727.736	0,53
Polen (2023: 0,87 %)			
32.773	Alior Bank	682.182	0,02
73.070	Bank Pekao	2.439.441	0,08
5.242	BRE Bank	694.432	0,02
3.975	Budimex	449.023	0,02
23.026	CD Projekt S.A.	1.067.237	0,04
19.136	Dino Polska S.A.	1.805.842	0,06
57.551	KGHM Polska Miedz	1.602.277	0,05
436	Lpp	1.641.360	0,06
229.833	Polski Koncern Naftowy Orlen	2.626.281	0,09

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Polen (Fortsetzung)			
342.742	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	4.958.665	0,17
239.626	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2.659.288	0,09
16.374	Santander Bank Polska	1.813.960	0,06
		<hr/>	
		22.439.988	0,76
Katar (2023: 0,88 %)			
797.295	Barwa Real Estate	619.705	0,02
1.175.837	Commercial Bank of Qatar	1.404.804	0,05
725.956	Dukhan Bank	736.723	0,02
2.487.793	Masraf Al Rayan	1.682.899	0,06
2.162.866	Mesaieed Petrochemical	888.076	0,03
293.408	Ooredoo QSC	930.750	0,03
217.926	Katar	897.800	0,03
155.176	Qatar Electricity & Water	669.119	0,02
988.454	Qatar Gas Transport Company	1.126.365	0,04
621.842	Qatar Industries	2.266.367	0,08
1.063.230	Qatar Islamic Bank	5.158.787	0,17
1.811.800	Qatar National Bank	8.603.687	0,29
		<hr/>	
		24.985.082	0,84
Russland (2023: 0,00 %)			
324.976	ALROSA**	0	0,00
1.718.212	Gazprom**	0	0,00
5.461.692	Inter Rao Ues**	0	0,00
60.292	Lukoil**	0	0,00
901.900	MMC Norilsk Nickel**	0	0,00
62.382	Mobile Telesystems OJSC**	0	0,00
205.648	Moscow Exchange**	0	0,00
13.035	NovaTek**	0	0,00
213.524	Novelipetsk Iron & Steel**	0	0,00
19.410	PhosAgro**	0	0,00
5.010	Polyus Gold**	0	0,00
177.771	Rosneft Oil**	0	0,00
1.565.555	Sberbank of Russia**	0	0,00
26.236	Severstal**	0	0,00
1.123.117	Surgutneftegas**	0	0,00
1.073.836	Surgutneftegas (Vorzugsaktien)**	0	0,00
213.807	Tatneft**	0	0,00
444.150	United Co RUSAL International PJSC**	0	0,00
3.863	VK Co Ltd**	0	0,00
12.431	VK IPJSC**	0	0,00
107.988	VTB Bank**	0	0,00
		<hr/>	
		0	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (2023: 4,15 %)			
136.227	Ades Holding	629.398	0,02
44.931	Advanced Petrochemical	383.852	0,01
14.901	Al Rajhi Co for Co-operative Insurance	680.527	0,02
488.003	Alinma Bank	3.759.964	0,13
189.312	Almarai	2.881.952	0,10
757.324	Al-Rajhi Bank	19.067.135	0,64
363.168	Arab National Bank	2.037.468	0,07
9.532	Arabian Internet and Communication Services	684.952	0,02
246.839	Bank AlBilad	2.565.354	0,09
169.337	Bank AlJazira	842.764	0,03
491.903	Banque Saudi Fransi	2.073.706	0,07
32.317	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	1.780.385	0,06
13.884	Dallah Healthcare Holding	554.266	0,02
203.231	Dar Al Arkan Real Estate Development	816.732	0,03
33.307	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	2.485.571	0,08
9.551	Elm	2.834.238	0,10
148.087	Etihad Etisalat	2.104.606	0,07
57.630	International Company	6.156.566	0,21
219.051	Jarir Marketing	738.060	0,02
155.310	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	424.091	0,01
34.317	Mouwasat Medical Services	777.233	0,03
16.016	Nahdi Medical	501.273	0,02
1.137.213	National Commercial Bank	10.108.829	0,34
31.393	Power & Water Utility Co for Jubail & Yanbu	457.853	0,02
578.192	Riyad Bank	4.400.993	0,15
133.864	Sahara International Petrochemical	886.394	0,03
8.464	SAL Saudi Logistics Services	569.012	0,02
93.736	Saudi Arabian Fertilizer	2.769.121	0,09
507.891	Saudi Arabian Mining	6.799.094	0,23
2.243.634	Saudi Arabian Oil	16.749.330	0,56
20.106	Saudi Aramco Base Oil	598.246	0,02
349.209	Saudi Basic Industries	6.226.913	0,21
396.521	Saudi British Bank	3.551.108	0,12
323.477	Saudi Electricity	1.454.932	0,05
123.030	Saudi Industrial Investment Group	546.815	0,02
216.013	Saudi Investment Bank	833.605	0,03
274.327	Saudi Kayan Petrochemical	512.529	0,02
13.289	Saudi Research and Marketing	972.607	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien (Fortsetzung)			
17.868	Saudi Tadawul Group	1.030.974	0,03
776.535	Saudi Telecom	8.266.727	0,28
29.510	The Company for Cooperative Insurance	1.159.226	0,04
103.164	Yanbu National Petrochemicals	1.037.845	0,03
		123.712.246	4,17
Singapur (2023: 0,02 %)			
65.266	BOC Aviation	507.058	0,02
		507.058	0,02
Südafrika (2023: 2,86 %)			
336.695	ABSA Group	3.385.685	0,11
32.872	Anglo American Platinum	991.125	0,03
154.028	Aspen Pharmacare Holdings	1.345.602	0,05
130.872	Bid	2.986.198	0,10
131.551	Bidvest Group	1.838.158	0,06
33.934	Capitec Bank Holdings	5.636.497	0,19
93.847	Clicks Group	1.855.555	0,06
213.471	Discovery Holdings	2.203.378	0,07
97.794	Exxaro Resources	818.578	0,03
1.971.945	FirstRand	7.937.941	0,27
351.750	Gold Fields	4.606.117	0,16
228.881	Harmony Gold Mining	1.827.652	0,06
361.505	Impala Platinum	1.681.084	0,06
20.211	Kumba Iron Ore	349.435	0,01
659.100	MTN Group	3.213.069	0,11
65.566	Naspers	14.500.336	0,49
181.829	Nedbank Group	2.714.523	0,09
1.727.368	Old Mutual	1.145.171	0,04
319.924	OUTsurance Insurance	1.127.448	0,04
843.064	Pepkor Holdings	1.293.413	0,04
199.882	Remgro	1.642.909	0,06
701.024	Sanlam	3.227.608	0,11
222.513	Sasol	981.911	0,03
198.961	Shoprite Holdings	3.105.141	0,10

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südafrika (Fortsetzung)			
1.040.672	Sibanye Stillwater	826.140	0,03
524.234	Standard Bank Group	6.160.791	0,21
248.049	Vodacom Group	1.332.393	0,04
344.926	Woolworths Holdings	1.139.700	0,04
		79.873.558	2,69
Südkorea (2023: 12,94 %)			
15.224	Alteogen	3.200.644	0,11
10.241	Amorepacific	729.040	0,02
62.383	Celltrion	7.945.394	0,27
35.300	Cheil Industries	2.752.736	0,09
2.736	CJ CheilJedang	474.848	0,02
19.585	Coway	890.016	0,03
19.531	Daewoo International	526.036	0,02
30.186	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	765.851	0,03
122.184	Daum Kakao	3.170.485	0,11
18.044	Dongbu Insurance	1.260.010	0,04
21.294	Doosan Bobcat	606.065	0,02
178.731	Doosan Heavy Industries And Construction	2.130.713	0,07
40.260	Ecopro	1.572.496	0,05
19.545	Ecopro BM	1.459.087	0,05
6.502	Ecopro Materials	290.617	0,01
4.739	Enchem	427.818	0,01
15.793	GS Holdings	421.604	0,01
111.454	Hana Financial Holdings	4.300.232	0,15
8.101	Hanjin Kal Corporation	414.914	0,01
26.212	Hankook Tire	683.722	0,02
2.171	Hanmi Pharm Company	413.657	0,01
16.956	Hanmi Semiconductor	950.222	0,03
12.602	Hanwha Aerospace	2.794.928	0,09
46.611	HLB	2.314.482	0,08
94.524	HMM	1.133.916	0,04
5.776	Honam Petrochemical	234.626	0,01
9.196	HYBE	1.208.101	0,04
14.747	Hyundai Glovis	1.183.046	0,04
9.313	Hyundai Electric & Energy System	2.416.578	0,08
24.866	Hyundai Heavy Industries	4.185.626	0,14

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
23.448	Hyundai Mobis	3.766.907	0,13
52.806	Hyundai Motor	7.604.437	0,26
22.989	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	2.417.518	0,08
16.185	Hyundai Robotics	870.735	0,03
29.524	Hyundai Rotem Company	996.734	0,03
98.431	Industrial Bank of Korea	958.134	0,03
61.125	KakaoBank	874.015	0,03
144.797	KB Financial Group	8.153.837	0,28
94.432	Kia Motors	6.459.466	0,22
26.268	Korea Aerospace Industries	979.597	0,03
100.856	Korea Electric Power	1.373.612	0,05
14.740	Korea Investment Holdings	713.896	0,02
1.850	Korea Zinc	1.264.205	0,04
72.154	Korean Airlines	1.107.686	0,04
11.429	Krafton	2.426.086	0,08
40.736	KT & G	2.963.574	0,10
5.313	Kumho Petro Chemical	326.976	0,01
10.667	L&F	586.915	0,02
37.148	LG	1.816.837	0,06
19.707	LG Chem	3.346.636	0,11
2.712	LG Chem (Vorzugsaktien)	292.542	0,01
107.586	LG Display	667.228	0,02
42.913	LG Electronics	2.434.015	0,08
18.410	LG Energy Solution	4.351.921	0,15
3.448	LG Household & Healthcare	714.357	0,02
5.004	LG Innotek	550.656	0,02
75.451	LG Uplus	529.436	0,02
5.667	LS Electric	618.995	0,02
37.755	Meritz Financial Group	2.667.201	0,09
75.267	Mirae Asset Daewoo	410.552	0,01
5.643	N C Soft	701.853	0,02
56.009	Naver	7.567.293	0,25
10.494	Netmarble Games	368.536	0,01
8.366	Orion	581.923	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
27.348	Pohang Iron Steel	4.709.247	0,16
12.643	Posco Chemical	1.220.372	0,04
23.491	POSCO ICT	304.458	0,01
6.979	Samsung Biologics	4.498.910	0,15
23.184	Samsung Electro Mechanics	1.949.651	0,07
1.848.785	Samsung Electronics	66.810.693	2,25
318.340	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	9.557.877	0,32
55.758	Samsung Engineering	626.835	0,02
11.898	Samsung Fire & Marine	2.897.417	0,10
258.297	Samsung Heavy Industries	1.982.649	0,07
31.406	Samsung Life Insurance	2.022.409	0,07
21.547	Samsung SDI	3.622.513	0,12
17.490	Samsung SDS	1.518.338	0,05
169.998	Shinhan Financial Group	5.502.432	0,19
11.048	SK Biopharmaceuticals	833.769	0,03
9.483	SK Bioscience	324.656	0,01
14.295	SK C&C	1.276.903	0,04
211.289	SK Hynix	24.958.841	0,84
25.076	SK Innovation	1.907.762	0,06
35.673	SK Square	1.921.590	0,07
18.938	SK Telecom	710.103	0,02
7.454	SKC	532.157	0,02
14.701	S-Oil	547.237	0,02
250.145	Woori Financial Group	2.611.642	0,09
37.369	Woori Investment & Security	354.106	0,01
22.044	Yuhan	1.789.395	0,06
		267.313.783	8,98
Taiwan (2023: 16,44 %)			
191.487	Accton Technology	4.514.922	0,15
1.096.347	Acer	1.330.953	0,04
187.166	Advantech	1.978.161	0,07
52.191	AirTac International	1.343.598	0,04
29.834	Alchip Technologies	2.984.811	0,10
1.274.418	ASE Industrial Holding	6.297.357	0,21
821.166	Asia Cement	1.011.914	0,03
125.904	Asia Vital Components	2.392.539	0,08
273.712	Asustek Computer	5.142.875	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
2.358.974	AU Optronics	1.054.125	0,04
40.700	Capital Securities	121.964	0,00
240.307	Catcher Technology	1.422.000	0,05
3.714.453	Cathay Financials Holding	7.738.326	0,26
604.511	Chailease Holding	2.083.599	0,07
2.222.226	Chang Hwa Commercial Bank	1.209.923	0,04
663.593	Cheng Shin Rubber Industry	992.824	0,03
1.024.353	China Airlines	801.435	0,03
6.291.804	China Development Financials Holding	3.300.921	0,11
4.765.166	China Steel	2.856.091	0,10
6.434.078	Chinatrust Financial Holding	7.673.518	0,26
1.473.376	Chunghwa Telecom	5.550.243	0,19
1.562.113	Compal Electronics	1.793.944	0,06
760.212	Delta Electronics	9.982.500	0,34
337.670	E Ink Holdings	2.811.814	0,09
5.694.920	E.Sun Financial Holding	4.681.422	0,16
70.507	Eclat Textile Company	1.094.666	0,04
23.617	eMemory Technology	2.416.844	0,08
1.005.716	Eva Airways	1.360.506	0,05
415.837	Evergreen Marine	2.853.889	0,10
1.127.586	Far Eastern New Century	1.086.846	0,04
680.423	Far Eastone Telecommunications	1.855.444	0,06
183.424	Feng Tay Enterprise	744.114	0,03
4.346.227	First Financial Holding	3.592.635	0,12
1.318.345	Formosa Chemicals & Fibre	1.097.800	0,04
1.444.549	Formosa Plastics	1.564.199	0,05
54.956	Fortune Electric	943.746	0,03
3.196.955	Fubon Financials Holding	8.805.534	0,30
204.870	Gigabyte Technology	1.702.850	0,06
33.547	Global Unichip	1.391.631	0,05
103.379	Globalwafers	1.202.980	0,04
4.823.416	Hon Hai Precision Industry	27.070.980	0,91
122.346	Hotai Motor	2.309.999	0,08
3.564.077	Hua Nan Financials Holdings	2.842.826	0,10
3.100.902	Innolux Crop	1.357.286	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
91.592	International Games System	2.721.122	0,09
1.011.280	Inventec	1.545.399	0,05
31.936	Jentech Precision Industrial	1.485.531	0,05
38.757	Largan Precision	3.162.317	0,11
800.746	Lite-On Technology	2.430.241	0,08
587.802	MediaTek	25.369.910	0,85
4.534.523	Mega Financial Holding	5.352.714	0,18
287.340	Micro-Star	1.608.287	0,05
2.027.330	Nan Ya Plastics	1.848.958	0,06
434.529	Nanya Technology	387.682	0,01
62.004	Nien Made Enterprise	693.147	0,02
228.979	Novatek Microelectronics	3.506.153	0,12
805.820	Pegatron	2.258.838	0,08
90.166	PharmaEssentia	1.691.412	0,06
779.441	Pou Chen	877.286	0,03
230.512	President Chain Store	1.849.187	0,06
1.056.456	Quanta Computer	9.248.360	0,31
188.487	Realtek Semiconductor	3.265.586	0,11
651.598	Ruentex Development	852.645	0,03
1.542.794	Shanghai Commercial & Savings Bank	1.863.522	0,06
5.591.268	Shin Kong Financial Holding	2.012.444	0,07
4.224.975	SinoPac Financial Holdings	2.951.148	0,10
479.009	Synnex Technology International	1.034.447	0,03
4.758.277	Taishin Financial Holding	2.525.401	0,09
2.452.369	Taiwan Business Bank	1.110.820	0,04
2.659.278	Taiwan Cement	2.571.310	0,09
4.198.552	Taiwan Cooperative Financial Holding	3.111.983	0,10
817.198	Taiwan High Speed Rail	692.953	0,02
693.887	Taiwan Mobile	2.402.238	0,08
9.520.782	Taiwan Semiconductor Manufacturing	312.185.351	10,51
530.476	Unimicron Technology	2.281.478	0,08
1.884.973	Uni-President Enterprises	4.651.415	0,16
4.356.281	United Microelectronics	5.720.322	0,19
387.265	Vanguard International Semiconductors	1.180.063	0,04
24.142	Voltronic Power Technology	1.369.675	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
990.066	Walsin Lihwa	715.721	0,02
255.015	Wan Hai Lines	630.838	0,02
1.079.040	Wistron	3.422.964	0,12
43.275	Wiwynn	3.458.357	0,12
632.584	WPG Holdings	1.319.793	0,04
157.449	Yageo	2.598.176	0,09
670.415	Yang Ming Marine Transport	1.548.000	0,05
4.104.331	Yuanta Financials Holding	4.256.501	0,14
235.284	Zhen Ding Technology Holding	861.202	0,03
		582.997.451	19,64
Thailand (2023: 1,75 %)			
474.773	Advanced Info Service	3.996.476	0,13
1.721.165	Airports of Thailand	3.003.646	0,10
4.426.638	Bangkok Dusit Medical Services	3.180.896	0,11
2.695.309	Bangkok Expressway & Metro	561.276	0,02
225.670	Bumrungrad Hospital	1.320.462	0,04
794.781	Central Pattana	1.328.714	0,04
708.175	Central Retail	706.202	0,02
1.377.452	Charoen Pokphand Foods	921.129	0,03
2.321.541	CP ALL	3.796.038	0,13
764.307	CP Aextra	610.863	0,02
1.223.979	Delta Electronics Thailand	5.474.609	0,19
1.189.044	Gulf Energy Development	2.075.029	0,07
2.337.507	Home Product Center	644.452	0,02
359.898	Intouch Holdings	1.023.907	0,03
208.900	Kasikornbank	952.748	0,03
1.153.437	Krung Thai Bank	710.432	0,02
330.648	Krungthai Card	484.892	0,02
1.199.791	Minor International	914.931	0,03
3.977.273	PTT	3.703.722	0,12
545.131	PTT Exploration & Production	1.902.642	0,06
842.668	PTT Global Chemical	603.053	0,02
968.205	PTT Oil & Retail Business	377.684	0,01
308.455	Siam Cement	1.519.884	0,05
318.835	Siam Commercial Bank	1.098.786	0,04
433.298	Thai Oil	359.017	0,01
7.490.508	TMB Bank	408.633	0,01
3.723.981	True Corp	1.212.383	0,04
		42.892.506	1,41

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (2023: 0,65 %)			
1.274.503	Akbank TAS	2.337.397	0,08
74.319	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	402.696	0,01
508.090	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	1.041.743	0,04
177.124	BIM Birlesik Magazalar	2.647.305	0,09
360.318	Coca Cola Icecek	610.881	0,02
1.103.642	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	761.552	0,03
24.751	Ford Otomotiv Sanayi	655.864	0,02
372.724	Haci Omer Sabanci Holding	1.011.906	0,03
317.097	KOC Holding	1.601.604	0,05
91.183	Pegasus Hava Tasimaciligi	549.257	0,02
4.193.086	Sasa Polyester Sanayi As	482.625	0,02
375.396	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	1.506.446	0,05
228.619	Turk Hava Yollari	1.816.771	0,06
426.387	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	500.660	0,02
495.784	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.301.134	0,04
3.180.458	Turkiye Is Bankasi	1.217.839	0,04
1.258.731	Yapi Kredi Bank	1.089.983	0,04
		<hr/>	
		19.535.663	0,66
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,13 %)			
1.121.706	Abu Dhabi Commercial Bank	3.182.145	0,11
565.395	Abu Dhabi Islamic Bank	2.127.321	0,07
1.108.046	Abu Dhabi National Oil for Distribution	1.061.876	0,04
1.310.026	ADNOC Drilling Co PJSC	1.900.992	0,06
1.497.573	Aldar Properties	3.131.283	0,11
994.143	Americana Restaurants International	598.156	0,02
1.129.900	Dubai Islamic Bank	2.181.019	0,07
745.646	Emirates NBD Bank	4.354.448	0,15
1.370.951	Emirates Telecommunication	6.091.374	0,20
1.203.200	Multiply Group	678.081	0,02
1.708.732	National Bank of Abu Dhabi	6.391.957	0,22
		<hr/>	
		31.698.652	1,07
Vereinigtes Königreich (2023: 0,13 %)			
194.385	Anglogold Ashanti	4.336.835	0,15
		<hr/>	
		4.336.835	0,15

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (2023: 0,03 %)			
300.960	PG&E	442.267	0,01
146.385	XP	1.734.663	0,06
		2.176.930	0,07
	Aktien insgesamt (2023: 99,85 %)*	2.962.197.150	99,73
Optionsscheine (2023: 0,00 %)**			
215.219	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Optionsscheine)	568	0,00
	Optionsscheine insgesamt:	568	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.962.197.718	99,73
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: 0,03 %)***			
166	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	(195.814)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 8.912.540)	(195.814)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(195.814)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	8.263.047	0,28
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.970.264.951	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	2.962.034.192	99,11
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	162.958	0,01
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	568	0,00
Sonstige Vermögenswerte	30.531.984	0,88
Summe Aktiva	2.992.729.702	100,00

Alle vom Fonds zum 31. Dezember 2024 und 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3 nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Optionsscheine wurden zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Shree Cements, Reinet Investments und Companhia Paranaense de Energia wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Localiza Rent a Car (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Aeroflot Russian Airlines, ALROSA AO, China Huishan Dairy Holdings, Credit Bank of Moscow, Federal Grid, FF group, Gazprom, Inter RAO UES, Hanergy Mobile Energy Holding, Lukoil, Magnit, Magnitogorsk Iron and Steel, MMC Norilsk Nickel, Mobile Telesystems, Moscow Exchange, Novatek, Novelipetsk Iron & Steel, Ozon Holdings PhosAgro, Polymetal International, POLYUS GOLD, Rosneft Oil, Rostelecom, Sberbank of Russia, Shanghai RAAS Blood Products Severstal, Sistema PJSFC, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien), Tatneft, Transneft (Vorzugsaktien), United Co RUSAL International PJSC, VK Co Ltd, VK IPJSC, VTB Bank, X5 Retail Group und Yandex wurden zum Jahr 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lpp, MRF und Santander Bank Polska wurden ab 2022 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in ALROSA, China Huishan Dairy Holdings, Folli Follie, Gazprom, Hanergy Mobile Energy Holding, Inter Rao UES, Lukoil, MMC Norilsk Nickel, Mobile Telesystems OJSC, Moscow Exchange, NovaTek, Ozon Holdings, Polymetal Internationa, Rosneft Oil, Sberbank of Russia, Severstal, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien), TCS Group Holding, United Co RUSAL International PJSC, VK Co Ltd, X5 Retail Group, Yandex, Novelipetsk Iron & Steel, PhosAgro, Polyus Gold, Tatneft, VTB Bank und Wistron (Rechte) wurden zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Brasilien	0,00	5,78
China	27,54	25,94
Indien	19,41	16,71
Südkorea	8,98	12,94
Taiwan	19,64	16,44
Sonstiges*	24,16	22,04
	99,73	99,85

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Brasilien (2023: 2,90 %)			
113.163	Banco Do Brasil	442.735	0,60
94.254	Cia Energetica de Minas Gerais (Vorzugsaktien)	166.830	0,23
72.241	Gerdau (Vorzugsaktien)	212.121	0,29
255.129	Hapvida Participacoes	92.093	0,12
52.435	Vibra Energia	151.418	0,21
		<hr/>	
		1.065.197	1,45
Chile (2023: 0,26 %)			
60.220	Empres CMPC	94.515	0,13
2.234.709	Enel Americas	196.052	0,27
1.440.784	Enel Chile	83.301	0,11
6.741	Sociedad Quimica y Minera de Chile	248.079	0,33
		<hr/>	
		621.947	0,84
China (2023: 30,78 %)			
3.399.908	Agricultural Bank of China	2.023.025	2,74
43.331	Alibaba Group	459.642	0,62
1.084	Asymchem Laboratories Tianjin	11.235	0,02
143.164	Baidu	1.524.168	2,07
12.800	Bank of Changsha	15.500	0,02
920.949	Bank of China	523.758	0,71
98.644	Bank of Communications	104.402	0,14
91.200	Bank of Shanghai	113.666	0,15
6.058	BYD	233.243	0,32
1.282	Changchun High & New Technology Industry Group	17.365	0,02
301.008	China CITIC Bank	208.087	0,28
2.988.715	China Construction Bank	2.515.145	3,42
631.720	China Everbright Bank	286.289	0,39
188.276	China Feihe	132.095	0,18
163.433	China Mengniu Dairy	369.452	0,50
38.173	China Merchants Bank	204.345	0,28
917.245	China Minsheng Banking	433.060	0,59
109.900	China Molybdenum	99.548	0,14
2.000	China National Medicines	9.322	0,01
567.739	China Railway Group	336.377	0,46
333.815	China Resources Land	969.050	1,31
101.015	China Resources Pharmaceutical Group	74.123	0,10
259.902	China State Construction Engineering	212.411	0,29
133.320	China Zheshang Bank	52.845	0,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
25.900	Chongqing Rural Commercial Bank	21.344	0,03
15.300	Chongqing Zhifei Biological Products	54.810	0,07
851.849	CSPC Pharmaceutical Group	524.185	0,71
11.897	ENN Energy Holdings	85.537	0,12
100.726	Far East Horizon	73.522	0,10
1.000	Fu Jian Anjoy Foods	11.099	0,02
282.505	Geely Automobiles	538.974	0,73
4.210	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	16.298	0,02
38.700	Haier Smart Home	150.077	0,20
1.124	Hangzhou Tigermed Consulting	8.362	0,01
32.340	Hengan International	93.466	0,13
5.200	Huadong Medicine	24.507	0,03
84.000	Huaxia Bank	91.649	0,12
20.400	Hunan Valin Steel	11.615	0,02
3.525.679	Industrial & Commercial Bank of China	2.471.554	3,35
129.764	Industrial Bank	338.661	0,46
39.700	Inner Mongolia Yili Industrial Group	163.202	0,22
38.249	JD.com	669.657	0,91
3.000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	14.911	0,02
838.594	Lenovo Group	1.088.193	1,48
70.910	Li Auto	857.626	1,16
213.793	Longfor Group Holdings	275.224	0,37
27.186	NetEase	484.367	0,66
13.681	Orient Overseas International	202.716	0,28
4.400	Pharmaron Beijing	15.403	0,02
121.300	Ping An Bank	193.313	0,26
1.004.323	Postal Savings Bank of China	625.356	0,85
129.284	Shandong Weigao Group Medical Polymer	76.559	0,10
6.076	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	20.566	0,03
89.536	Shanghai Pharmaceuticals Holding	167.460	0,23
61.900	Shanghai Rural Commercial Bank	71.752	0,10
7.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	260.505	0,35
69.876	Sinopharm Group	191.603	0,26
12.800	Sungrow Power Supply	128.724	0,17

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
39.307	Tencent Holdings	2.110.083	2,86
66.414	Tongcheng Elong Holdings	155.605	0,21
17.796	Vipshop Holdings	239.712	0,33
6.890	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	14.678	0,02
48.175	WuXi AppTec	353.978	0,48
183.879	Wuxi Biologics Cayman	415.671	0,56
253.691	Xinyi Solar Holdings	102.548	0,14
64.830	Yadea Group	107.995	0,15
3.327	Yunnan Baiyao Group	27.168	0,04
84.838	Zhejiang Expressway	61.052	0,08
4.315	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	18.749	0,03
		24.558.189	33,32
Griechenland (2023: 0,31 %)			
5.580	Mytilineos	193.682	0,26
		193.682	0,26
Indien (2023: 12,66 %)			
13.590	Aurobindo Pharma	211.833	0,29
107.723	Bank of Baroda	302.671	0,41
100.950	Bharti Infratel	403.028	0,55
188.947	Canara Bank	220.962	0,30
54.672	Cipla	976.403	1,32
31.733	Dabur India	187.921	0,25
60.829	Dr Reddy's Laboratories	986.536	1,34
35.409	HCL Technologies	793.018	1,08
4.155	Hero Motocrop	201.922	0,27
139.919	Hindalco Industries	984.587	1,34
23.964	Hindustan Unilever	651.304	0,88
866	Info Edge	87.772	0,12
61.641	Infosys	1.353.580	1,84
29.523	Mahindra & Mahindra	1.036.966	1,41
26.970	Marico	201.455	0,27
9.368	Tata Global Beverages	100.088	0,14
65.867	Tata Motors	569.435	0,77
576	Trent	47.925	0,07
159.013	Union Bank of India	223.567	0,30
268.343	Zomato	871.505	1,18
		10.412.478	14,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien (2023: 0,94 %)			
127.223	Indah Kiat Paper & Pulp	53.750	0,07
228.551	Indofood Sukses Makmur	109.341	0,15
1.098.407	Kalbe Farma	92.814	0,13
5.158.795	Telekomunikasi Indonesia	868.614	1,18
		<u>1.124.519</u>	<u>1,53</u>
Kuwait (2023: null)			
103.012	Mobile Telecommunications	156.707	0,21
		<u>156.707</u>	<u>0,21</u>
Luxemburg (2023: null)			
31.532	NEPI Rockcastle	230.583	0,31
		<u>230.583</u>	<u>0,31</u>
Malaysia (2023: 0,64 %)			
129.388	AMMB Holdings	158.570	0,22
143.363	Axiata Group	79.833	0,11
229.303	IHH Healthcare	374.351	0,51
25.687	Kuala Lumpur Kepong Bhd	125.233	0,17
33.866	PPB Group	93.915	0,13
144.224	Sime Darby	76.120	0,10
109.756	Sime Darby Plantation	121.501	0,16
59.870	Telekom Malaysia	89.038	0,12
		<u>1.118.561</u>	<u>1,52</u>
Mexiko (2023: 4,88 %)			
789.216	Cemex	443.330	0,60
148.951	Fibra Uno Administration	148.430	0,20
108.281	Fomento Economico Mexicano	925.396	1,26
135.615	Grupo Bimbo	360.288	0,49
19.682	Grupo Financiero Banorte	126.813	0,17
		<u>2.004.257</u>	<u>2,72</u>
Polen (2023: 0,05 %)			
Philippinen (2023: null)			
140.909	JG Summit Holdings	50.059	0,07
		<u>50.059</u>	<u>0,07</u>

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Katar (2023: 0,36 %)			
41.702	Ooredoo QSC	132.287	0,18
		<u>132.287</u>	<u>0,18</u>
Saudi-Arabien (2023: 1,00 %)			
8.808	Almarai	134.087	0,18
860	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	64.178	0,09
19.648	Etihad Etisalat	279.237	0,38
23.309	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	63.648	0,09
118.614	Saudi Telecom	1.262.724	1,71
		<u>1.803.874</u>	<u>2,45</u>
Südafrika (2023: 4,97 %)			
19.753	Aspen Pharmacare Holdings	172.564	0,23
42.091	Gold Fields	551.176	0,75
3.448	Kumba Iron Ore	59.614	0,08
88.314	MTN Group	430.525	0,58
3.078	Naspers	680.719	0,93
12.217	Nedbank Group	182.387	0,25
64.923	Vodacom Group	348.733	0,47
6.122	Woolworths Holdings	20.228	0,03
		<u>2.445.946</u>	<u>3,32</u>
Südkorea (2023: 17,98 %)			
1.165	Cheil Industries	90.848	0,12
434	CJ CheilJedang	75.323	0,10
2.855	Coway	129.742	0,18
2.433	Dongbu Insurance	169.896	0,23
2.871	Doosan Bobcat	81.714	0,11
25.090	Hana Financial Holdings	968.048	1,31
3.870	Hankook Tire	100.946	0,14
3.647	Hyundai Mobis	585.888	0,79
2.757	Hyundai Motor	397.027	0,54
6.072	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	637.979	0,87
14.534	Industrial Bank of Korea	141.475	0,19
9.013	KB Financial Group	507.542	0,69
10.455	Kia Motors	715.157	0,97
9.587	Korean Airlines	147.177	0,20
792	Kumho Petro Chemical	48.742	0,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
11.079	LG Electronics	628.398	0,85
739	LG Innotek	81.322	0,11
11.085	LG Uplus	77.783	0,11
684	Naver	92.414	0,13
1.256	Orion	87.365	0,12
47.861	Samsung Electronics	1.729.583	2,35
48.187	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	1.446.772	1,96
8.166	Samsung Engineering	91.803	0,12
9.986	Shinhan Financial Group	323.223	0,44
2.655	SK Square	143.016	0,19
5.593	SK Telecom	209.716	0,28
32.870	Woori Financial Group	343.180	0,47
		10.052.079	13,64
Taiwan (2023: 19,11 %)			
150.920	Acer	183.215	0,25
285.271	ASE Industrial Holding	1.409.627	1,91
36.753	Asustek Computer	690.565	0,94
16.134	Chunghwa Telecom	60.777	0,08
217.265	Compal Electronics	249.509	0,34
140.075	Eva Airways	189.489	0,26
107.505	Evergreen Marine	737.807	1,00
7.203	MediaTek	310.886	0,42
116.917	Pou Chen	131.594	0,18
285.702	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.368.135	12,71
1.159.722	United Microelectronics	1.522.855	2,07
64.378	Wistron	204.222	0,28
82.474	WPG Holdings	172.070	0,23
21.175	Yageo	349.424	0,47
35.071	Zhen Ding Technology Holding	128.369	0,17
		15.708.544	21,31
Thailand (2023: 2,12 %)			
577.107	Bangkok Dusit Medical Services	414.698	0,56
197.124	Charoen Pokphand Foods	131.821	0,18
30.791	Kasikornbank	140.431	0,19
181.910	Krung Thai Bank	112.043	0,15
156.863	PTT Oil & Retail Business	61.190	0,08
40.606	Siam Cement	200.082	0,28
		1.060.265	1,44

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Türkei (2023: 0,43 %)			
43.714	Coca Cola Icecek	74.112	0,10
57.493	Turk Hava Yollari	456.881	0,62
163.592	Yapi Kredi Bank	141.661	0,19
		<u>672.654</u>	<u>0,91</u>
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,26 %)			
	Aktien insgesamt (2023: 99,65 %)*	<u>73.411.828</u>	<u>99,61</u>
Futures (2023: 0,02 %)**			
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>73.411.828</u>	<u>99,61</u>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
6	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	<u>(7.337)</u>	<u>(0,01)</u>
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 322.140)	<u>(7.337)</u>	<u>(0,01)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(7.337)</u>	<u>(0,01)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	296.087	0,40
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>73.700.578</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	73.411.828	99,28
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	532.815	0,72
Summe Aktiva	73.944.643	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 und Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Anlage in Wistron (Rechte) wurde zum Jahr 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
China	33,32	30,78
Indien	14,13	12,66
Südkorea	13,64	17,98
Taiwan	21,31	19,11
Sonstiges*	17,21	19,12
	99,61	99,65

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Österreich (2023: 0,48 %)			
824	Erste Group Bank	49.160	0,16
1.977	Verbund	138.390	0,46
		<hr/>	
		187.550	0,62
Belgien (2023: 3,05 %)			
2.940	Anheuser-Busch InBev	141.855	0,46
202	D'ieteren Group	32.461	0,11
1.760	Elia Group	130.944	0,43
534	Groupe Bruxelles Lambert	35.271	0,12
1.806	KBC Groep	134.619	0,44
1	Lotus Bakeries	10.780	0,04
54	Sofina	11.794	0,04
566	UCB	108.785	0,36
291	Warehouses De Pauw	5.529	0,02
		<hr/>	
		612.038	2,02
Dänemark (2023: 6,62 %)			
383	Carlsberg	35.438	0,12
451	Coloplast	47.548	0,16
539	DSV	110.514	0,36
116	Genmab	23.216	0,08
10.559	Novo Nordisk	883.827	2,91
3.098	Novozymes	169.373	0,56
1.422	Orsted	61.821	0,20
319	Pandora	56.337	0,19
45	Rockwool International	15.399	0,05
838	Tryg	17.025	0,06
16.275	Vestas Wind System	214.054	0,71
426	William Demant Holding	15.093	0,05
34	Zealand Pharma A/S	3.262	0,01
		<hr/>	
		1.652.907	5,46
Finnland (2023: 2,89 %)			
9.097	Kesko Oyj	165.383	0,55
1.446	Kone	67.962	0,22
20.467	Nokia	87.486	0,29
3.894	Nordea Bank	40.908	0,14
1.402	Orion Oyj	59.978	0,20
2.781	Sampo Oyj	109.516	0,36
1.587	UPM-Kymmene	42.150	0,14
6.267	Wartsilap	107.228	0,35
		<hr/>	
		680.611	2,25

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (2023: 15,60 %)			
216	Aeroports de Paris	24.127	0,08
649	Air Liquide	101.841	0,34
3.197	Alstom	68.927	0,23
396	Amundi	25.423	0,08
6.990	AXA	239.897	0,79
163	BioMerieux	16.871	0,06
1.192	BNP Paribas	70.590	0,23
500	Cap Gemini	79.075	0,26
1.085	Cie Generale d'Optique Essilor International	255.626	0,84
1.876	Covivio	91.474	0,30
4.326	Dassault Systemes	144.921	0,48
2.458	Edenred	78.042	0,26
574	Eurofins Scientific	28.304	0,09
1.317	Gecina	119.123	0,39
6.910	Groupe Eurotunnel	106.449	0,35
117	Hermes International	271.674	0,90
378	Ipsen Promesses	41.845	0,14
278	Kering	66.233	0,22
4.991	Klepierre	138.750	0,46
96	La Francaise des Jeux SAEM	3.573	0,01
1.492	Legrand	140.308	0,46
937	L'Oreal	320.313	1,06
845	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	536.997	1,77
1.503	Pernod-Ricard	163.827	0,54
143	Publicis Groupe	14.729	0,05
3.899	Sanofi	365.492	1,21
96	Sartorius Stedim Biotech	18.115	0,06
3.057	Schneider Electric	736.431	2,43
128	SEB	11.200	0,04
73	SR Teleperformance	6.068	0,02
275	Unibail-Rodamco-Westfield	19.998	0,07
2.681	Vinci SA	267.403	0,88
		4.573.646	15,10

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (2023: 9,82 %)			
655	Adidas	155.104	0,51
1.242	Allianz	367.508	1,21
228	Bayerische Motoren Werke	18.007	0,06
135	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	9.774	0,03
554	Beiersdorf	68.696	0,23
474	Brenntag	27.435	0,09
297	Carl Zeiss Meditec	13.519	0,04
470	Commerzbank	7.391	0,02
302	Delivery Hero	8.190	0,03
4.325	Deutsche Annington	126.809	0,42
3.577	Deutsche Bank	59.521	0,20
558	Deutsche Boerse	124.099	0,41
1.581	Deutsche Post	53.723	0,18
6.405	Deutsche Telekom	185.040	0,61
144	Hannover Rückversicherung	34.762	0,11
666	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	56.410	0,19
4.721	Infineon Technologies	148.239	0,49
666	Knorr Bremse	46.853	0,15
626	LEG Immobilien	51.207	0,17
607	Merck KGaA	84.919	0,28
216	MTU Aero Engines	69.552	0,23
648	Muenchener Rueckversicherungs	315.641	1,04
74	Nemetschek	6.926	0,02
811	Porsche (Vorzugsaktien)	47.379	0,16
762	Puma	33.802	0,11
18	Rational	14.832	0,05
157	Rheinmetall AG	96.492	0,32
3.219	SAP	760.650	2,52
134	Sartorius (Vorzugsaktien)	28.837	0,10
189	Scout24	16.084	0,05
2.650	Siemens	499.684	1,66
383	Siemens Energy AG	19.296	0,06
1.030	Siemens Healthineers	52.736	0,17
418	Symrise	42.908	0,14
272	Talanx AG	22.345	0,07
750	Zalando	24.293	0,08
		3.698.663	12,21

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland (2023: 1,32 %)			
3.291	Experian	137.123	0,45
297	Kerry Group	27.695	0,09
1.660	Kingspan Group	116.947	0,39
2.950	WPP	29.521	0,10
		<hr/>	
		311.286	1,03
Isle Of Man (2023: 0,08 %)			
1.504	GVC Holdings	12.500	0,04
		<hr/>	
		12.500	0,04
Italien (2023: 2,66 %)			
990	Amplifon	24.602	0,08
6.904	Banco	53.934	0,18
4.084	BPER Banca	25.051	0,08
5.643	Davide Campari-Milano	33.960	0,11
99	Diasorin	9.856	0,03
5.964	Enel	41.068	0,14
2.579	Fincobank Banca Fineco	43.301	0,14
5.667	Intesa Sanpaolo	21.892	0,07
7.640	Mediobanca	107.533	0,36
1.054	Monclear	53.733	0,18
1.288	Recordati	65.173	0,22
46.079	Terna Rete Elettrica Nazionale	351.122	1,15
4.926	Unicredit	189.774	0,63
		<hr/>	
		1.020.999	3,37
Luxemburg (2023: null)			
1.275	InPost	21.050	0,07
		<hr/>	
		21.050	0,07
Niederlande (2023: 9,57 %)			
54	Adyen	77.598	0,26
5.734	Akzo Nobel	332.343	1,10
154	Argenx	92.400	0,31
76	ASM International	42.469	0,14
1.288	ASML Holding	874.165	2,88
86	ASR Nederland	3.937	0,01
147	BE Semiconductor Industries	19.448	0,06
662	EXOR	58.620	0,19

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
423	Ferrari	174.445	0,58
9.876	Ferrovial	400.966	1,32
507	Heineken	34.831	0,12
140	IMCD N.V	20.090	0,07
3.056	ING Groep	46.237	0,15
1.219	Koninklijke Philips Electronics	29.743	0,10
2.282	NN Group	96.004	0,32
5.945	Prosus	227.991	0,75
1.489	QIAGEN	64.094	0,21
2.248	Universal Music Group	55.571	0,18
471	Wolters Kluwer	75.548	0,25
		<hr/>	
		2.726.500	9,00
Norwegen (2023: 1,36 %)			
10.579	DNB Bank	204.104	0,68
8.504	Gjensidige Forsikring	145.342	0,48
95	Kongsberg Gruppen	10.340	0,03
1.554	Orkla	12.996	0,04
512	Salmar ASA	23.531	0,08
		<hr/>	
		396.313	1,31
Portugal (2023: 0,32 %)			
46.700	EDP – Energias de Portugal	144.350	0,48
		<hr/>	
		144.350	0,48
Spanien (2023: 4,65 %)			
721	Acciona	78.373	0,26
2.727	ACS Actividades de Construccion y Servicios	132.096	0,44
554	Aena	109.360	0,36
1.540	Amadeus IT Holding	105.028	0,35
7.980	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	75.427	0,25
36.180	Banco Santander	161.526	0,53
589	Cellnex Telecom	17.970	0,06
7.437	EDP Renovaveis	74.667	0,25
447	Grifols	4.089	0,01
5.895	Industria De Diseno Textil	292.628	0,97
23.752	Red Electrica	391.908	1,28
		<hr/>	
		1.443.072	4,76

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (2023: 6,21 %)			
115	AddTech	3.027	0,01
1.264	Assa Abloy	36.103	0,12
13.864	Atlas Copco AB	194.764	0,64
208	Beijer Ref AB	2.965	0,01
2.654	Boliden	72.024	0,24
3.791	Epiroc A	63.799	0,21
653	Epiroc B	9.839	0,03
749	EQT	20.038	0,07
335	Evolution Gaming Group	24.969	0,08
3.804	Hennes & Mauritz	49.572	0,16
8.439	Hexagon	77.888	0,26
103	Holmen	3.657	0,01
1.490	Industivarden	45.502	0,15
649	Industrivarden	19.802	0,07
162	Indutrade AB	3.922	0,01
4.621	Investor	118.216	0,39
62	Lundbergs	2.715	0,01
8.663	Nibe Industrier	32.739	0,11
774	Saab AB	15.809	0,05
439	Sagax	8.679	0,03
3.844	Sandvik	66.623	0,22
8.408	Skandinaviska Enskilda Banken	111.296	0,37
9.621	Skanska	195.675	0,65
3.530	Svenska Cellulosa	43.333	0,14
7.550	Svenska Handelsbanken	75.358	0,25
5.007	Swedbank	95.532	0,32
9.033	Tele2	86.252	0,28
12.415	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	97.528	0,32
458	Trelleborg	15.156	0,05
5.245	Volvo	123.132	0,41
		1.715.914	5,67
Schweiz (2023: 17,36 %)			
9.583	ABB	501.094	1,66
1.709	Alcon	140.046	0,46
120	Bachem Holding	7.404	0,02

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
1.108	Baloise Holding	193.754	0,64
310	Banque Cantonale Vaudoise	27.584	0,09
811	BKW	129.805	0,43
3.510	Clariant	37.740	0,12
731	Coca-Cola HBC	24.154	0,08
629	DSM-Firmenich	61.466	0,20
235	Galderma Group AG	25.202	0,08
339	Geberit	185.897	0,61
67	Givaudan	283.158	0,93
80	Helvetia Holding	12.736	0,04
1.274	Julius Baer Group	79.637	0,26
36	Kuehne + Nagel International	7.972	0,03
9	Lindt & Spruengli	96.577	0,32
533	Logitech	42.621	0,14
211	Lonza Group	120.472	0,40
6.032	Novartis	570.147	1,89
75	Partners Group Holding	98.303	0,32
2.258	Roche Holding	615.515	2,04
1.203	Sandoz Group	47.650	0,16
346	Schindler Holding	91.885	0,30
521	Sika	119.809	0,40
257	Sonova Holding	81.146	0,27
2.288	STMicroelectronics	55.541	0,18
654	Straumann Holding	79.622	0,26
59	Swatch Group	10.374	0,03
224	Swiss Life Holding	166.994	0,55
3.664	Swiss Prime Site	385.757	1,28
1.273	Swiss Re	177.977	0,59
447	Swisscom	240.310	0,79
93	Temenos	6.352	0,02
9.014	UBS	266.360	0,88
74	VAT Group AG	27.032	0,09
622	Zurich Financial Services	357.125	1,19
		5.375.218	17,75

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (2023: 17,14 %)			
6.590	3i Group	284.064	0,95
1.823	Admiral Group	58.296	0,19
5.227	Antofagasta	100.518	0,33
2.235	Ashtead Group	134.212	0,44
5.214	AstraZeneca	660.126	2,19
6.148	Auto Trader Group	58.966	0,19
17.714	Aviva	100.438	0,33
66.205	Barclays	214.714	0,71
18.327	Barratt Developments	97.552	0,32
1.706	Berkeley Group Holdings	80.470	0,27
2.538	Bunzl	101.175	0,33
952	Coca-Cola European Partners	70.616	0,23
5.101	Compass Group	164.231	0,54
790	Croda International	32.343	0,11
8.659	Diageo	265.746	0,88
161	Endeavour Mining	2.775	0,01
14.772	GSK	240.568	0,79
39.710	Haleon	181.257	0,60
2.213	Halma	71.973	0,24
1.237	Hargreaves Lansdown	16.427	0,05
626	Hikma Pharmaceuticals	15.089	0,05
48.792	HSBC Holdings	463.423	1,54
13.679	Informa	132.089	0,44
622	Intercontl Hotels	74.883	0,25
13.517	JD Sports Fashion	15.678	0,05
1.331	Kingfisher	4.004	0,01
965	Land Securities Group	6.816	0,02
14.406	Legal & General Group	40.039	0,13
275.297	Lloyds Banking Group	182.396	0,60
1.183	London Stock Exchange Group	161.465	0,53
13.151	Natwest Group	63.957	0,21
1.067	Next	122.571	0,40
3.495	Pearson	54.191	0,18
2.463	Persimmon	35.687	0,12
8.318	Prudential	64.084	0,21
2.195	Reckitt Benckiser Group	128.305	0,42
6.560	Relx	287.928	0,95
11.030	Rentokil Initial	53.468	0,18

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
22.019	Rolls Royce Holdings	151.425	0,50
231	Sage Group	3.557	0,01
22.193	Schroders	86.859	0,29
13.334	Segro	113.082	0,37
3.778	Smith & Nephew	45.301	0,15
2.890	Smiths Group	60.085	0,20
620	Spirax Sarco Engineering	51.403	0,17
39.721	Taylor Wimpey	58.658	0,19
1.038	Wise	13.383	0,04
		<u>5.426.293</u>	<u>17,91</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,13 %)*	<u>29.998.910</u>	<u>99,05</u>
	Futures (2023: 0,01)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>29.998.910</u>	<u>99,05</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
8	EUX MSCI Europe Futures Mar 25	(7.160)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: EUR 269.000)	<u>(7.160)</u>	<u>(0,02)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(7.160)</u>	<u>(0,02)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	295.364	0,97
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>30.287.114</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	29.998.910	96,35
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.136.809	3,65
Summe Aktiva	31.135.719	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. In Lotus Bakeries, Sofina, Rational, Lindt & Spruengli gehaltene Aktienanlagen wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Dänemark	5,46	6,62
Frankreich	15,10	15,60
Deutschland	12,21	9,82
Niederlande	9,00	9,57
Schweden	5,67	6,21
Schweiz	17,75	17,36
Vereinigtes Königreich	17,91	17,14
Sonstiges*	15,95	16,81
	99,05	99,13

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Österreich (2023: 0,38 %)			
612	Verbund	42.840	0,25
		<u>42.840</u>	<u>0,25</u>
Belgien (2023: 0,98 %)			
194	D'ieteren Group	31.176	0,18
2	Lotus Bakeries	21.560	0,12
333	Syensqo	23.496	0,14
1.136	UCB	218.339	1,26
		<u>294.571</u>	<u>1,70</u>
Dänemark (2023: 3,35 %)			
1.833	DSV	375.829	2,17
83	Rockwool International	28.404	0,16
		<u>404.233</u>	<u>2,33</u>
Finnland (2023: 3,28 %)			
3.803	Neste Oyj	46.111	0,27
365	Orion Oyj	15.615	0,09
5.588	Outotec	50.180	0,29
5.232	Stora Enso	50.845	0,29
4.797	UPM-Kymmene	127.408	0,74
		<u>290.159</u>	<u>1,68</u>
Frankreich (2023: 26,87 %)			
2.593	Air Liquide	406.894	2,35
3.111	Alstom	67.073	0,39
372	BioMerieux	38.502	0,22
4.047	Bolloré	24.039	0,14
2.039	Cie de Saint-Gobain	174.742	1,01
6.005	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	190.959	1,10
2.666	Cie Generale d'Optique Essilor International	628.110	3,63
16.377	GDF Suez	250.732	1,45
213	Ipsen Promesses	23.579	0,14
2.154	L'Oreal	736.345	4,26
5.121	Sanofi	480.042	2,78
3.551	Schneider Electric	855.436	4,95
15.337	Total Energies	818.536	4,73
2.243	Vinci SA	223.717	1,29
		<u>4.918.706</u>	<u>28,44</u>

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (2023: 13,19 %)			
892	Beiersdorf	110.608	0,64
494	Continental	32.021	0,19
1.614	Covestro	93.612	0,54
2.304	Evonik Industries	38.546	0,22
1.394	GEA Group	66.661	0,39
1.227	HeidelbergCement	146.381	0,85
934	Henkel AG & Co KGaA	69.489	0,40
1.521	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	128.829	0,74
11.710	Infineon Technologies	367.694	2,13
1.162	Merck KGaA	162.564	0,94
388	Porsche (Vorzugsaktien)	22.667	0,13
949	Puma	42.097	0,24
3.903	SAP	922.279	5,33
337	Scout24	28.679	0,17
		<hr/>	
		2.232.127	12,91
Irland (2023: 3,77 %)			
1.390	Kingspan Group	97.926	0,57
		<hr/>	
		97.926	0,57
Italien (2023: 1,62 %)			
10.333	ENI	135.259	0,78
2.100	Monclear	107.058	0,62
		<hr/>	
		242.317	1,40
Luxemburg (2023: 0,21 %)			
914	Tenaris	16.516	0,10
		<hr/>	
		16.516	0,10
Niederlande (2023: 1,77 %)			
421	ASM International	235.255	1,36
1.365	ASML Holding	926.426	5,36
335	EXOR	29.664	0,17
553	JDE Peet's	9.141	0,05
1.795	Koninklijke Philips Electronics	43.798	0,25
1.994	QIAGEN	85.832	0,50
8.831	Stellantis	111.182	0,64
		<hr/>	
		1.441.298	8,33

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (2023: 1,41 %)			
2.840	Aker	53.538	0,31
4.183	Marine Harvest	69.269	0,40
12.641	Norsk Hydro	67.222	0,39
6.301	Orkla	52.693	0,30
		<hr/>	
		242.722	1,40
Spanien (2023: 0,31 %)			
2.804	EDP Renovaveis	28.152	0,16
		<hr/>	
		28.152	0,16
Schweden (2023: 8,75 %)			
2.601	Alfa Laval	105.163	0,61
38.114	Atlas Copco AB	538.685	3,11
1.730	Beijer Ref AB	24.661	0,14
2.458	Boliden	66.705	0,39
5.481	Essity AB	141.654	0,82
514	Getinge AB	8.156	0,05
685	Holmen	24.319	0,14
499	Investment AB Latour	12.033	0,07
1.048	LIFCO AB	29.366	0,17
9.584	Sandvik	166.107	0,96
1.149	SKF	20.848	0,12
5.451	Svenska Cellulosa	66.914	0,39
886	Swedish Orphan Biovitrum	24.579	0,14
957	Trelleborg	31.667	0,18
		<hr/>	
		1.260.857	7,29
Schweiz (2023: 18,98 %)			
14.181	ABB	741.523	4,29
4.481	Alcon	367.200	2,12
152	Bachem Holding	9.378	0,05
32	Barry Callebaut	41.056	0,24
1.672	DSM-Firmenich	163.388	0,94
340	Galderma Group AG	36.463	0,21
4.674	Holcim	435.114	2,52
9	Lindt & Spruengli	96.577	0,56

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
648	Lonza Group	369.981	2,14
8.714	Novartis	823.651	4,76
2.300	Sandoz Group	91.101	0,53
6.143	STMicroelectronics	149.122	0,86
1.003	Straumann Holding	122.112	0,71
163	Swatch Group	28.660	0,17
243	VAT Group AG	88.766	0,51
		3.564.092	20,61
Vereinigtes Königreich (2023: 14,68 %)			
3.545	Antofagasta	68.172	0,39
3.001	Associated British Foods	74.153	0,43
8.043	Auto Trader Group	77.141	0,45
12.389	Barratt Developments	65.944	0,38
918	Berkeley Group Holdings	43.301	0,25
1.192	Croda International	48.801	0,28
1.647	Endeavour Mining	28.386	0,16
43.231	Haleon	197.329	1,14
3.412	Halma	110.966	0,64
561	Hikma Pharmaceuticals	13.523	0,08
11.957	Informa	115.461	0,67
16.403	Kingfisher	49.339	0,29
3.968	Mondi	57.206	0,33
5.389	Pearson	83.558	0,48
1.453	Persimmon	21.053	0,12
5.055	Rio Tinto	288.757	1,67
11.557	Segro	98.012	0,57
20.861	Shell	624.710	3,62
3.097	Smiths Group	64.389	0,37
31.819	Taylor Wimpey	46.989	0,27
		2.177.190	12,59
Aktien insgesamt (2023: 99,55 %)*		17.253.706	99,76
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		17.253.706	99,76
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		42.285	0,24
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		17.295.991	100,00

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	17.253.706	99,72
Sonstige Vermögenswerte	47.723	0,28
Summe Aktiva	17.301.429	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Instrumente der Stufe 2, wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries und Lindt & Spruengli wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Frankreich	28,44	26,87
Deutschland	12,91	13,19
Niederlande	8,33	0,00
Schweden	7,29	8,75
Schweiz	20,61	18,98
Vereinigtes Königreich	12,59	14,68
Sonstiges*	9,59	17,08
	99,76	99,55

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Österreich (2023: 0,28 %)		
6.889	Erste Group Bank	410.998	0,20
3.037	OMV	113.401	0,05
1.406	Verbund	98.420	0,05
		<hr/>	
		622.819	0,30
	Belgien (2023: 1,22 %)		
3.295	Ageas	154.536	0,07
18.445	Anheuser-Busch InBev	889.971	0,44
438	D'ieteren Group	70.386	0,03
593	Elia Group	44.119	0,02
1.732	Groupe Bruxelles Lambert	114.260	0,06
4.702	KBC Groep	350.487	0,17
8	Lotus Bakeries	86.240	0,04
312	Sofina	68.141	0,03
1.531	Syensqo	108.027	0,05
2.574	UCB	494.723	0,24
3.568	Warehouses De Pauw	67.792	0,03
		<hr/>	
		2.448.682	1,18
	Kanalinseln (2023: null)		
4.455	CVC Capital Partners	94.713	0,05
		<hr/>	
		94.713	0,05
	Dänemark (2023: 5,03 %)		
155	AP Moeller – Maersk	244.412	0,12
1.944	Carlsberg	179.873	0,09
2.568	Coloplast	270.738	0,13
14.054	Danske Bank	383.895	0,18
4.187	DSV	858.482	0,41
1.296	Genmab	259.383	0,12
66.072	Novo Nordisk	5.530.471	2,67
7.253	Novozymes	396.533	0,19
3.449	Orsted	149.943	0,07
1.670	Pandora	294.933	0,14
192	Rockwool International	65.706	0,03
7.198	Tryg	146.233	0,07
20.575	Vestas Wind System	270.608	0,13
1.814	William Demant Holding	64.267	0,03
1.309	Zealand Pharma A/S	125.594	0,06
		<hr/>	
		9.241.071	4,44

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (2023: 1,62 %)			
2.931	Elisa	122.516	0,06
9.251	Fortum	125.027	0,06
5.632	Kesko Oyj	102.389	0,05
6.922	Kone	325.334	0,16
8.725	Neste Oyj	105.791	0,05
108.637	Nokia	464.369	0,22
64.705	Nordea Bank	680.089	0,33
2.179	Orion Oyj	93.218	0,04
12.819	Outotec	115.115	0,06
10.288	Sampo Oyj	405.141	0,19
11.996	Stora Enso	116.577	0,06
10.873	UPM-Kymmene	288.787	0,14
10.245	Wartsilap	175.292	0,08
		3.119.645	1,50
Frankreich (2023: 16,75 %)			
3.999	Accor	188.113	0,09
702	Aeroports de Paris	78.413	0,04
11.871	Air Liquide	1.862.797	0,90
7.130	Alstom	153.723	0,07
1.269	Amundi	81.470	0,04
1.178	Arkema	86.642	0,04
36.114	AXA	1.239.432	0,60
835	BioMerieux	86.423	0,04
20.848	BNP Paribas	1.234.619	0,59
14.815	Bolloré	88.001	0,04
3.904	Bouygues	111.420	0,05
6.470	Bureau Veritas	189.830	0,09
3.162	Cap Gemini	500.070	0,24
11.110	Carrefour	152.540	0,07
9.325	Cie de Saint-Gobain	799.153	0,38
13.701	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	435.692	0,21
6.099	Cie Generale d'Optique Essilor International	1.436.924	0,69
1.184	Covivio	57.732	0,03
21.572	Credit Agricole	286.692	0,14
13.224	Danone	861.147	0,41
407	Dassault Aviation	80.260	0,04
13.632	Dassault Systemes	456.672	0,22

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
5.089	Edenred	161.576	0,08
1.513	Eiffage	128.181	0,06
858	Eurazeo	61.733	0,03
2.785	Eurofins Scientific	137.328	0,07
37.931	France Telecom	365.200	0,18
37.208	GDF Suez	569.654	0,27
951	Gecina	86.018	0,04
6.235	Groupe Eurotunnel	96.050	0,05
649	Hermes International	1.506.978	0,72
778	Ipsen Promesses	86.125	0,04
1.519	Kering	361.902	0,17
4.439	Klepierre	123.404	0,06
2.123	La Francaise des Jeux SAEM	79.018	0,04
5.378	Legrand	505.747	0,24
4.934	L'Oreal	1.686.688	0,81
5.635	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3.581.042	1,73
4.166	Pernod-Ricard	454.094	0,22
4.664	Publicis Groupe	480.392	0,23
3.915	Renault	184.201	0,09
4.588	Rexel	112.865	0,05
7.457	Safran	1.581.630	0,76
23.443	Sanofi	2.197.547	1,06
592	Sartorius Stedim Biotech	111.710	0,05
11.201	Schneider Electric	2.698.321	1,31
508	SEB	44.450	0,02
14.721	Societe Generale	399.822	0,19
1.823	Sodexo	145.020	0,07
1.111	SR Teleperformance	92.346	0,04
1.926	Thales	267.040	0,13
44.237	Total Energies	2.360.929	1,15
2.410	Unibail-Rodamco-Westfield	175.255	0,08
14.502	Veolia Environnement	393.149	0,19
10.259	Vinci SA	1.023.233	0,49
		32.726.413	15,74
Deutschland (2023: 12,82 %)			
3.322	Adidas	786.649	0,38
8.032	Allianz	2.376.669	1,15
18.329	BASF	778.249	0,37

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
20.014	Bayer	386.550	0,19
5.975	Bayerische Motoren Werke	471.906	0,23
1.216	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	88.038	0,04
1.688	Bechtle	52.497	0,03
2.054	Beiersdorf	254.696	0,12
2.671	Brenntag	154.597	0,07
818	Carl Zeiss Meditec	37.235	0,02
19.437	Commerzbank	305.647	0,15
2.268	Continental	147.012	0,07
3.682	Covestro	213.556	0,10
1.287	CTS Eventim AG & Co KGaA	105.084	0,05
15.374	Daimler	827.121	0,40
10.175	Daimler Truck Holding	374.949	0,18
3.828	Delivery Hero	103.815	0,05
15.170	Deutsche Annington	444.784	0,21
38.863	Deutsche Bank	646.680	0,31
3.874	Deutsche Boerse	861.578	0,41
12.061	Deutsche Lufthansa	74.489	0,04
20.894	Deutsche Post	709.978	0,34
71.502	Deutsche Telekom	2.065.693	0,99
45.735	E.ON	514.290	0,25
5.287	Evonik Industries	88.452	0,04
4.232	Fresenius Medical Care & Co KGaA	186.885	0,09
8.609	Fresenius SE & Co KGaA	288.746	0,14
3.195	GEA Group	152.785	0,07
1.228	Hannover Rückversicherung	296.439	0,14
2.779	HeidelbergCement	331.535	0,16
2.142	Henkel AG & Co KGaA	159.365	0,08
3.449	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	292.130	0,14
26.816	Infineon Technologies	842.022	0,40
1.475	Knorr Bremse	103.766	0,05
1.531	LEG Immobilien	125.236	0,06
2.665	Merck KGaA	372.834	0,18
1.096	MTU Aero Engines	352.912	0,17
2.744	Muenchener Rueckversicherungs	1.336.602	0,64
1.188	Nemetschek	111.197	0,05
2.346	Porsche (Vorzugsaktien)	137.053	0,07
3.159	Porsche Automobil Holding (Vorzugsaktien)	114.830	0,06

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
2.179	Puma	96.660	0,05
110	Rational	90.640	0,04
889	Rheinmetall AG	546.379	0,26
12.878	RWE	371.273	0,18
21.425	SAP	5.062.728	2,44
538	Sartorius (Vorzugsaktien)	115.778	0,06
1.547	Scout24	131.650	0,06
15.568	Siemens	2.935.502	1,41
13.099	Siemens Energy AG	659.928	0,32
5.747	Siemens Healthineers	294.246	0,14
2.704	Symrise	277.566	0,13
1.334	Talanx AG	109.588	0,05
4.203	Volkswagen (Vorzugsaktien)	374.235	0,18
4.620	Zalando	149.642	0,07
		<hr/>	
		29.290.366	14,08
Irland (2023: 1,76 %)			
37.572	AIB Group	200.259	0,10
21.053	Bank of Ireland	185.393	0,09
2.035	DCC	126.508	0,06
18.873	Experian	786.363	0,37
3.182	Kerry Group	296.721	0,14
3.176	Kingspan Group	223.749	0,11
21.975	WPP	219.906	0,11
		<hr/>	
		2.038.899	0,98
Isle Of Man (2023: 0,07 %)			
12.456	GVC Holdings	103.527	0,05
		<hr/>	
		103.527	0,05
Italien (2023: 3,00 %)			
2.570	Amplifon	63.865	0,03
19.387	Assicurazioni Generali	528.683	0,25
26.553	Banco	207.432	0,10
20.409	BPER Banca	125.189	0,06
12.693	Davide Campari-Milano	76.386	0,04
451	Diasorin	44.902	0,02
166.919	Enel	1.149.404	0,55
47.239	ENI	618.359	0,30
12.450	Fincobank Banca Fineco	209.036	0,10
8.245	Finmeccanica	213.793	0,10

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
6.929	Infrastrutture Wireless Italiane	68.008	0,03
299.611	Intesa Sanpaolo	1.157.397	0,56
10.512	Mediobanca	147.956	0,07
4.790	Monclear	244.194	0,12
10.558	Nexi Spa	56.591	0,03
9.301	Poste Italiane	126.680	0,06
5.795	Prysmian	357.320	0,17
2.154	Recordati	108.992	0,05
41.076	Snam SpA	175.682	0,08
205.446	Telecom Italia	50.663	0,02
28.661	Terna Rete Elettrica Nazionale	218.397	0,11
30.179	Unicredit	1.162.646	0,57
8.271	Unipol Gruppo	99.500	0,05
		<hr/>	
		7.211.075	3,47
Luxemburg (2023: 0,21 %)			
9.552	ArcelorMittal	214.251	0,10
4.614	InPost	76.177	0,04
3.146	Spotify Technology	1.359.206	0,66
8.463	Tenaris	152.927	0,07
		<hr/>	
		1.802.561	0,87
Niederlande (2023: 8,95 %)			
9.386	ABN AMRO Bank	139.758	0,07
447	Adyen	642.339	0,31
28.066	Aegon	160.538	0,08
3.998	Aercap Holdings	369.492	0,18
12.172	Airbus Group	1.883.982	0,91
3.473	Akzo Nobel	201.295	0,10
1.226	Argenx	735.600	0,35
957	ASM International	534.771	0,26
8.195	ASML Holding	5.561.947	2,68
3.265	ASR Nederland	149.472	0,07
1.574	BE Semiconductor Industries	208.240	0,10
1.603	Euronext	173.605	0,08
2.029	EXOR	179.668	0,09
2.582	Ferrari	1.064.817	0,51
9.950	Ferrovial	403.970	0,19
5.869	Heineken	403.200	0,19
2.638	Heineken Holding	152.608	0,07

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
1.160	IMCD N.V	166.460	0,08
67.668	ING Groep	1.023.817	0,49
2.514	JDE Peet's	41.556	0,02
19.059	Koninklijke Ahold Delhaize	600.168	0,29
80.410	Koninklijke KPN	282.641	0,14
16.378	Koninklijke Philips Electronics	399.623	0,19
5.514	NN Group	231.974	0,11
28.056	Prosus	1.075.948	0,52
4.513	QIAGEN	194.262	0,09
2.244	Randstad Holding	91.353	0,04
40.461	Stellantis	509.404	0,24
16.763	Universal Music Group	414.381	0,20
4.905	Wolters Kluwer	786.762	0,38
		<hr/>	
		18.783.651	9,03
Norwegen (2023: 1,01 %)			
6.518	Aker	122.872	0,06
18.344	DNB Bank	353.917	0,17
17.163	Equinor	387.317	0,19
4.126	Gjensidige Forsikring	70.518	0,03
1.813	Kongsberg Gruppen	197.324	0,09
9.594	Marine Harvest	158.873	0,08
29.214	Norsk Hydro	155.354	0,07
14.452	Orkla	120.858	0,06
1.346	Salmar ASA	61.861	0,03
12.987	Telenor	140.134	0,07
3.357	Yara International	85.862	0,04
		<hr/>	
		1.854.890	0,89
Portugal (2023: 0,28 %)			
63.927	EDP – Energias de Portugal	197.598	0,10
9.467	Galp Energia	150.999	0,07
5.837	Jeronimo Martins	107.693	0,05
		<hr/>	
		456.290	0,22
Spanien (2023: 3,89 %)			
498	Acciona	54.132	0,03
3.671	ACS Actividades de Construccion y Servicios	177.823	0,09
1.529	Aena	301.825	0,15
9.239	Amadeus IT Holding	630.100	0,30

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
118.058	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.115.884	0,54
110.823	Banco de Sabadell	208.015	0,10
317.392	Banco Santander	1.416.996	0,67
81.982	CaixaBank	429.258	0,21
10.854	Cellnex Telecom	331.156	0,16
6.432	EDP Renovaveis	64.577	0,03
6.548	Endesa	136.002	0,07
5.963	Grifols	54.550	0,03
123.995	Iberdrola	1.649.134	0,78
22.388	Industria De Diseno Textil	1.111.340	0,53
8.365	Red Electrica	138.023	0,07
24.318	Repsol	284.277	0,14
81.816	Telefonica	322.109	0,15
		8.425.201	4,05
Schweden (2023: 4,82 %)			
5.324	AddTech	140.155	0,07
5.893	Alfa Laval	238.264	0,11
20.417	Assa Abloy	583.165	0,28
86.820	Atlas Copco AB	1.227.348	0,59
8.040	Beijer Ref AB	114.611	0,06
5.639	Boliden	153.031	0,07
13.426	Epiroc A	225.947	0,11
8.039	Epiroc B	121.131	0,06
7.609	EQT	203.567	0,10
12.412	Essity AB	320.782	0,15
3.499	Evolution Gaming Group	260.800	0,13
13.665	Fastighets AB Balder	91.725	0,04
4.640	Getinge AB	73.626	0,04
11.697	Hennes & Mauritz	152.430	0,07
42.292	Hexagon	390.337	0,19
1.541	Holmen	54.709	0,03
2.541	Industivarden	77.597	0,04
3.245	Industrivarden	99.011	0,05
5.634	Indutrade AB	136.400	0,07
3.052	Investment AB Latour	73.596	0,04
35.534	Investor	909.042	0,44
4.805	LIFCO AB	134.640	0,06

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
1.566	Lundbergs	68.572	0,03
31.249	Nibe Industrier	118.097	0,06
6.604	Saab AB	134.891	0,06
4.530	Sagax	89.559	0,04
21.724	Sandvik	376.513	0,18
10.143	Securitas	121.363	0,06
32.324	Skandinaviska Enskilda Banken	427.870	0,21
7.013	Skanska	142.632	0,07
7.031	SKF	127.574	0,06
12.495	Svenska Cellulosa	153.382	0,07
29.717	Svenska Handelsbanken	296.612	0,14
17.501	Swedbank	333.913	0,16
4.018	Swedish Orphan Biovitrum	111.464	0,05
11.063	Tele2	105.636	0,05
56.516	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	443.968	0,21
48.648	TeliaSonera	130.405	0,06
4.442	Trelleborg	146.986	0,07
4.130	Volva	97.533	0,05
32.539	Volvo	763.884	0,37
		9.972.768	4,80
Schweiz (2023: 16,18 %)			
32.397	ABB	1.694.036	0,81
3.475	Adecco	82.800	0,04
10.261	Alcon	840.849	0,40
691	Bachem Holding	42.634	0,02
904	Baloise Holding	158.081	0,08
603	Banque Cantonale Vaudoise	53.654	0,03
73	Barry Callebaut	93.659	0,05
430	BKW	68.824	0,03
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	213.123	0,10
11.027	Cie Financiere Richemont	1.620.405	0,78
4.379	Clariant	47.083	0,02
4.523	Coca-Cola HBC	149.451	0,07
3.787	DSM-Firmenich	370.066	0,18
1.887	Dufry Group	73.073	0,04
143	EMS Chemie Holdings	93.182	0,04
1.708	Galderma Group AG	183.173	0,09
684	Geberit	375.083	0,18

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
189	Givaudan	798.760	0,38
212.437	Glencore International	908.007	0,44
758	Helvetia Holding	120.676	0,06
10.701	Holcim	996.182	0,48
4.200	Julius Baer Group	262.539	0,13
982	Kuehne + Nagel International	217.450	0,10
22	Lindt & Spruengli	236.077	0,11
3.177	Logitech	254.046	0,12
1.480	Lonza Group	845.019	0,41
53.757	Nestle	4.289.461	2,05
40.442	Novartis	3.822.593	1,84
467	Partners Group Holding	612.102	0,29
15.060	Roche Holding	4.110.810	1,98
8.338	Sandoz Group	330.260	0,16
1.311	Schindler Holding	348.329	0,17
3.109	SGS	301.086	0,14
6.303	SIG Combibloc Group	120.093	0,06
3.135	Sika	720.926	0,35
1.032	Sonova Holding	325.847	0,16
14.017	STMicroelectronics	340.263	0,16
2.278	Straumann Holding	277.340	0,13
595	Swatch Group	104.617	0,05
591	Swiss Life Holding	440.595	0,21
1.597	Swiss Prime Site	168.137	0,08
6.196	Swiss Re	866.258	0,42
526	Swisscom	282.780	0,14
1.189	Temenos	81.216	0,04
67.373	UBS	1.990.846	0,96
553	VAT Group AG	202.008	0,10
3.002	Zurich Financial Services	1.723.614	0,83
		32.257.113	15,51
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,00 %)			
1.973	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (2023: 20,62 %)			
20.012	3i Group	862.623	0,41
5.305	Admiral Group	169.644	0,08
26.060	Anglo American	745.100	0,36
8.036	Antofagasta	154.536	0,07
8.996	Ashtead Group	540.208	0,26
6.862	Associated British Foods	169.555	0,08
31.811	AstraZeneca	4.027.483	1,95
18.346	Auto Trader Group	175.957	0,08
55.154	Aviva	312.721	0,15
62.071	BAE Systems	862.209	0,41
298.055	Barclays	966.645	0,46
28.089	Barratt Developments	149.513	0,07
2.110	Berkeley Group Holdings	99.527	0,05
332.141	BP	1.578.730	0,76
40.908	British American Tobacco	1.424.930	0,69
131.779	BT Group	229.590	0,11
6.889	Bunzl	274.622	0,13
109.187	Centrica	176.429	0,08
4.208	Coca-Cola European Partners	312.136	0,15
34.690	Compass Group	1.116.876	0,54
2.702	Croda International	110.621	0,05
45.540	Diageo	1.397.628	0,67
3.758	Endeavour Mining	64.769	0,03
84.909	GSK	1.382.779	0,66
157.820	Haleon	720.372	0,35
7.735	Halma	251.561	0,12
7.199	Hargreaves Lansdown	95.602	0,05
3.349	Hikma Pharmaceuticals	80.726	0,04
373.354	HSBC Holdings	3.546.085	1,72
16.452	Imperial Tobacco Group	507.998	0,24
27.281	Informa	263.435	0,13
3.284	Intercontl Hotels	395.361	0,19
3.286	Intertek Group	187.905	0,09
36.258	J Sainsbury	119.981	0,06
52.491	JD Sports Fashion	60.883	0,03
38.168	Kingfisher	114.807	0,06
14.588	Land Securities Group	103.039	0,05
121.817	Legal & General Group	338.572	0,16

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
1.257.864	Lloyds Banking Group	833.390	0,40
9.795	London Stock Exchange Group	1.336.899	0,64
46.613	M and G Prudential	111.541	0,05
42.063	Marks & Spencer	191.031	0,09
26.448	Melrose Industries	177.149	0,09
9.104	Mondi	131.251	0,06
100.204	National Grid	1.151.334	0,55
145.209	Natwest Group	706.188	0,34
2.458	Next	282.362	0,14
12.597	Pearson	195.321	0,09
6.593	Persimmon	95.528	0,05
14.453	Phoenix Group Holdings	89.150	0,04
56.016	Prudential	431.563	0,21
14.177	Reckitt Benckiser Group	828.693	0,40
38.242	Relx	1.677.255	0,81
51.427	Rentokil Initial	249.294	0,12
23.130	Rio Tinto	1.321.254	0,64
174.218	Rolls Royce Holdings	1.198.099	0,58
20.507	Sage Group	315.735	0,15
16.321	Schroders	63.878	0,03
26.317	Segro	223.188	0,11
5.486	Severn Trent	166.409	0,08
127.235	Shell	3.810.219	1,84
17.815	Smith & Nephew	213.613	0,10
7.158	Smiths Group	148.820	0,07
1.515	Spirax Sarco Engineering	125.607	0,06
22.646	SSE	439.328	0,21
43.275	Standard Chartered	517.429	0,25
72.970	Taylor Wimpey	107.759	0,05
140.525	TESCO	625.962	0,30
50.912	Unilever	2.800.485	1,35
13.890	United Utilities Group	176.646	0,08
455.648	Vodafone Group	376.394	0,18
3.680	Whitbread	131.121	0,06
13.645	Wise	175.923	0,08
		45.516.976	21,89

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
	Aktien insgesamt (2023: 98,51 %)*	205.966.660	99,05
	Futures (2023: 0,01 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	205.966.660	99,05
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
1	EUX EURO STOXX 50 Futures Mar 25	(970)	(0,00)
48	EUX MSCI Europe Futures Mar 25	(42.960)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: EUR 1.662.810)	(43.930)	(0,02)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(43.930)	(0,02)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	2.016.702	0,97
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	207.939.432	100,00
		Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	205.966.660	99,02
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	2.047.179	0,98
	Summe Aktiva	208.013.839	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. In Lotus Bakeries, Sofina, Rational, Lindt & Spruengli, Schokoladefabriken Lindt & Spruengli, Dassault Aviation gehaltene Aktienanlagen wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries und AP Moeller – Maersk wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die in NMC Health gehaltenen Anlagen wurden zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Dänemark	0,00	5,03
Frankreich	15,74	16,75
Deutschland	14,08	12,82
Niederlande	9,03	8,95
Schweiz	15,51	16,18
Vereinigtes Königreich	21,89	20,62
Sonstiges*	22,80	18,16
	<hr/>	<hr/>
	99,05	98,51

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Indonesien (2023: 99,73 %)		
15.196.889	Adaro Energy	2.294.405	1,83
7.165.770	Amman Mineral Internasional	3.773.215	3,02
22.224.102	Astra International	6.765.958	5,41
60.906.092	Bank Central Asia	36.611.770	29,27
40.989.307	Bank Mandiri	14.516.250	11,60
16.379.975	Bank Negara Indonesia Persero	4.427.020	3,54
74.880.143	Bank Rakyat Indonesia Persero	18.981.732	15,17
25.731.996	Barito Pacific	1.470.857	1,18
8.548.566	Chandra Asri Pacific Tbk PT	3.983.488	3,18
8.101.736	Charoen Pokphand Indonesia	2.396.040	1,92
989.292.299	GoTo Gojek Tokopedia	4.302.607	3,44
2.703.061	Indah Kiat Paper & Pulp	1.142.020	0,91
2.560.853	Indofood CBP Sukses Makmur	1.809.860	1,45
4.820.214	Indofood Sukses Makmur	2.306.036	1,84
23.159.590	Kalbe Farma	1.956.946	1,56
10.747.807	Merdeka Copper Gold	1.078.454	0,86
20.515.881	Sumber Alfaria Trijaya	3.632.822	2,90
54.381.510	Telekomunikasi Indonesia	9.156.502	7,32
8.377.251	Unilever Indonesia	981.120	0,79
1.638.316	United Tractors	2.725.437	2,18
		<hr/>	
		124.312.539	99,37
	Aktien insgesamt (2023: 99,73 %)*	<hr/>	
		124.312.539	99,37
	Futures (2023: 0,01 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<hr/>	
		124.312.539	99,37
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
52	EUX MSCI Indonesia Futures Mar 25	(21.387)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 816.920)	<hr/>	
		(21.387)	(0,02)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(21.387)	(0,02)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	804.855	0,65
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	125.096.007	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	124.312.539	99,21
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	985.300	0,79
Summe Aktiva	125.297.839	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Der vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltene EUX MSCI Indonesia Futures Mar 25 wurden in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Indonesien	99,37	99,73
	99,37	99,73

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Japan (2023: 98,91 %)		
7.337	Advantest	429.408	4,37
25.928	Astellas Pharma	253.159	2,58
1.606	Capcom	35.500	0,36
11.142	Central Japan Railway	210.206	2,14
8.086	Chugai Pharmaceutical	360.104	3,67
13.327	Daiichi Sankyo	369.045	3,76
495	Disco	134.585	1,37
23.373	East Japan Railway	415.675	4,23
2.590	Eisai	71.342	0,73
17.742	Fanuc	471.321	4,80
1.156	Fast Retailing	395.876	4,03
6.765	Fujitsu	120.505	1,23
2.152	Hoya	271.328	2,76
19.893	Japan Exchange Group	224.043	2,28
16.934	Japan Post Bank	161.033	1,64
345	Japan Real Estate Investment	236.864	2,41
939	Keyence	386.152	3,93
401	Konami	37.763	0,38
34.152	Kubota	399.628	4,07
512	Lasertec	49.470	0,50
13.116	Mitsubishi Estate	183.646	1,87
9.381	Mitsubishi UFJ Financial Group	110.189	1,12
6.702	Murata Manufacturing	109.148	1,11
2.504	Nexon Company	37.864	0,38
3.168	Nintendo	186.742	1,90
413	Nippon Building Fund	321.654	3,27
9.316	Nomura Research Institute	276.172	2,81
959	NTT Data	18.489	0,19
3.493	Obic	104.306	1,06
14.834	ONO Pharmaceutical	154.277	1,57
2.077	Oracle Japan	200.286	2,04
6.190	Oriental Land	134.781	1,37
7.963	Recruit Holdings	564.696	5,75
2.640	Renesas Electronics	34.377	0,35
1.695	SBI Holdings	42.947	0,44

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
3.796	Secom	129.681	1,32
15.531	Shionogi	219.288	2,23
2.039	Shizuoka Financial Group	16.665	0,17
801	SMC	316.914	3,23
4.168	Softbank Group	243.593	2,48
2.488	So-Net	22.116	0,22
5.615	Sony	120.367	1,22
212	Start Today	6.606	0,07
1.892	Systemex	35.111	0,36
6.250	Terumo	121.771	1,24
5.602	TIS	133.206	1,36
601	Toho	23.534	0,24
7.737	Tokio Marine Holdings	281.990	2,87
1.013	Tokyo Electron	155.888	1,59
4.573	Toyota Motor	91.542	0,93
592	Trend Micro	32.271	0,33
5.455	Yaskawa Electric	141.165	1,44
2.058	Yokogawa Electric	44.497	0,45
36.852	Z Holdings	98.344	1,00
Aktien insgesamt (2023: 98,91 %)*		9.747.130	99,22
Futures (2023: 0,01 %)**			
4	OSE MINI TPX IDX Futures Mar 25	1.466	0,01
Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 70.921)		1.466	0,01
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		9.748.596	99,23
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		75.501	0,77
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.824.097	100,00

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	9.747.130	99,18
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	1.466	0,01
Sonstige Vermögenswerte	79.672	0,81
Summe Aktiva	9.828.268	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. In Nippon Building Fund, Japan Real Estate Investment, Daiwa House Residential Investment, GLP J REIT und Nomura Real Estate Master Fund wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	99,22	98,91
	99,22	98,91

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Japan (2023: 99,23 %)			
14.195	Advantest	830.781	7,75
23.232	Asahi Kasei	161.498	1,51
33.564	Astellas Pharma	327.717	3,06
10.573	Bridgestone	359.251	3,35
17.277	Canon	567.362	5,30
7.188	Dai Nippon Printing	101.513	0,95
4.885	Daikin Industries	580.008	5,41
20.731	FUJIFILM Holdings	436.491	4,07
56.479	Hitachi	1.414.850	13,21
8.628	Kao	350.698	3,27
4.270	Kawasaki Kisen Kaisha	61.254	0,57
16.224	Komatsu	449.061	4,19
11.888	Kyocera	119.175	1,11
461	Lasertec	44.542	0,42
1.642	Makita	50.599	0,47
26.415	Marubeni	402.125	3,75
6.158	Matsumotokiyoshi	90.317	0,84
795	McDonald's Holdings	31.312	0,29
2.160	Meiji Holdings	43.994	0,41
30.954	Mitsubishi	512.880	4,79
23.395	Mitsui	492.879	4,60
15.665	Murata Manufacturing	255.119	2,38
7.730	Nidec	140.425	1,31
8.722	Nippon Paint	56.802	0,53
8.110	Nippon Yusen	272.105	2,54
553	Nitori Holdings	65.572	0,61
3.246	Omron	110.561	1,03
2.580	ONO Pharmaceutical	26.833	0,25
4.132	Otsuka Holdings	226.108	2,11
43.198	Panasonic	451.605	4,22
31.173	Renesas Electronics	405.927	3,79
9.783	Ricoh	112.763	1,05
6.997	Sekisui Chemical	120.876	1,13
7.407	Shiseido	131.329	1,23
4.578	Sumitomo Metal Mining	105.245	0,98

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
1.279	Suntory Beverage And Food	40.797	0,38
24.845	Terumo	484.063	4,52
2.642	Toto	63.965	0,60
1.124	Toyota Industries	92.010	0,86
3.169	Yaskawa Electric	82.008	0,77
Aktien insgesamt (2023: 99,23 %)*		10.672.420	99,61
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		10.672.420	99,61
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		41.899	0,39
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		10.714.319	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere		10.672.420	99,54
Sonstige Vermögenswerte		49.758	0,46
Summe Aktiva		10.722.178	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Japan	99,61	99,23
	99,61	99,23

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Japan (2023: 98,82 %)		
32.100	Advantest	1.878.696	1,19
27.138	Aeon	638.043	0,40
8.123	AGC	239.049	0,15
21.945	Aisin	248.201	0,16
19.377	Ajinomoto	795.498	0,50
6.697	All Nippon Airways	122.106	0,08
60.541	Asahi Group Holdings	638.308	0,40
51.765	Asahi Kasei	359.845	0,23
28.639	Asics	566.730	0,36
75.823	Astellas Pharma	740.331	0,47
24.716	Bandai Namco Holdings	594.310	0,38
23.923	Bridgestone	812.858	0,51
9.719	Brother Industries	166.817	0,11
39.117	Canon	1.284.569	0,81
14.373	Capcom	317.713	0,20
32.366	Central Japan Railway	610.621	0,39
23.919	Chiba Bank	186.059	0,12
26.608	Chubu Electric Power	280.285	0,18
28.140	Chugai Pharmaceutical	1.253.193	0,79
44.321	Concordia Financial Group	245.661	0,15
16.093	Dai Nippon Printing	227.274	0,14
13.395	Daifuku	281.264	0,18
37.924	Dai-ichi Life Insurance	1.021.940	0,65
73.421	Daiichi Sankyo	2.033.139	1,29
11.052	Daikin Industries	1.312.232	0,83
2.406	Daito Trust Construction	269.060	0,17
24.868	Daiwa House Industry	768.699	0,49
55.079	Daiwa Securities Group	367.287	0,23
79.234	Denso	1.116.465	0,71
8.460	Dentsu	205.202	0,13
3.859	Disco	1.049.218	0,66
38.024	East Japan Railway	676.235	0,43
10.416	Eisai	286.911	0,18
39.622	Fanuc	1.052.570	0,67
8.001	Fast Retailing	2.739.971	1,73
5.576	Fuji Electric	303.636	0,19
24.845	Fuji Heavy Industries	445.964	0,28

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
46.904	FUJIFILM Holdings	987.563	0,62
10.536	Fujikura	438.978	0,28
69.422	Fujitsu	1.236.618	0,78
9.463	Hankyu	247.895	0,16
734	Hikari Tsushin	161.035	0,10
194.268	Hitachi	4.866.589	3,08
4.528	Hitachi Construction Machinery	101.330	0,06
188.041	Honda Motor	1.836.618	1,16
4.554	Hoshizaki Electric	181.511	0,11
14.566	Hoya	1.836.506	1,16
19.253	Hulic	167.833	0,11
37.929	Idemitsu Kosan	249.908	0,16
36.930	Inpex	463.035	0,29
23.595	Isuzu Motors	324.063	0,20
49.803	ITOCHU	2.481.911	1,57
5.931	Japan Airlines	94.063	0,06
41.578	Japan Exchange Group	468.268	0,30
60.628	Japan Post Bank	576.537	0,36
80.602	Japan Post Holdings	764.427	0,48
7.844	Japan Post Insurance	145.091	0,09
280	Japan Real Estate Investment	192.237	0,12
50.278	Japan Tobacco	1.305.257	0,82
23.636	JFE Holdings	267.627	0,17
114.366	JX Holdings	601.302	0,38
16.453	Kajima	301.610	0,19
38.264	Kansai Electric Power	426.927	0,27
19.520	Kao	793.419	0,50
15.988	Kawasaki Kisen Kaisha	229.352	0,15
64.286	KDDI	2.062.421	1,30
8.153	Keyence	3.352.815	2,12
27.877	Kikkoman	312.632	0,20
32.086	Kirin Holdings	418.327	0,26
6.244	Kobe Bussan	136.672	0,09
6.427	Kokusai Electric Corp	87.719	0,05
36.721	Komatsu	1.016.393	0,64
4.176	Konami	393.260	0,25
39.440	Kubota	461.505	0,29

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
53.793	Kyocera	539.265	0,34
10.083	Kyowa Hakko Kirin	152.406	0,10
3.308	Lasertec	319.623	0,20
9.875	Makita	304.305	0,19
59.703	Marubeni	908.879	0,57
14.268	Matsumotokiyoshi	209.263	0,13
3.620	McDonald's Holdings	142.580	0,09
9.744	Meiji Holdings	198.464	0,12
15.063	MINEBEA MITSUMI	246.274	0,16
140.075	Mitsubishi	2.320.917	1,47
55.917	Mitsubishi Chemical Holdings	284.531	0,18
79.686	Mitsubishi Electric	1.362.410	0,86
45.276	Mitsubishi Estate	633.939	0,40
134.284	Mitsubishi Heavy Industries	1.899.423	1,20
465.242	Mitsubishi UFJ Financial Group	5.464.728	3,46
36.877	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	244.501	0,15
105.749	Mitsui	2.227.888	1,41
7.096	Mitsui Chemicals	156.675	0,10
111.918	Mitsui Fudosan	904.402	0,57
14.431	Mitsui Osk Lines	505.764	0,32
101.071	Mizuho Financial Group	2.490.761	1,57
10.402	Monotaro	176.853	0,11
53.911	MS&AD Insurance Group Holdings	1.183.119	0,75
70.895	Murata Manufacturing	1.154.592	0,73
10.290	NEC	898.313	0,57
13.784	Nexon Company	208.435	0,13
34.976	Nidec	635.381	0,40
43.531	Nintendo	2.565.991	1,62
321	Nippon Building Fund	250.003	0,16
39.126	Nippon Paint	254.807	0,16
37.960	Nippon Steel	768.572	0,49
1.252.002	Nippon Telegraph & Telephone	1.258.694	0,80
18.350	Nippon Yusen	615.675	0,39
93.367	Nissan Motor	285.163	0,18
8.321	Nissin Food Products	202.413	0,13
3.307	Nitori Holdings	392.122	0,25
29.260	Nitto Denko	498.962	0,32

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
37.349	NKSJ Holdings	978.878	0,62
125.923	Nomura Holding	746.196	0,47
15.831	Nomura Research Institute	469.309	0,30
26.189	NTT Data	504.916	0,32
26.863	Obayashi	357.752	0,23
13.362	Obic	399.007	0,25
49.345	Olympus	744.288	0,47
7.244	Omron	246.737	0,16
15.516	ONO Pharmaceutical	161.370	0,10
1.612	Oracle Japan	155.446	0,10
45.716	Oriental Land	995.420	0,63
48.361	ORIX	1.048.704	0,66
15.374	Osaka Gas	338.471	0,21
9.295	Otsuka	213.449	0,13
18.698	Otsuka Holdings	1.023.179	0,65
15.808	Pan Pacific International Holdings	434.127	0,27
97.698	Panasonic	1.021.366	0,65
61.964	Rakuten	338.641	0,21
58.759	Recruit Holdings	4.166.894	2,64
70.540	Renesas Electronics	918.555	0,58
87.085	Resona Holdings	634.187	0,40
22.558	Ricoh	260.014	0,16
11.275	SBI Holdings	285.677	0,18
3.331	SCREEN Holdings	201.140	0,13
6.226	SCSK	131.960	0,08
17.595	Secom	601.092	0,38
12.032	Seiko Epson	220.145	0,14
15.627	Sekisui Chemical	269.962	0,17
25.002	Sekisui House	601.664	0,38
92.757	Seven & I Holdings	1.467.846	0,93
12.798	SG Holdings	122.638	0,08
9.792	Shimadzu	277.947	0,18
3.143	Shimano	427.773	0,27
75.483	Shin-Etsu Chemical	2.543.637	1,61
31.683	Shionogi	447.344	0,28
16.504	Shiseido	292.621	0,19
17.603	Shizuoka Financial Group	143.873	0,09

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
2.398	SMC	948.763	0,60
1.198.574	Softbank	1.516.902	0,96
40.033	Softbank Group	2.339.674	1,48
17.802	So-Net	158.243	0,10
261.578	Sony	5.607.383	3,55
5.562	Start Today	173.308	0,11
45.670	Sumitomo	996.162	0,63
29.943	Sumitomo Electric Industries	543.665	0,34
10.150	Sumitomo Metal Mining	233.341	0,15
156.210	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.741.247	2,37
27.138	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	637.525	0,40
12.966	Sumitomo Realty & Development	407.559	0,26
5.712	Suntory Beverage And Food	182.198	0,12
65.850	Suzuki Motor	750.010	0,47
21.095	Sysmex	391.471	0,25
20.513	T&D Holdings	379.235	0,24
7.035	Taisei	297.184	0,19
7.176	Taiyo Nippon Sanso	202.002	0,13
66.659	Takeda Pharmaceutical	1.773.360	1,12
81.446	TDK	1.074.044	0,68
56.213	Terumo	1.095.216	0,69
8.980	TIS	213.529	0,14
4.645	Toho	181.887	0,12
78.731	Tokio Marine Holdings	2.869.503	1,81
63.966	Tokyo Electric Power	193.331	0,12
18.772	Tokyo Electron	2.888.781	1,83
14.261	Tokyo Gas	396.542	0,25
22.254	Tokyu	239.022	0,15
9.917	Toppan Printing	265.593	0,17
57.271	Toray Industries	364.959	0,23
5.932	Toto	143.620	0,09
6.825	Toyota Industries	558.689	0,35
430.163	Toyota Motor	8.610.924	5,45
26.702	Toyota Tsusho	480.486	0,30
5.263	Trend Micro	286.893	0,18
46.821	Unicharm	388.040	0,25
18.401	West Japan Railway	327.485	0,21

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
10.648	Yakult Honsha	202.377	0,13
38.703	Yamaha Motor	345.879	0,22
9.499	Yaskawa Electric	245.816	0,16
9.472	Yokogawa Electric	204.797	0,13
119.824	Z Holdings	319.764	0,20
4.065	Zensho Holdings	231.857	0,15
		<u>156.591.798</u>	<u>99,03</u>
	Aktien insgesamt (2023: 98,82 %)*	<u>156.591.798</u>	<u>99,03</u>
	Futures (2023: 0,01 %)**		
85	OSE MINI TPX IDX Futures Mar 25	29.564	0,02
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.507.079)	<u>29.564</u>	<u>0,02</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>156.621.362</u>	<u>99,05</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.504.802	0,95
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>158.126.164</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	156.591.798	99,00
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	29.564	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1.552.092	0,98
Summe Aktiva	158.173.454	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. In Nippon Building Fund, Japan Real Estate Investment, Daiwa House Residential Investment, GLP J REIT und Nomura Real Estate Master Fund wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	99,03	98,82
	99,03	98,82

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Südkorea (2023: 99,03 %)		
1.742	Alteogen	366.232	1,21
1.277	Amorepacific	90.908	0,30
6.966	Celltrion	887.223	2,92
3.880	Cheil Industries	302.567	1,00
360	CJ CheilJedang	62.480	0,21
2.417	Coway	109.837	0,36
2.303	Daewoo International	62.028	0,20
4.013	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	101.814	0,34
13.556	Daum Kakao	351.757	1,16
2.007	Dongbu Insurance	140.148	0,46
2.431	Doosan Bobcat	69.191	0,23
19.577	Doosan Heavy Industries And Construction	233.384	0,77
4.358	Ecopro	170.217	0,56
2.137	Ecopro BM	159.533	0,53
766	Ecopro Materials	34.238	0,11
635	Enchem	57.325	0,19
2.028	GS Holdings	54.139	0,18
12.542	Hana Financial Holdings	483.908	1,59
1.019	Hanjin Kal Corporation	52.191	0,17
3.247	Hankook Tire	84.696	0,28
285	Hanmi Pharm Company	54.303	0,18
1.906	Hanmi Semiconductor	106.813	0,35
1.395	Hanwha Aerospace	309.389	1,02
5.152	HLB	255.824	0,84
11.447	HMM	137.319	0,45
845	Honam Petrochemical	34.325	0,11
1.000	HYBE	131.372	0,43
1.638	Hyundai Glovis	131.405	0,43
1.024	Hyundai Electric & Energy System	265.712	0,88
2.825	Hyundai Heavy Industries	476.768	1,57
2.637	Hyundai Mobis	423.632	1,40
5.946	Hyundai Motor	856.266	2,82
2.550	Hyundai Motor (Vorzugsaktien)	267.933	0,88
1.896	Hyundai Robotics	102.003	0,34
3.336	Hyundai Rotem Company	112.624	0,37

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
12.183	Industrial Bank of Korea	118.590	0,39
7.291	KakaoBank	104.253	0,34
16.329	KB Financial Group	919.522	3,03
10.475	Kia Motors	716.525	2,36
3.190	Korea Aerospace Industries	118.963	0,39
11.211	Korea Electric Power	152.689	0,50
1.825	Korea Investment Holdings	88.389	0,29
226	Korea Zinc	154.438	0,51
8.038	Korean Airlines	123.397	0,41
1.254	Krafton	266.192	0,88
4.550	KT & G	331.016	1,09
665	Kumho Petro Chemical	40.926	0,13
1.109	L&F	61.019	0,20
4.123	LG	201.648	0,66
2.156	LG Chem	366.131	1,21
344	LG Chem (Vorzugsaktien)	37.107	0,12
13.100	LG Display	81.244	0,27
4.645	LG Electronics	263.463	0,87
2.043	LG Energy Solution	482.943	1,59
409	LG Household & Healthcare	84.737	0,28
620	LG Innotek	68.227	0,22
9.339	LG Uplus	65.531	0,22
654	LS Electric	71.435	0,24
4.165	Meritz Financial Group	294.236	0,97
10.398	Mirae Asset Daewoo	56.717	0,19
620	N C Soft	77.113	0,25
6.319	Naver	853.751	2,81
1.335	Netmarble Games	46.883	0,15
1.035	Orion	71.993	0,24
3.067	Pohang Iron Steel	528.129	1,74
1.350	Posco Chemical	130.309	0,43
2.324	POSCO ICT	30.120	0,10
779	Samsung Biologics	502.171	1,65
2.446	Samsung Electro Mechanics	205.696	0,68
208.580	Samsung Electronics	7.537.585	24,84

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
35.937	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	1.078.977	3,56
6.846	Samsung Engineering	76.963	0,25
1.345	Samsung Fire & Marine	327.536	1,08
28.815	Samsung Heavy Industries	221.180	0,73
3.495	Samsung Life Insurance	225.063	0,74
2.402	Samsung SDI	403.828	1,33
1.860	Samsung SDS	161.470	0,53
18.904	Shinhan Financial Group	611.878	2,02
1.365	SK Biopharmaceuticals	103.014	0,34
1.205	SK Bioscience	41.254	0,14
1.585	SK C&C	141.580	0,47
23.847	SK Hynix	2.816.964	9,28
2.718	SK Innovation	206.783	0,68
4.119	SK Square	221.877	0,73
2.344	SK Telecom	49.318	0,16
824	SKC	58.827	0,19
1.964	S-Oil	73.109	0,24
27.557	Woori Financial Group	287.709	0,95
5.718	Woori Investment & Security	54.183	0,18
2.460	Yuhan	199.687	0,66
		30.153.792	99,35
Aktien insgesamt (2023: 99,03 %)*		30.153.792	99,35
Futures (2023: 0,05 %)**			
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte		30.153.792	99,35
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
4	KFE KOSPI2 INX Futures Mar 25	(2.802)	(0,01)
Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 216.622)		(2.802)	(0,01)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten		(2.802)	(0,01)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		198.780	0,66
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		30.349.770	100,00

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	30.153.792	99,22
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	238.503	0,78
Summe Aktiva	30.392.295	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Südkorea	99,35	99,03
	99,35	99,03

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
	Mexiko (2023: 99,45 %)	0	0,00
	Aktien insgesamt (2023: 99,45 %)*	0	0,00
	Futures (2023: 0,03 %)**	0	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	0	0,00
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	0	0,00
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	0	0,00

Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere			
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate			
	Sonstige Vermögenswerte	0	0,00
	Summe Aktiva	0	0,00

Zum 31. Dezember 2024 wurden in dem Teilfonds keine Anlagen gehalten.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
	Aktien	
Mexiko	0,00	99,45
	0,00	99,45

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Australien (2023: 62,89 %)		
467.216	APA Group	2.016.260	0,31
202.067	Aristocrat Leisure	8.552.507	1,31
68.973	ASX	2.779.218	0,43
1.064.470	Australia & New Zealand Banking Group	18.809.767	2,89
1.813.492	BHP Group	44.407.686	6,81
154.926	Bluescope Steel	1.792.791	0,28
497.820	Brambles	5.930.256	0,91
134.932	Carsales	3.010.061	0,46
23.310	Cochlear	4.183.661	0,64
479.045	Coles Group	5.602.789	0,86
598.155	Commonwealth Bank of Australia	56.755.799	8,70
189.261	Computershare	3.978.294	0,61
173.054	CSL	30.170.288	4,63
548.088	Endeavour Group Australia	1.425.265	0,22
605.260	Fortescue Metals Group	6.839.130	1,05
614.921	Goodman Group	13.569.162	2,08
681.471	GPT Group	1.843.847	0,28
843.230	Insurance Australia Group	4.416.848	0,68
789.303	Lottery	2.414.164	0,37
129.416	Macquarie Group	17.760.358	2,73
979.739	Medibank Private	2.299.035	0,35
62.924	Mineral Resources	1.334.360	0,20
1.394.224	Mirvac Group	1.618.564	0,25
1.098.708	National Australia Bank	25.237.841	3,87
408.833	Northern Star Resources	3.908.312	0,60
175.798	Orica	1.804.656	0,28
612.876	Origin Energy	4.136.139	0,64
20.422	Pro Medicus	3.162.589	0,49
277.409	Qantas Airways	1.540.668	0,24
538.062	QBE Insurance Group	6.396.311	0,98
66.661	Ramsay Health Care	1.425.575	0,22
18.792	REA Group	2.714.578	0,42
81.754	Reece	1.132.831	0,17
1.155.410	Santos	4.778.687	0,73
1.859.203	Scentre Group	3.948.362	0,61
128.203	Seek	1.791.537	0,28
72.780	SGH	2.077.797	0,32

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
163.482	Sonic Healthcare	2.733.950	0,42
1.618.508	South32	3.407.138	0,52
849.252	Stockland	2.523.910	0,39
452.639	Suncorp Group	5.327.581	0,82
1.445.399	Telstra	3.588.625	0,55
1.109.280	Transurban Group	9.196.398	1,41
292.842	Treasury Wine Estates	2.054.278	0,32
1.375.422	Vicinity Centres	1.788.345	0,27
86.323	Washington H. Soul Pattinson	1.828.953	0,28
406.044	Wesfarmers	17.982.801	2,76
1.228.874	Westpac Banking	24.590.917	3,78
65.752	WiseTech Global	4.928.397	0,76
678.648	Woodside Energy Group	10.336.552	1,59
436.623	Woolworths Group	8.242.521	1,27
		404.096.359	62,04
China (2023: 18,52 %)			
3.905.021	AIA Group	28.302.536	4,34
1.321.720	BOC Hong Kong Holdings	4.245.253	0,65
674.273	CK Asset Holdings	2.768.981	0,43
953.892	CK Hutchison Holdings	5.096.135	0,78
211.548	CK Infrastructure Holdings	1.572.731	0,24
585.914	CLP Holdings	4.925.390	0,76
19.786	Futu Holdings	1.582.682	0,24
770.409	Galaxy Entertainment Group	3.272.871	0,50
267.098	Hang Seng Bank	3.285.450	0,50
513.797	Henderson Land Development	1.560.979	0,24
3.997.270	HK & China Gas	3.195.572	0,49
1.319.518	HKT Trust	1.630.723	0,25
428.767	Hong Kong Exchanges and Clearing	16.272.055	2,49
394.325	Hongkong Land Holdings	1.754.746	0,27
57.403	Jardine Matheson	2.351.801	0,36
922.949	Link REIT	3.903.073	0,60
539.901	MTR	1.883.549	0,29
490.947	Power Assets Holdings	3.425.528	0,53
1.334.126	Sino Land	1.348.218	0,21
470.000	SITC International Holdings	1.252.454	0,19
510.814	Sun Hung Kai Properties	4.908.923	0,75
140.307	Swire Pacific	1.272.489	0,20

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
487.384	Techtronic Industries	6.431.151	0,99
2.992.049	WH Group	2.314.924	0,36
364.000	Wharf Holdings	1.023.874	0,16
574.049	Wharf Real Estate Investment	1.467.648	0,23
920.700	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	2.017.954	0,31
		<hr/>	
		113.067.690	17,36
Irland (2023: 0,91 %)			
153.484	James Hardie Industries	4.758.134	0,73
		<hr/>	
		4.758.134	0,73
Macau (2023: 0,39 %)			
859.129	Sands China	2.311.523	0,35
		<hr/>	
		2.311.523	0,35
Neuseeland 2023: 2,36 %)			
594.716	Auckland International Airport	2.898.751	0,45
208.375	Fisher & Paykel Healthcare	4.482.897	0,69
328.176	Infratil	2.316.644	0,36
246.302	Mercury NZ	807.246	0,12
465.859	Meridian Energy	1.542.496	0,24
51.859	XERO	5.412.210	0,83
		<hr/>	
		17.460.244	2,69
Singapur (2023: 12,04 %)			
1.327.984	Ascendas Real Estate Investment Trust	2.501.773	0,38
833.728	Capitaland Investment	1.601.208	0,25
2.081.109	CapitaMall Trust	2.944.246	0,45
709.901	DBS Group Holdings	22.750.969	3,49
2.148.564	Genting Singapore	1.204.846	0,18
755.261	Grab Holdings	3.564.832	0,55
516.769	Keppel	2.591.042	0,40
1.209.472	Oversea-Chinese Banking	14.797.015	2,27
132.294	Sea	14.036.393	2,16
324.500	SembCorp Industries	1.313.033	0,20
525.286	Singapore Airlines	2.479.726	0,38
304.285	Singapore Exchange	2.841.659	0,44
552.703	Singapore Technologies Engineering	1.887.990	0,29
2.653.973	Singapore Telecommunications	5.991.964	0,92
450.391	United Overseas Bank	11.994.359	1,84
681.512	Wilmar International	1.548.664	0,24
		<hr/>	
		94.049.719	14,44

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (2023: 1,85 %)		
132.678	Rio Tinto	9.649.058	1,48
		9.649.058	1,48
	Aktien insgesamt (2023: 98,96 %)*	645.392.727	99,09
	Futures (2023: 0,01 %)**		
22	HKG HSCEI Futures Jan 25	7.873	0,00
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.030.619)	7.873	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	645.400.600	99,09
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
31	SFE SPI 200 Futures Mar 25	(57.581)	(0,01)
32	SGX MSCI SING IX ETS Futures Jan 25	(784)	(0,00)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 4.785.748)	(58.365)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(58.365)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	5.984.949	0,92
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	651.327.184	100,00

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	645.392.727	99,00
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	7.873	0,00
Sonstige Vermögenswerte	6.518.867	1,00
Summe Aktiva	651.919.467	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Australien	62,04	62,89
China	17,36	18,52
Singapur	14,44	12,04
Sonstiges*	5,25	5,51
	99,09	98,96

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Aktien		
	Britische Jungferninseln (2023: 0,00%)		
323	VK Co Ltd	0	0,00
	Zypern (2023: 0,00%)		
70.709	TCS Group Holding	0	0,00
31.428	Ozon Holdings Plc	0	0,00
	Jersey (2023: 0,00%)		
209.976	Polymetal International	0	0,00
	Niederlande (2023: 0,00%)		
72.266	X5 Retail Group	0	0,00
181.273	Yandex NV	0	0,00
	Russland (2023: 0,00%)		
53.837	Novatek	0	0,00
265.828	Mobile Telesystems	0	0,00
6.381.055	Sberbank of Russia	0	0,00
6.997.828	Gazprom	0	0,00
3.741.000	MMC Norilsk	0	0,00
21.602.272	INTER RAO	0	0,00
4.224.196	Surgutneftegaz	0	0,00
4.098.011	Surgutneftegaz (Vorzugsaktien)	0	0,00
20.104	Polyus Gold	0	0,00
837.208	Tatneft	0	0,00
885.770	Novoliptsk Steel	0	0,00
245.767	Lukoil	0	0,00
689.220	Rosneft Oil Company	0	0,00
1.523.946	Alrosa	0	0,00
874.753	Moscow Exchange	0	0,00
1.796.416	United Co RUSAL International PJSC	0	0,00
383.111	VTB Bank	0	0,00
123.820	Severstal	0	0,00
514	PhosAgro	0	0,00
79.862	Phosagro PJSC GDR	0	0,00
67.053	VK IPJSC	0	0,00
	Aktien insgesamt (2023: 0,00%)*	0	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	0	0,00

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen		0	0,00
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		0	0,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens			
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere		0	0,00
Sonstige Vermögenswerte		0	0,00
Summe Aktiva		0	0,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	der Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% der Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien	0	0,00
Britische Jungferninseln	0	0,00
Zypern	0	0,00
Jersey	0	0,00
Niederlande	0	0,00
Russland	0	0,00
	0	0,00

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

^ Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Taiwan (2023: 99,66 %)			
89.091	Accton Technology	2.100.607	1,11
511.286	Acer	620.696	0,33
83.831	Advantech	886.011	0,47
24.719	AirTac International	636.363	0,34
14.107	Alchip Technologies	1.411.367	0,75
583.602	ASE Industrial Holding	2.883.787	1,52
407.068	Asia Cement	501.626	0,27
57.532	Asia Vital Components	1.093.274	0,58
124.599	Asustek Computer	2.341.137	1,24
1.155.635	AU Optronics	516.404	0,27
108.124	Catcher Technology	639.816	0,34
1.683.702	Cathay Financials Holding	3.507.659	1,85
265.110	Chailease Holding	913.768	0,48
1.088.304	Chang Hwa Commercial Bank	592.543	0,31
314.803	Cheng Shin Rubber Industry	470.987	0,25
511.318	China Airlines	400.046	0,21
2.819.681	China Development Financials Holding	1.479.312	0,78
2.083.866	China Steel	1.249.004	0,66
2.944.933	Chinatrust Financial Holding	3.512.235	1,86
671.214	Chunghwa Telecom	2.528.479	1,34
739.308	Compal Electronics	849.028	0,45
344.007	Delta Electronics	4.517.227	2,39
2.542.108	E.Sun Financial Holding	2.089.701	1,11
33.914	Eclat Textile Company	526.536	0,28
151.625	E Ink Holdings	1.262.597	0,67
11.206	eMemory Technology	1.146.765	0,61
476.809	Eva Airways	645.015	0,34
182.599	Evergreen Marine	1.253.177	0,66
519.872	Far Eastern New Century	501.089	0,26
311.983	Far EasTone Telecommunications	850.746	0,45
86.914	Feng Tay Enterprise	352.592	0,19
1.981.778	First Financial Holding	1.638.158	0,87

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
620.985	Formosa Chemicals & Fibre	517.101	0,27
674.445	Formosa Plastics	730.308	0,39
25.275	Fortune Electric	434.041	0,23
1.447.867	Fubon Financials Holding	3.987.933	2,11
94.631	Gigabyte Technology	786.559	0,42
15.383	Global Unichip	638.133	0,34
46.437	Globalwafers	540.369	0,29
2.203.154	Hon Hai Precision Industry	12.365.000	6,53
54.105	Hotai Motor	1.021.550	0,54
1.571.555	Hua Nan Financials Holdings	1.253.524	0,66
1.340.209	Innolux Crop	586.619	0,31
42.295	International Games System	1.256.549	0,66
475.110	Inventec	726.045	0,38
14.905	Jentech Precision Industrial	693.319	0,37
17.675	Largan Precision	1.442.164	0,76
373.031	Lite-On Technology	1.132.138	0,60
268.690	MediaTek	11.596.832	6,13
2.095.444	Mega Financial Holding	2.473.537	1,31
126.810	Micro-Star	709.776	0,38
910.285	Nan Ya Plastics	830.195	0,44
218.175	Nanya Technology	194.654	0,10
30.951	Nien Made Enterprise	346.003	0,18
102.079	Novatek Microelectronics	1.563.045	0,83
352.781	Pegatron	988.899	0,52
42.175	PharmaEssentia	791.155	0,42
390.261	Pou Chen	439.251	0,23
100.970	President Chain Store	809.990	0,43
477.451	Quanta Computer	4.179.671	2,21
86.033	Realtek Semiconductor	1.490.544	0,79
275.363	Ruentex Development	360.325	0,19
686.774	Shanghai Commercial & Savings Bank	829.546	0,44
2.575.264	Shin Kong Financial Holding	926.905	0,49
57.991	Silergy	713.733	0,38

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
1.904.076	SinoPac Financial Holdings	1.329.999	0,70
220.894	Synnex Technology International	477.033	0,25
2.062.214	Taishin Financial Holding	1.094.497	0,58
1.214.175	Taiwan Business Bank	549.970	0,29
1.200.058	Taiwan Cement	1.160.360	0,61
1.881.820	Taiwan Cooperative Financial Holding	1.394.812	0,74
346.756	Taiwan High Speed Rail	294.036	0,16
322.154	Taiwan Mobile	1.115.298	0,59
1.961.077	Taiwan Semiconductor Manufacturing	64.303.490	33,99
242.376	Unimicron Technology	1.042.414	0,55
852.836	Uni-President Enterprises	2.104.483	1,11
1.991.066	United Microelectronics	2.614.510	1,38
172.472	Vanguard International Semiconductors	525.552	0,28
11.619	Voltronic Power Technology	659.194	0,35
496.741	Walsin Lihwa	359.095	0,19
123.491	Wan Hai Lines	305.483	0,16
485.939	Wistron	1.541.511	0,82
19.692	Wiwynn	1.573.702	0,83
281.667	WPG Holdings	587.656	0,31
71.805	Yageo	1.184.905	0,63
308.321	Yang Ming Marine Transport	711.919	0,38
1.828.377	Yuanta Financials Holding	1.896.165	1,00
118.247	Zhen Ding Technology Holding	432.816	0,23
		188.532.065	99,70
	Aktien insgesamt (2023: 99,66 %)*	188.532.065	99,70
	Futures (2023: 0,00 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	188.532.065	99,70

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
7	HKG MSCI Taiwan USD Futures Jan 25	(6.860)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 678.020)	(6.860)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(6.860)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	578.827	0,31
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	189.104.032	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere		188.532.065	99,62
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate		0	0,00
Sonstige Vermögenswerte		715.789	0,38
Summe Aktiva		189.247.854	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Taiwan	99,70	99,66
	99,70	99,66

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
Aktien			
	Türkei (2023: 99,84 %)	0	0,00
	Sasa Polyester Sanayi As	0	0,00
	1 Turkiye Is Bankasi	0	0,00
	Aktien insgesamt (2023: 99,84 %)*	0	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	0	0,00
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
	Futures (2023: (0,01 %))	0	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	0	0,00
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	0	0,00
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	0	0,00
Analyse des Gesamtvermögens		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	0	0,00
	Summe Aktiva	0	0,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Aktienpositionen wurden mit 0 bewertet. Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2023 und 2022 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3 wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Wistron Corp (Rechte) wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto-inventarwerts	% des Netto-inventarwerts
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Aktien		
Türkei	0,00	99,84
	0,00	99,84

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Irland (2023: 1,42 %)			
468	Accenture	164.638	0,57
209	Allegion	27.312	0,09
		<hr/>	
		191.950	0,66
Schweiz (2023: 0,56 %)			
394	Chubb	108.862	0,38
351	Garmin	72.397	0,25
		<hr/>	
		181.259	0,63
Vereinigtes Königreich (2023: 0,22 %)			
1.247	Royalty Pharma	31.811	0,11
122	Willis Towers Watson	38.215	0,13
		<hr/>	
		70.026	0,24
Vereinigte Staaten (2023: 96,72 %)			
969	Abbvie	172.191	0,59
62	Abiomed**	0,00	0,00
323	Adobe	143.632	0,50
1.518	Advanced Micro Devices	183.359	0,63
1.484	Aecom Technology	158.521	0,55
1.457	Aflac	150.712	0,52
205	Agilent Technologies	27.540	0,09
521	Airbnb	68.465	0,24
38	Align Technology	7.923	0,03
208	Allstate	40.100	0,14
122	Alnylam Pharmaceuticals	28.708	0,10
5.711	Alphabet	1.085.396	3,74
5.114	Amazon.com	1.121.960	3,87
392	American Express	116.342	0,40
349	American Financial Group	47.789	0,16
280	American Tower	51.355	0,18
1.159	American Water Works	144.284	0,50
21	Ameriprise Financial	11.181	0,04
820	Ametek	147.813	0,51
275	Amgen	71.676	0,25
838	Analog Devices	178.041	0,61
54	Ansys	18.216	0,06
139	Aon	49.923	0,17
8.704	Apple	2.179.656	7,51
712	Arch Capital Group	65.753	0,23

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
229	Arista Networks	25.311	0,09
258	Autodesk	76.257	0,26
87	Automatic Data Processing	25.468	0,09
579	AvalonBay Communities	127.363	0,44
367	Avantor	7.733	0,03
76	Axon Enterprise	45.168	0,16
94	Bank of America	4.131	0,01
808	Bank of New York Mellon	62.079	0,21
118	Becton Dickinson	26.771	0,09
103	Biogen Idec	15.751	0,05
218	Biomarin Pharmaceutical	14.329	0,05
36	Bio-Rad Laboratories	11.826	0,04
126	Bio-Techne	9.076	0,03
38	Blackrock Funding	38.954	0,13
382	Blackstone Group	65.864	0,23
62	Booz Allen Hamilton Holding	7.979	0,03
1.661	Boston Properties	123.512	0,43
924	Boston Scientific	82.532	0,28
1.798	Bristol-Myers Squibb	101.695	0,35
2.431	Broadcom	563.603	1,94
552	Brown & Brown	56.315	0,19
697	Brown-Forman	26.472	0,09
152	Cboe Global Markets	29.701	0,10
1.490	Charles Schwab	110.275	0,38
93	Charter Communications	31.878	0,11
390	Chicago Mercantile Exchange	90.570	0,31
765	Chipotle Mexican Grill	46.130	0,16
547	Church & Dwight	57.276	0,20
277	Cincinnati Financial	39.805	0,14
253	Cintas	46.223	0,16
4.187	Cisco Systems	247.870	0,85
11	Coinbase Global	2.731	0,01
1.562	Comcast	58.622	0,20
40	Constellation Brands	8.840	0,03
298	Cooper Cos	27.395	0,09
866	Copart	49.700	0,17
107	CSX	3.453	0,01

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
626	Danaher	143.698	0,50
307	Dexcom	23.875	0,08
3.447	Digital Realty Trust	611.257	2,11
131	Discover Financial Services	22.693	0,08
832	eBay	51.542	0,18
177	Ecolab	41.475	0,14
4.275	Edison International	341.316	1,18
765	Edwards Lifesciences	56.633	0,20
622	Eli Lilly	480.184	1,65
1.499	Enphase Energy	102.951	0,35
109	Equifax	27.779	0,10
698	Equinix	658.137	2,27
385	Equity Residential	27.628	0,10
64	Erie Indemnity	26.383	0,09
422	Essex Property	120.456	0,42
140	Estee Lauder Cos	10.497	0,04
76	Exact Sciences	4.270	0,01
200	F5 Networks	50.294	0,17
60	Factset Research Systems	28.817	0,10
824	Fastenal	59.254	0,20
1.126	First Solar	198.446	0,68
131	Fiserv	26.910	0,09
380	Fortinet	35.902	0,12
1.402	Fortive	105.150	0,36
472	Fox	22.299	0,08
97	Gallagher (Arthur J)	27.533	0,09
98	Gilead Sciences	9.052	0,03
340	Graco	28.659	0,10
316	Hartford Financial	34.570	0,12
6.049	Healthpeak Properties	122.613	0,42
464	Hershey	78.578	0,27
48	Hilton Worldwide Holdings	11.864	0,04
295	Hologic	21.267	0,07
647	Home Depot	251.677	0,87
8	HubSpot	5.574	0,02
326	Idex	68.229	0,24
90	IDEXX Laboratories	37.210	0,13

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
123	Illumina	16.436	0,06
171	Incyte Genomics	11.811	0,04
113	Ingersoll Rand	10.222	0,04
53	Insulet	13.837	0,05
3.369	Intel	67.548	0,23
510	Intercontinental Exchange	75.995	0,26
1.718	International Business Machines	377.668	1,30
267	Intuit	167.810	0,58
206	Intuitive Surgical	107.524	0,37
123	IQVIA	24.171	0,08
1.732	Johnson & Johnson	250.482	0,86
1.538	JPMorgan Chase	368.674	1,27
680	Keurig Dr Pepper	21.842	0,08
357	KKR	52.804	0,18
101	KLA-Tencor	63.642	0,22
23	Labcorp Holdings	5.274	0,02
277	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	25.667	0,09
92	Lululemon Athletica	35.182	0,12
107	M&T Bank	20.117	0,07
26	Markel	44.882	0,15
75	MarketAxess Holdings	16.953	0,06
554	Marsh & McLennan	117.675	0,41
978	Marvell Technology	108.020	0,37
1.004	Mastercard	528.676	1,82
173	Match Group	5.659	0,02
926	McDonald's	268.438	0,93
37	Mercadolibre	62.916	0,22
1.952	Merck	194.185	0,67
1.265	Metaplattformen	740.670	2,55
434	MetLife	35.536	0,12
70	Mettler Toledo International	85.658	0,30
4.592	Microsoft	1.935.528	6,67
69	Moderna	2.869	0,01
10	MongoDB	2.328	0,01
36	Monolithic Power Systems	21.301	0,07
751	Monster Beverage	39.473	0,14
444	Moody's	210.176	0,72

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
297	Motorola Solutions	137.282	0,47
875	NASDAQ OMX Group	67.646	0,23
277	NetFlix	246.896	0,85
86	Neurocrine Biosciences	11.739	0,04
633	Newmont Mining	23.560	0,08
250	Northern Trust	25.625	0,09
17.556	NVIDIA	2.357.595	8,13
86	Okta	6.777	0,02
258	Old Dominion Freight Line	45.511	0,16
1.257	Oracle	209.466	0,72
78	Palo Alto Networks	14.193	0,05
300	Paychex	42.066	0,14
15	Paycom Software	3.075	0,01
667	PayPal Holdings	56.928	0,20
289	PerkinElmer	32.255	0,11
2.798	Pfizer	74.231	0,26
224	Pinterest	6.496	0,02
405	Progressive	97.042	0,33
1.860	ProLogis	196.602	0,68
74	Regeneron Pharms	52.712	0,18
120	Resmed	27.443	0,09
8.307	Rivian Automotive	110.483	0,38
459	Rockwell Automation	131.178	0,45
670	Rollins	31.055	0,11
84	Roper Industries	43.667	0,15
429	S&P Global	213.655	0,74
746	Salesforce.com	249.410	0,86
384	SEI Investments	31.672	0,11
315	Servicenow	333.938	1,15
1.470	Sherwin-Williams	499.697	1,72
222	Simon Property Group	38.231	0,13
441	Snap	4.750	0,02
67	Snowflake	10.345	0,04
114	Square	9.689	0,03
804	Starbucks	73.365	0,25
258	Stryker	92.893	0,32
111	Synopsys	53.875	0,19

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
266	T Rowe Price Group	30.082	0,10
47	Take Two Interactive	8.652	0,03
387	Tango Holdings	63.917	0,22
52	Teleflex	9.255	0,03
3.302	Tesla Motors	1.333.480	4,60
920	Texas Instruments	172.509	0,59
286	Thermo Fisher Scientific	148.786	0,51
69	T-Mobile US	15.230	0,05
117	Trade Desk	13.751	0,05
51	Tradeweb Markets	6.677	0,02
37	TransUnion	3.430	0,01
80	Travelers Cos	19.271	0,07
542	Trimble Navigation	38.298	0,13
25	Tyler Technologies	14.416	0,05
816	Uber Technologies	49.221	0,17
54	Ulta Beauty	23.486	0,08
239	Union Pacific	54.502	0,19
578	UnitedHealth Group	292.387	1,01
104	Veeva Systems	21.866	0,08
516	Veralto	52.555	0,18
139	VeriSign	28.767	0,10
157	Verisk Analytics	43.243	0,15
160	Verizon Communications	6.398	0,02
167	Vertex Pharmaceuticals	67.251	0,23
1.894	Visa	598.580	2,06
1.136	Walt Disney	126.494	0,44
54	Waste Management	10.897	0,04
145	Waters	53.792	0,19
1.101	Wells Fargo	77.334	0,27
215	West Pharmaceutical Services	70.425	0,24
90	Workday	23.223	0,08
422	WR Berkley	24.695	0,09
2.690	Xylem	312.094	1,08
328	Yum! Brands	44.004	0,15
181	Zimmer Biomet Holdings	19.119	0,07
868	Zoetis	141.423	0,49
69	Zoom Video Communications	5.631	0,02
		28.439.699	98,02

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
	Aktien insgesamt (2023: 98,92 %)*	28.882.934	99,55
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
Futures (2023: null)			
4	CME SP500 MIC EMIN Futures Mar 25	(11.713)	(0,04)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 118.715)	(11.713)	(0,04)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten			
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	143.453	0,49
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	29.014.674	100,00

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	28.882.934	99,49
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	149.203	0,51
Summe Aktiva	29.032.137	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die in Abiomed gehaltene Anlage wurde zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
USA	98,02	96,72
Sonstiges*	1,53	2,20
	99,55	98,92

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Irland (2023: null)			
2.777	CRH	256.928	0,93
971	Linde	406.529	1,47
1.956	Medtronic	156.245	0,56
916	Trane Technologies	338.324	1,22
		1.158.026	4,18
Schweiz (2023: null)			
574	Bunge Global	44.634	0,16
628	TE Connectivity	89.785	0,32
		134.419	0,48
Vereinigte Staaten (2023: 99,61 %)			
2.653	Abbott Laboratories	300.081	1,08
1.788	Adobe	795.088	2,87
6.570	Advanced Micro Devices	793.590	2,87
1.169	Agilent Technologies	157.043	0,57
239	Albemarle	20.573	0,07
589	Ametek	106.173	0,38
1.836	Amphenol	127.510	0,46
1.262	Analog Devices	268.124	0,97
351	Ansys	118.403	0,43
242	AO Smith	16.507	0,06
1.945	Archer-Daniels-Midland	98.261	0,35
117	Aspen Technology	29.207	0,11
874	Autodesk	258.328	0,93
4.040	Baker Hughes	165.721	0,60
829	Best Buy	71.128	0,26
592	Biogen Idec	90.529	0,33
370	Biomarin Pharmaceutical	24.320	0,09
39	Bio-Rad Laboratories	12.812	0,05
312	Bio-Techne	22.473	0,08
1.113	Cadence Design System	334.412	1,21
367	CF Industries Holdings	31.312	0,11
995	Church & Dwight	104.186	0,38
738	Cintas	134.832	0,49
16.204	Cisco Systems	959.277	3,46
629	Constellation Energy	140.714	0,51
805	Cooper Cos	74.004	0,27
1.652	Corning	78.503	0,28
557	Cummins	194.170	0,70

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
990	Danaher	227.254	0,82
555	Dover	104.118	0,38
2.850	Dow	114.371	0,41
596	DR Horton	83.332	0,30
850	Dupont de Nemours	64.813	0,23
809	Eaton	268.483	0,97
2.451	Edwards Lifesciences	181.448	0,66
1.021	Electronic Arts	149.372	0,54
873	Emerson Electric	108.191	0,39
1.165	Fastenal	83.775	0,30
413	First Solar	72.787	0,26
1.425	Fortive	106.875	0,39
2.922	Freeport-McMoRan Copper & Gold	111.269	0,40
277	Genuine Parts	32.342	0,12
200	Henry Schein	13.840	0,05
5.272	Hewlett Packard	112.557	0,41
412	HF Sinclair	14.441	0,05
218	Hubbell	91.318	0,33
307	Idex	64.252	0,23
1.641	Ingersoll Rand	148.445	0,54
17.332	Intel	347.507	1,25
1.325	International Paper	71.312	0,26
1.138	Intuit	715.233	2,58
332	JB Hunt Transport Services	56.659	0,20
4.888	Johnson & Johnson	706.903	2,55
2.717	Johnson Controls	214.453	0,77
1.339	Juniper Networks	50.146	0,18
4.689	Keurig Dr Pepper	150.611	0,54
706	Keysight	113.405	0,41
322	Knight-Swift Transportation	17.079	0,06
3.689	Kraft Heinz	113.289	0,41
489	Lennar	66.685	0,24
454	Lululemon Athletica	173.614	0,63
249	Martin Marietta Materials	128.609	0,46
3.523	Marvell Technology	389.115	1,40
2.254	Micron Technology	189.697	0,68
16.780	Microsoft	7.072.771	25,55
663	Mosaic	16.297	0,06

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.644	Newmont Mining	172.850	0,62
959	Nucor	111.925	0,40
319	Okta	25.137	0,09
781	Old Dominion Freight Line	137.768	0,50
862	ON Semiconductor	54.349	0,20
2.644	Palo Alto Networks	481.102	1,74
672	Pentair	67.630	0,24
501	PerkinElmer	55.916	0,20
1.703	Phillips	194.023	0,70
1.883	ProLogis	199.033	0,72
844	Pulte Group	91.912	0,33
197	Qorvo	13.776	0,05
220	Regeneron Pharms	156.713	0,57
110	Reliance Steel & Aluminum	29.619	0,11
292	Resmed	66.777	0,24
272	Roper Industries	141.399	0,51
3.882	Salesforce.com	1.297.869	4,70
5.774	Schlumberger	221.375	0,80
836	Servicenow	886.260	3,20
325	Skyworks Solutions	28.821	0,10
116	Southwest Airlines	3.900	0,01
594	Steel Dynamics	67.758	0,24
396	Steris	81.402	0,29
623	Synopsys	302.379	1,09
356	Take Two Interactive	65.532	0,24
189	Teleflex	33.638	0,12
331	Teradyne	41.680	0,15
4.377	Tesla Motors	1.767.608	6,39
417	Toro	33.402	0,12
993	Trimble Navigation	70.165	0,25
621	Twilio	67.118	0,24
109	Tyler Technologies	62.854	0,23
3.846	Uber Technologies	231.991	0,84
1.303	Valero Energy	159.734	0,58
269	Vulcan Materials	69.195	0,25
356	Wabtec	67.494	0,24
52	Watsco	24.642	0,09
295	West Pharmaceutical Services	96.630	0,35
78	Westlake Chemical	8.943	0,03

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
2.958	Weyerhaeuser	83.268	0,30
513	Williams-Sonoma	94.997	0,34
987	Xylem	114.512	0,41
817	Zimmer Biomet Holdings	86.300	0,31
		<u>26.343.345</u>	<u>95,11</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,61 %)*	<u>27.635.790</u>	<u>99,77</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>27.635.790</u>	<u>99,77</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	62.338	0,23
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>27.698.128</u>	<u>100,00</u>
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	27.635.790	99,74
	Sonstige Vermögenswerte	<u>72.950</u>	<u>0,26</u>
	Summe Aktiva	<u>27.708.740</u>	<u>100,00</u>

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 2023 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
USA	95,11	99,61
Sonstiges*	<u>4,66</u>	<u>0,00</u>
	<u>99,77</u>	<u>99,61</u>

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Kanalinseln (2023: null)			
208	Aptiv Holdings	12.580	0,03
		<u>12.580</u>	<u>0,03</u>
Irland (2023: null)			
520	Accenture	182.931	0,42
88	Allegion	11.500	0,03
560	CRH	51.812	0,12
144	Flutter Entertainment	37.217	0,09
399	Linde	167.049	0,39
1.064	Medtronic	84.992	0,19
179	Seagate Technology Holdings	15.450	0,04
429	Smurfit WestRock	23.106	0,05
187	Trane Technologies	69.068	0,16
		<u>643.125</u>	<u>1,49</u>
Jersey (2023: null)			
1.404	Amcor	13.212	0,03
166	Ferguson	28.813	0,07
		<u>42.025</u>	<u>0,10</u>
Niederlande (2023: null)			
734	CNH Industrial	8.316	0,02
213	Lyondell Basell Industries	15.820	0,04
221	NXP Semiconductors	45.935	0,11
		<u>70.071</u>	<u>0,17</u>
Schweiz (2023: null)			
102	Bunge Global	7.932	0,02
318	Chubb	87.863	0,20
127	Garmin	26.195	0,06
244	TE Connectivity	34.885	0,08
		<u>156.875</u>	<u>0,36</u>
Vereinigtes Königreich (2023: null)			
245	Royalty Pharma	6.250	0,01
84	Willis Towers Watson	26.312	0,06
		<u>32.562</u>	<u>0,07</u>
Vereinigte Staaten (2023: 99,07 %)			
480	3M	61.963	0,14
1.435	Abbott Laboratories	162.313	0,38
1.461	Abbvie	259.620	0,60
39	Abiomed**	0	0,00

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
365	Adobe	162.308	0,38
1.336	Advanced Micro Devices	161.375	0,38
121	Aecom Technology	12.925	0,03
587	AES	7.554	0,02
453	Aflac	46.858	0,11
253	Agilent Technologies	33.988	0,08
178	Air Products & Chemicals	51.627	0,12
361	Airbnb	47.439	0,11
132	Akamai Technologies	12.626	0,03
87	Albemarle	7.489	0,02
283	Albertsons Cos	5.558	0,01
135	Alexandria Real Estate Equities	13.169	0,03
61	Align Technology	12.719	0,03
184	Alliant Energy	10.882	0,03
218	Allstate	42.028	0,10
191	Ally Financial	6.878	0,02
113	Alnylam Pharmaceuticals	26.590	0,06
9.028	Alphabet	1.713.753	3,98
1.423	Altria Group	74.409	0,17
7.834	Amazon.com	1.718.701	4,00
73	AMERCO	4.676	0,01
221	Ameren	19.700	0,05
460	American Electric Power	42.426	0,10
477	American Express	141.569	0,33
49	American Financial Group	6.710	0,02
255	American Homes 4 Rent	9.542	0,02
558	American International Group	40.622	0,09
389	American Tower	71.346	0,17
147	American Water Works	18.300	0,04
81	Ameriprise Financial	43.127	0,10
149	AmerisourceBergen	33.477	0,08
199	Ametek	35.871	0,08
443	Amgen	115.463	0,27
978	Amphenol	67.922	0,16
412	Analog Devices	87.533	0,20
446	Annaly Capital Management	8.162	0,02
69	Ansys	23.275	0,05
193	Anthem	71.198	0,17

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
119	AO Smith	8.117	0,02
167	Aon	59.980	0,14
404	APA	9.328	0,02
12.610	Apple	3.157.795	7,34
695	Applied Materials	113.028	0,26
166	AppLovin	53.756	0,12
311	Arch Capital Group	28.721	0,07
413	Archer-Daniels-Midland	20.864	0,05
149	Ares Management	26.377	0,06
872	Arista Networks	96.382	0,22
26	Aspen Technology	6.490	0,02
50	Assurant	10.661	0,02
5.825	AT&T	132.635	0,31
132	Atlassian	32.126	0,07
115	Atmos Energy	16.016	0,04
184	Autodesk	54.385	0,13
344	Automatic Data Processing	100.699	0,23
14	AutoZone	44.828	0,10
109	AvalonBay Communities	23.977	0,06
608	Avantor	12.811	0,03
72	Avery Dennison	13.473	0,03
65	Axon Enterprise	38.631	0,09
824	Baker Hughes	33.800	0,08
260	Ball	14.334	0,03
5.792	Bank of America	254.558	0,59
632	Bank of New York Mellon	48.557	0,11
406	Baxter International	11.839	0,03
232	Becton Dickinson	52.634	0,12
131	Bentley Systems	6.118	0,01
1.098	Berkshire Hathaway	497.701	1,16
165	Best Buy	14.157	0,03
118	Biogen Idec	18.045	0,04
139	Biomarin Pharmaceutical	9.136	0,02
19	Bio-Rad Laboratories	6.241	0,01
117	Bio-Techne	8.428	0,02
121	Blackrock Funding	124.038	0,29
597	Blackstone Group	102.935	0,24
617	Boeing	109.209	0,25

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
28	Booking Holdings	139.116	0,32
116	Booz Allen Hamilton Holding	14.929	0,03
139	Boston Properties	10.336	0,02
1.200	Boston Scientific	107.184	0,25
1.681	Bristol-Myers Squibb	95.077	0,22
3.661	Broadcom	848.766	1,97
100	Broadridge Financial Solutions	22.609	0,05
186	Brown & Brown	18.976	0,04
151	Brown-Forman	5.735	0,01
97	Builders FirstSource	13.864	0,03
49	Burlington Stores	13.968	0,03
686	Cabot Oil & Gas	17.520	0,04
227	Cadence Design System	68.204	0,16
97	Camden Property Trust	11.256	0,03
162	Campbell Soup	6.785	0,02
317	Capital One Financial	56.527	0,13
201	Cardinal Health	23.772	0,06
42	Carlisle Cos	15.491	0,04
192	Carlyle Group	9.694	0,02
140	CarMax	11.446	0,03
732	Carnival com	18.241	0,04
707	Carrier Global	48.260	0,11
86	Carvana	17.489	0,04
408	Caterpillar	148.006	0,34
92	Cboe Global Markets	17.977	0,04
250	CBRE Group	32.823	0,08
121	CDW	21.059	0,05
78	Celanese	5.398	0,01
449	Centene	27.200	0,06
512	CenterPoint Energy	16.246	0,04
117	Ceridian HCM Holding	8.499	0,02
150	CF Industries Holdings	12.798	0,03
102	CH Robinson Worldwide	10.539	0,02
34	Charles River Laboratories International	6.276	0,01
1.327	Charles Schwab	98.211	0,23
75	Charter Communications	25.708	0,06
188	Cheniere Energy	40.396	0,09
161	Chesapeake Energy	16.028	0,04

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.454	Chevron	210.597	0,49
298	Chicago Mercantile Exchange	69.205	0,16
1.150	Chipotle Mexican Grill	69.345	0,16
193	Church & Dwight	20.209	0,05
235	Cigna	64.893	0,15
123	Cincinnati Financial	17.675	0,04
301	Cintas	54.993	0,13
3.310	Cisco Systems	195.952	0,46
1.598	Citigroup	112.483	0,26
336	Citizens Financial Group	14.703	0,03
111	Clorox	18.028	0,04
238	CloudFlare	25.628	0,06
223	CMS Energy	14.863	0,03
3.367	Coca-Cola	209.629	0,49
430	Cognizant Technology Solutions	33.067	0,08
153	Coinbase Global	37.990	0,09
648	Colgate-Palmolive	58.910	0,14
3.204	Comcast	120.246	0,28
395	ConAgra Foods	10.961	0,03
1.107	ConocoPhillips	109.781	0,26
290	Consolidated Edison	25.877	0,06
140	Constellation Brands	30.940	0,07
261	Constellation Energy	58.388	0,14
155	Cooper Cos	14.249	0,03
682	Copart	39.140	0,09
221	Corebridge Financial	6.615	0,02
712	Corning	33.834	0,08
59	Corpay	19.967	0,05
584	Corteva	33.265	0,08
336	CoStar Group	24.054	0,06
367	Costco Wholesale	336.271	0,78
184	CrowdStrike Holdings	62.957	0,15
369	Crown Castle REIT	33.490	0,08
108	Crown Holdings	8.931	0,02
1.669	CSX	53.859	0,13
122	Cummins	42.529	0,10
1.043	CVS Caremark	46.820	0,11
539	Danaher	123.727	0,29

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
106	Darden Restaurants	19.789	0,05
233	Datadog	33.293	0,08
40	DaVita	5.982	0,01
126	Deckers Outdoor	25.589	0,06
216	Deere	91.519	0,21
263	Dell Technologies	30.308	0,07
134	Delta Air Lines	8.107	0,02
568	Devon Energy	18.591	0,04
336	Dexcom	26.131	0,06
140	Diamondback Energy	22.936	0,05
37	Dick's Sporting Goods	8.467	0,02
272	Digital Realty Trust	48.234	0,11
208	Discover Financial Services	36.032	0,08
168	DocuSign	15.110	0,04
178	Dollar General	13.496	0,03
135	Dollar Tree	10.117	0,02
700	Dominion Resources	37.702	0,09
32	Domino's Pizza	13.432	0,03
256	DoorDash	42.944	0,10
125	Dover	23.450	0,05
600	Dow	24.078	0,06
234	DR Horton	32.718	0,08
362	DraftKings	13.466	0,03
165	DTE Energy	19.924	0,05
627	Duke Energy	67.553	0,16
346	Dupont de Nemours	26.383	0,06
235	Dynatrace	12.772	0,03
99	Eastman Chemical	9.041	0,02
334	Eaton	110.845	0,26
406	eBay	25.152	0,06
208	Ecolab	48.739	0,11
320	Edison International	25.549	0,06
502	Edwards Lifesciences	37.163	0,09
218	Electronic Arts	31.893	0,07
669	Eli Lilly	516.468	1,20
37	EMCOR Group	16.794	0,04
483	Emerson Electric	59.858	0,14
117	Enphase Energy	8.036	0,02

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
118	Entegris	11.689	0,03
354	Entergy	26.840	0,06
472	EOG Resources	57.858	0,13
41	EPAM Systems	9.587	0,02
467	EQT	21.533	0,05
111	Equifax	28.288	0,07
78	Equinix	73.545	0,17
271	Equitable Holdings	12.783	0,03
126	Equity Lifestyle Properties	8.392	0,02
306	Equity Residential	21.959	0,05
20	Erie Indemnity	8.245	0,02
177	Essential Utilities	6.429	0,02
53	Essex Property	15.128	0,04
197	Estee Lauder Cos	14.771	0,03
33	Everest Re Group	11.961	0,03
210	Evergy	12.926	0,03
296	Eversource Energy	16.999	0,04
140	Exact Sciences	7.867	0,02
781	Exelon	29.397	0,07
102	Expedia	19.006	0,04
122	Expeditors International of Washington	13.514	0,03
163	Extra Space Storage	24.385	0,06
3.685	Exxon Mobil	396.395	0,92
49	F5 Networks	12.322	0,03
36	Factset Research Systems	17.290	0,04
20	Fair Issac	39.819	0,09
494	Fastenal	35.524	0,08
199	FedEx	55.985	0,13
452	Fidelity National Information Services	36.508	0,08
623	Fifth Third Bancorp	26.340	0,06
9	First Citizens Bancshares	19.017	0,04
79	First Solar	13.923	0,03
500	FirstEnergy	19.890	0,05
483	Fiserv	99.218	0,23
245	FNFV Group	13.754	0,03
3.439	Ford Motor	34.046	0,08
539	Fortinet	50.925	0,12

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
310	Fortive	23.250	0,05
127	Fortune Brands Home & Security	8.678	0,02
320	Fox	15.162	0,04
233	Franklin Resources	4.728	0,01
1.188	Freeport-McMoRan Copper & Gold	45.239	0,11
199	Gallagher (Arthur J)	56.486	0,13
215	Gaming And Leisure Propertie	10.354	0,02
64	Gartner	31.006	0,07
379	GE HealthCare Technologies	29.630	0,07
234	GE Vernova	76.970	0,18
198	General Dynamics	52.171	0,12
899	General Electric	149.944	0,35
479	General Mills	30.546	0,07
956	General Motors	50.926	0,12
133	Genuine Parts	15.529	0,04
1.051	Gilead Sciences	97.081	0,23
225	Global Payments	25.214	0,06
126	GoDaddy	24.869	0,06
266	Goldman Sachs	152.317	0,35
155	Graco	13.065	0,03
39	Grainger	41.108	0,10
692	Halliburton	18.815	0,04
243	Hartford Financial	26.584	0,06
162	HCA Holdings	48.624	0,11
656	Healthpeak Properties	13.297	0,03
117	HEICO	24.096	0,06
63	Henry Jack & Associates	11.044	0,03
123	Henry Schein	8.512	0,02
134	Hershey	22.693	0,05
230	Hess	30.592	0,07
1.027	Hewlett Packard	21.926	0,05
132	HF Sinclair	4.627	0,01
204	Hilton Worldwide Holdings	50.421	0,12
215	Hologic	15.499	0,04
827	Home Depot	321.695	0,75
550	Honeywell International	124.239	0,29
225	Hormel Foods	7.058	0,02
650	Host Hotels & Resorts	11.388	0,03

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
347	Howmet Aerospace	37.951	0,09
858	HP	27.997	0,07
44	Hubbell	18.431	0,04
44	HubSpot	30.658	0,07
102	Humana	25.878	0,06
1.196	Huntington Bancshares	19.459	0,05
41	Huntington Ingalls Industries	7.748	0,02
30	Hyatt Hotels	4.709	0,01
71	Idex	14.860	0,03
68	IDEXX Laboratories	28.114	0,07
253	Illinois Tool Works	64.151	0,15
117	Illumina	15.635	0,04
142	Incyte Genomics	9.808	0,02
354	Ingersoll Rand	32.023	0,07
58	Insulet	15.142	0,04
3.487	Intel	69.914	0,16
464	Intercontinental Exchange	69.141	0,16
770	International Business Machines	169.269	0,39
189	International Flavors & Fragrances	15.980	0,04
273	International Paper	14.693	0,03
320	Interpublic Group of Companies	8.966	0,02
230	Intuit	144.555	0,34
295	Intuitive Surgical	153.978	0,36
483	Invitation Homes	15.442	0,04
156	IQVIA	30.656	0,07
259	Iron Mountain	27.223	0,06
102	Jabil Circuit	14.678	0,03
115	JACOBS SOLUTIONS	15.366	0,04
69	JB Hunt Transport Services	11.776	0,03
89	JM Smucker	9.801	0,02
1.996	Johnson & Johnson	288.662	0,67
554	Johnson Controls	43.727	0,10
2.351	JPMorgan Chase	563.558	1,31
273	Juniper Networks	10.224	0,02
229	Kellogg	18.542	0,04
1.585	Kenvue	33.840	0,08
956	Keurig Dr Pepper	30.707	0,07

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
730	KeyCorp	12.512	0,03
157	Keysight	25.219	0,06
280	Kimberly-Clark	36.691	0,09
497	Kimco Realty	11.645	0,03
1.629	Kinder Morgan	44.635	0,10
513	KKR	75.878	0,18
112	KLA-Tencor	70.573	0,16
125	Knight-Swift Transportation	6.630	0,02
706	Kraft Heinz	21.681	0,05
570	Kroger	34.856	0,08
169	L3Harris Technologies	35.537	0,08
79	Labcorp Holdings	18.116	0,04
1.075	Lam Research	77.647	0,18
117	Lamb Weston Holdings	7.819	0,02
279	Las Vegas Sands	14.329	0,03
117	Leidos Holdings	16.855	0,04
193	Lennar	26.319	0,06
27	Lennox International	16.451	0,04
183	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	16.957	0,04
134	Live Nation	17.353	0,04
219	LKQ	8.048	0,02
155	Loews	13.127	0,03
470	Lowe's Cos	115.996	0,27
57	LPL Financial Holdings	18.611	0,04
95	Lululemon Athletica	36.329	0,08
146	M&T Bank	27.449	0,06
49	Manhattan Associates	13.242	0,03
278	Marathon Petroleum	38.781	0,09
11	Markel	18.989	0,04
23	MarketAxess Holdings	5.199	0,01
198	Marriott International	55.230	0,13
408	Marsh & McLennan	86.663	0,20
49	Martin Marietta Materials	25.309	0,06
698	Marvell Technology	77.094	0,18
209	Masco	15.167	0,04
684	Mastercard	360.174	0,84
201	Match Group	6.575	0,02

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
197	McCormick	15.019	0,03
595	McDonald's	172.485	0,40
110	McKesson	62.690	0,15
37	Mercadolibre	62.916	0,15
2.115	Merck	210.400	0,49
1.813	Metaplattformen	1.061.530	2,47
509	MetLife	41.677	0,10
19	Mettler Toledo International	23.250	0,05
212	MGM Resorts International	7.346	0,02
442	Microchip Technology	25.349	0,06
917	Micron Technology	77.175	0,18
5.856	Microsoft	2.468.304	5,74
152	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	44.022	0,10
89	Mid-America Apartment Communities	13.757	0,03
265	Moderna	11.019	0,03
43	Molina Healthcare	12.515	0,03
184	Molsonors Brewing	10.547	0,02
1.136	Mondelez International	67.853	0,16
62	MongoDB	14.434	0,03
39	Monolithic Power Systems	23.076	0,05
609	Monster Beverage	32.009	0,07
140	Moody's	66.272	0,15
1.016	Morgan Stanley	127.732	0,30
223	Mosaic	5.481	0,01
137	Motorola Solutions	63.326	0,15
68	MSCI	40.801	0,09
334	NASDAQ OMX Group	25.822	0,06
185	NetApp	21.475	0,05
356	NetFlix	317.310	0,74
72	Neurocrine Biosciences	9.828	0,02
949	Newmont Mining	35.322	0,08
295	News	8.124	0,02
1.727	NextEra Energy	123.809	0,29
1.016	NIKE	76.881	0,18
335	NiSource	12.315	0,03
49	Nordson	10.253	0,02
193	Norfolk Southern	45.297	0,11

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
170	Northern Trust	17.425	0,04
115	Northrop Grumman	53.968	0,13
485	NortonLifeLock	13.279	0,03
190	NRG Energy	17.142	0,04
211	Nucor	24.626	0,06
240	Nutanix	14.683	0,03
20.344	NVIDIA	2.731.995	6,35
3	NVR	24.537	0,06
555	Occidental Petroleum	27.423	0,06
140	Okta	11.032	0,03
156	Old Dominion Freight Line	27.518	0,06
162	Omnicom Group	13.938	0,03
354	ON Semiconductor	22.320	0,05
484	ONEOK	48.594	0,11
1.376	Oracle	229.297	0,53
48	O'Reilly Automotive	56.918	0,13
352	Otis Worldwide	32.599	0,08
171	Ovintiv	6.926	0,02
72	Owens Corning	12.263	0,03
449	PACCAR	46.705	0,11
76	Packaging Corp of America	17.110	0,04
1.688	Palantir Technologies	127.663	0,30
538	Palo Alto Networks	97.894	0,23
109	Parker Hannifin	69.327	0,16
276	Paychex	38.701	0,09
38	Paycom Software	7.789	0,02
805	PayPal Holdings	68.707	0,16
153	Pentair	15.398	0,04
1.134	PepsiCo	172.436	0,40
83	PerkinElmer	9.264	0,02
4.723	Pfizer	125.301	0,29
1.639	PG&E	33.075	0,08
1.283	Philip Morris International	154.409	0,36
354	Phillips	40.331	0,09
503	Pinterest	14.587	0,03
333	PNC Financial Services Group	64.219	0,15
26	Pool	8.864	0,02
201	PPG Industries	24.009	0,06

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
578	PPL	18.762	0,04
202	Principal Financial Group	15.637	0,04
1.949	Procter & Gamble	326.750	0,76
486	Progressive	116.450	0,27
764	ProLogis	80.755	0,19
313	Prudential Financial	37.100	0,09
105	PTC	19.306	0,04
432	Public Service Enterprise Group	36.500	0,08
128	Public Storage	38.328	0,09
172	Pulte Group	18.731	0,04
245	Pure Storage	15.050	0,03
76	Qorvo	5.315	0,01
925	QUALCOMM	142.099	0,33
126	Quanta Services	39.822	0,09
94	Quest Diagnostics	14.181	0,03
152	Raymond James Financial	23.610	0,05
1.103	Raytheon Technologies	127.639	0,30
744	Realty Income	39.737	0,09
127	Regency Centers	9.389	0,02
90	Regeneron Pharms	64.110	0,15
705	Regions Financial	16.582	0,04
44	Reliance Steel & Aluminum	11.847	0,03
188	Republic Services	37.822	0,09
114	Resmed	26.071	0,06
563	Rivian Automotive	7.488	0,02
383	Robinhood Markets	14.271	0,03
397	ROBLOX	22.970	0,05
100	Rockwell Automation	28.579	0,07
86	Roku	6.393	0,01
226	Rollins	10.475	0,02
91	Roper Industries	47.306	0,11
261	Ross Stores	39.481	0,09
203	Royal Caribbean Cruises	46.830	0,11
107	RPM International	13.167	0,03
265	S&P Global	131.978	0,31
793	Salesforce.com	265.124	0,62
151	Samsara	6.597	0,02
88	SBA Communications	17.934	0,04

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.141	Schlumberger	43.746	0,10
69	SEI Investments	5.691	0,01
547	Sempra Energy	47.983	0,11
169	Servicenow	179.160	0,42
204	Sherwin-Williams	69.346	0,16
278	Simon Property Group	47.874	0,11
147	Skyworks Solutions	13.036	0,03
801	Snap	8.627	0,02
49	Snap-on	16.635	0,04
249	Snowflake	38.448	0,09
116	Solventum Corporation	7.663	0,02
908	Southern	74.747	0,17
142	Southwest Airlines	4.774	0,01
451	Square	38.330	0,09
213	SS&C Technologies Holdings	16.141	0,04
146	Stanley Black & Decker	11.722	0,03
948	Starbucks	86.505	0,20
244	State Street	23.949	0,06
135	Steel Dynamics	15.399	0,04
72	Steris	14.800	0,03
280	Stryker	100.814	0,23
102	Sun Communities	12.543	0,03
521	Super Micro Computer	15.880	0,04
353	Synchrony Financial	22.945	0,05
123	Synopsys	59.699	0,14
418	Sysco	31.960	0,07
177	T Rowe Price Group	20.017	0,05
145	Take Two Interactive	26.692	0,06
340	Tango Holdings	56.154	0,13
173	Targa Resources	30.881	0,07
392	Ziel	52.991	0,12
39	Teledyne Technologies	18.101	0,04
37	Teleflex	6.585	0,02
140	Teradyne	17.629	0,04
2.385	Tesla Motors	963.158	2,24
757	Texas Instruments	141.945	0,33
15	Texas Pacific Land	16.589	0,04
182	Textron	13.921	0,03

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
320	Thermo Fisher Scientific	166.474	0,39
950	TJX Cos	114.770	0,27
435	T-Mobile US	96.018	0,22
293	Toast	10.680	0,02
98	Toro	7.850	0,02
465	Tractor Supply	24.673	0,06
359	Trade Desk	42.193	0,10
87	Tradeweb Markets	11.390	0,03
48	TransDigm Group	60.829	0,14
159	TransUnion	14.741	0,03
197	Travelers Cos	47.455	0,11
185	Trimble Navigation	13.072	0,03
1.142	Truist Financial	49.540	0,12
124	Twilio	13.402	0,03
37	Tyler Technologies	21.336	0,05
238	Tyson Foods	13.671	0,03
1.552	Uber Technologies	93.617	0,22
214	UDR	9.290	0,02
33	Ulta Beauty	14.353	0,03
501	Union Pacific	114.248	0,27
603	United Parcel Service	76.038	0,18
55	United Rentals	38.744	0,09
34	United Therapeutics	11.997	0,03
763	UnitedHealth Group	385.971	0,90
49	Universal Health	8.792	0,02
1.337	US Bancorp	63.949	0,15
266	Valero Energy	32.609	0,08
118	Veeva Systems	24.810	0,06
359	Ventas	21.142	0,05
188	Veralto	19.148	0,04
77	VeriSign	15.936	0,04
118	Verisk Analytics	32.501	0,08
3.538	Verizon Communications	141.484	0,33
215	Vertex Pharmaceuticals	86.581	0,20
282	Vertiv Holdings	32.038	0,07
963	Viatis	11.989	0,03
908	VICI Properties	26.523	0,06

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.385	Visa	437.715	1,02
285	Vistra Energy	39.293	0,09
104	Vulcan Materials	26.752	0,06
161	Wabtec	30.524	0,07
579	Walgreens Boots Alliance	5.402	0,01
3.660	Wal-Mart Stores	330.681	0,77
1.523	Walt Disney	169.586	0,39
1.796	Warner Bros Discovery	18.984	0,04
208	Waste Connections	35.689	0,08
328	Waste Management	66.187	0,15
49	Waters	18.178	0,04
33	Watsco	15.638	0,04
262	Wec Energy Group	24.638	0,06
2.823	Wells Fargo	198.288	0,46
513	Welltower	64.653	0,15
61	West Pharmaceutical Services	19.981	0,05
270	Western Digital	16.100	0,04
31	Westlake Chemical	3.554	0,01
638	Weyerhaeuser	17.960	0,04
1.031	Williams Cos	55.798	0,13
105	Williams-Sonoma	19.444	0,05
172	Workday	44.381	0,10
152	WP Carey	8.281	0,02
235	WR Berkley	13.752	0,03
89	Wynn Resorts	7.668	0,02
462	Xcel Energy	31.194	0,07
219	Xylem	25.408	0,06
233	Yum! Brands	31.259	0,07
41	Zebra Technologies	15.835	0,04
150	Zillow Group	11.108	0,03
174	Zimmer Biomet Holdings	18.380	0,04
376	Zoetis	61.262	0,14
207	Zoom Video Communications	16.893	0,04
72	Zscaler	12.990	0,03
		41.859.300	97,31
	Aktien insgesamt (2023: 99,07 %)*	42.816.538	99,53
	Futures (2023: 0,03 %)**		

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-inventarwerts
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	42.816.538	99,53
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
6	CME SP500 MIC EMIN Futures Mar 25	(4.971)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 178.073)	(4.971)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.971)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	207.029	0,48
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	43.018.596	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	42.816.538	99,48
	** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
	*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	223.411	0,52
	Summe Aktiva	43.039.949	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die in Abiomed gehaltene Anlage wurde zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto-inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto-inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
USA	97,31	99,07
Sonstiges*	2,22	0,00
	99,53	99,07

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Australien (2023: 1,37 %)		
2.005	ASX	80.790	0,02
13.764	Australia & New Zealand Banking Group	243.217	0,05
623	Cochlear	111.816	0,02
6.488	Commonwealth Bank of Australia	615.612	0,13
2.675	CSL	466.360	0,10
46.149	Goodman Group	1.018.348	0,22
50.761	GPT Group	137.343	0,03
41.875	Medibank Private	98.263	0,02
3.831	Mineral Resources	81.240	0,02
15.489	QBE Insurance Group	184.128	0,04
753	REA Group	108.774	0,02
46.468	Scentre Group	98.683	0,02
13.326	Stockland	39.604	0,01
32.972	Suncorp Group	388.082	0,08
107.510	Transurban Group	891.303	0,19
5.319	Treasury Wine Estates	37.313	0,01
502.466	Vicinity Centres	653.314	0,14
		<hr/>	
		5.254.190	1,12
	Österreich (2023: 0,14 %)		
7.784	Verbund	564.223	0,12
		<hr/>	
		564.223	0,12
	Belgien (2023: 0,16 %)		
852	Anheuser-Busch InBev	42.568	0,01
3.726	Elia Group	287.056	0,06
569	Groupe Bruxelles Lambert	38.917	0,01
1.367	UCB	272.064	0,06
8.508	Warehouses De Pauw	167.391	0,04
		<hr/>	
		807.996	0,18
	Kanada (2023: 4,82 %)		
9.408	Agnico-Eagle Mines	735.659	0,16
7.562	BCE	175.195	0,04
4.252	Canadian Pacific Kansas City	307.710	0,07
5.931	CGI	648.608	0,14
15.693	Dollarama	1.530.673	0,33

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
49.001	Element Fleet Management	990.105	0,21
25.485	Great West Lifeco	844.716	0,18
43.259	Hydro One	1.331.578	0,29
3.885	iA Financial	360.136	0,08
5.439	IGM Financial	173.623	0,04
3.331	Intact Financial	606.190	0,13
54.417	Ivanhoe Mines	645.497	0,14
5.687	Lundin Mining	48.914	0,01
29.314	Manulife Financial	900.088	0,19
5.941	Onex	463.813	0,10
8.886	Befugnisse	277.046	0,06
4.280	Quebecor	93.742	0,02
1.706	Restaurant Brands International	111.136	0,02
6.855	Rogers Communications	210.626	0,05
19.607	Royal Bank of Canada	2.362.874	0,50
7.062	Shopify	751.227	0,16
13.677	Stantec	1.072.516	0,23
12.569	Sun Life Financial	745.907	0,16
3.726	Thomson Reuters	597.994	0,13
15.241	TMX Group	469.247	0,10
15.937	Toronto-Dominion Bank	848.045	0,18
12.084	Wheaton Precious Metals	679.820	0,15
		<hr/>	
		17.982.685	3,87
China (2023: 0,53 %)			
86.772	AIA Group	628.900	0,14
195.050	Henderson Land Development	592.586	0,13
11.502	Hong Kong Exchanges and Clearing	436.510	0,09
		<hr/>	
		1.657.996	0,36
Dänemark (2023: 1,70 %)			
339	Coloplast	37.009	0,01
172	Genmab	35.646	0,01
25.940	Novo Nordisk	2.248.354	0,47
18.562	Novozymes	1.050.840	0,23
6.989	Orsted	314.629	0,07
1.219	Rockwool International	431.971	0,09
14.019	Tryg	294.918	0,06
135.005	Vestas Wind System	1.838.660	0,40
		<hr/>	
		6.252.027	1,34

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (2023: 0,87 %)			
35.051	Kesko Oyj	659.849	0,14
81.045	Nordea Bank	881.182	0,19
7.098	Orion Oyj	314.432	0,07
21.897	Sampo Oyj	892.916	0,19
14.153	Wartsilap	250.754	0,05
		<hr/>	
		2.999.133	0,64
Frankreich (2023: 3,74 %)			
46.195	Alstom	1.031.321	0,22
794	Amundi	52.784	0,01
1.844	Cie Generale d'Optique Essilor International	449.869	0,10
7.379	Covivio	372.573	0,08
62.851	Dassault Systemes	2.180.254	0,47
2.917	Edenred	95.903	0,02
798	Eurofins Scientific	40.746	0,01
6.081	Gecina	569.552	0,12
39.424	Groupe Eurotunnel	628.887	0,14
85	Hermes International	204.377	0,04
510	Ipsen Promesses	58.461	0,01
423	Kering	104.358	0,02
28.051	Klepierre	807.501	0,17
913	La Francaise des Jeux SAEM	35.188	0,01
4.808	Legrand	468.195	0,10
1.741	L'Oreal	616.289	0,13
1.444	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	950.239	0,20
2.948	Pernod-Ricard	332.740	0,07
8.555	Sanofi	830.415	0,18
248	Sartorius Stedim Biotech	48.459	0,01
18.107	Schneider Electric	4.516.827	0,98
11.715	Unibail-Rodamco-Westfield	882.158	0,19
9.847	Vinci SA	1.017.006	0,22
		<hr/>	
		16.294.102	3,50
Deutschland (2023: 1,07 %)			
1.741	Allianz	533.450	0,11
413	Beiersdorf	53.030	0,01
785	Carl Zeiss Meditec	37.002	0,01
9.582	Deutsche Annington	290.918	0,06
729	Deutsche Boerse	167.885	0,04
1.538	Infineon Technologies	50.008	0,01

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
571	Knorr Bremse	41.596	0,01
550	Merck KGaA	79.677	0,02
819	Muenchener Rueckversicherungs	413.097	0,09
12.185	SAP	2.981.531	0,64
313	Sartorius (Vorzugsaktien)	69.749	0,02
352	Siemens	68.729	0,01
		<hr/>	
		4.786.672	1,03
Irland (2023: 1,35 %)			
5.743	Accenture	2.020.330	0,44
4.297	Allegion	561.532	0,12
4.715	Experian	203.430	0,04
11.628	Kingspan Group	848.274	0,18
12.621	Medtronic	1.008.165	0,22
		<hr/>	
		4.641.731	1,00
Israel (2023: 0,06 %)			
980	Nice Systems	167.079	0,04
255	Wix.Com	54.710	0,01
		<hr/>	
		221.789	0,05
Italien (2023: 0,60 %)			
34.671	Banco	280.465	0,06
5.937	Davide Campari-Milano	36.997	0,01
392	Diasorin	40.413	0,01
6.295	Fincobank Banca Fineco	109.445	0,02
24.355	Mediobanca	354.966	0,08
874	Monclear	46.138	0,01
3.010	Recordati	157.713	0,03
185.526	Terna Rete Elettrica Nazionale	1.463.895	0,31
6.697	Unicredit	267.161	0,06
		<hr/>	
		2.757.193	0,59

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (2023: 6,09 %)			
2.446	Advantest	143.155	0,03
40.094	Astellas Pharma	391.475	0,08
102.281	Central Japan Railway	1.929.646	0,41
23.110	Chugai Pharmaceutical	1.029.186	0,22
17.406	Daiichi Sankyo	481.999	0,10
2.681	Daiwa House Industry	82.873	0,02
120	Disco	32.627	0,01
119.181	East Japan Railway	2.119.565	0,46
2.656	Eisai	73.160	0,02
33.710	Fanuc	895.516	0,19
2.307	Fast Retailing	790.040	0,17
6.768	Fujitsu	120.559	0,03
1.360	Hikari Tsushin	298.376	0,06
3.499	Hoya	441.160	0,09
50.464	Japan Exchange Group	568.346	0,12
835	Japan Real Estate Investment	573.279	0,12
1.692	Keyence	695.813	0,15
347	Lasertec	33.528	0,01
11.512	Mitsubishi Estate	161.187	0,03
23.050	Mitsubishi UFJ Financial Group	270.745	0,06
12.232	Murata Manufacturing	199.210	0,04
4.475	Nexon Company	67.669	0,01
4.408	Nintendo	259.835	0,06
1.012	Nippon Building Fund	788.170	0,17
1.600	Obic	47.778	0,01
33.073	ONO Pharmaceutical	343.967	0,07
762	Oracle Japan	73.480	0,02
4.837	Oriental Land	105.321	0,02
6.394	Recruit Holdings	453.430	0,10
3.547	Renesas Electronics	46.188	0,01
8.962	SBI Holdings	227.072	0,05
19.688	Shionogi	277.982	0,06
56.612	Shizuoka Financial Group	462.701	0,10
185	SMC	73.195	0,02
5.460	Softbank	319.102	0,07
4.289	So-Net	38.125	0,01
33.386	Sony	715.687	0,15

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
2.491	Start Today	77.618	0,02
3.932	Sysmex	72.968	0,02
26.540	Terumo	517.088	0,11
14.444	TIS	343.454	0,07
12.420	Tokio Marine Holdings	452.671	0,10
1.177	Tokyo Electron	181.126	0,04
58.085	West Japan Railway	1.033.747	0,22
15.842	Yaskawa Electric	409.961	0,09
29.901	Yokogawa Electric	646.498	0,14
13.029	Z Holdings	34.770	0,01
		<hr/>	
		19.401.048	4,17
Luxemburg (2023: null)			
2.313	InPost	39.543	0,01
		<hr/>	
		39.543	0,01
Niederlande (2023: 1,45 %)			
114	Adyen	169.634	0,04
5.134	Akzo Nobel	308.130	0,07
2.284	ASML Holding	1.605.181	0,34
460	EXOR	42.179	0,01
112	Ferrari	47.829	0,01
63.997	Ferrovial	2.690.517	0,57
8.319	NN Group	362.405	0,08
17.125	Prosus	680.058	0,15
775	QIAGEN	34.544	0,01
4.646	Universal Music Group	118.926	0,03
		<hr/>	
		6.059.403	1,31
Neuseeland 2023: 0,17 %)			
47.395	Mercury NZ	155.336	0,03
101.034	Meridian Energy	334.531	0,07
		<hr/>	
		489.867	0,10
Norwegen (2023: 0,25 %)			
25.409	DNB Bank	507.627	0,11
25.537	Gjensidige Forsikring	451.948	0,10
5.789	Salmar ASA	275.501	0,06
		<hr/>	
		1.235.076	0,27

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal (2023: 0,01 %)			
13.635	EDP - Energias de Portugal	43.642	0,01
		43.642	0,01
Singapur (2023: 0,63 %)			
485.456	Ascendas Real Estate Investment Trust	914.545	0,20
777.951	CapitaMall Trust	1.100.605	0,24
270.010	Genting Singapore	151.413	0,03
5.937	Singapore Exchange	55.444	0,01
		2.222.007	0,48
Spanien (2023: 0,86 %)			
853	Aena	174.360	0,04
3.593	Amadeus IT Holding	253.741	0,05
40.593	EDP Renovaveis	422.022	0,09
16.270	Industria De Diseno Textil	836.314	0,18
53.534	Red Electrica	914.669	0,20
		2.601.106	0,56
Schweden (2023: 0,85 %)			
6.124	Atlas Copco AB	93.584	0,02
21.467	Epiroc A	374.095	0,08
7.417	Epiroc B	115.726	0,02
8.563	Hexagon	81.838	0,02
2.171	Holmen	79.812	0,02
2.323	Industrivarden	73.395	0,02
7.850	Lundbergs	355.938	0,08
34.923	Nibe Industrier	136.667	0,03
23.114	Skandinaviska Enskilda Banken	316.820	0,07
80.336	Svenska Cellulosa	1.021.173	0,22
7.447	Svenska Handelsbanken	76.969	0,02
24.241	Tele2	239.684	0,05
		2.965.701	0,65
Schweiz (2023: 4,35 %)			
52.715	ABB	2.854.317	0,61
1.656	Alcon	140.520	0,03
5.778	Baloise Holding	1.046.256	0,22
1.540	Banque Cantonale Vaudoise	141.892	0,03
2.495	BKW	413.516	0,09
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	551.724	0,12
4.866	Chubb	1.344.476	0,29
806	DSM-Firmenich	81.558	0,02
2.246	Garmin	463.260	0,10

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
1.940	Geberit	1.101.599	0,24
87	Givaudan	380.736	0,08
3.865	Julius Baer Group	250.175	0,05
9.809	Novartis	960.065	0,21
673	Partners Group Holding	913.423	0,20
5.207	Roche Holding	1.468.015	0,32
2.697	Sandoz Group	110.618	0,02
432	Sonova Holding	141.243	0,03
1.330	Straumann Holding	167.672	0,04
85	Swiss Life Holding	65.618	0,01
10.049	Swiss Prime Site	1.095.549	0,24
1.294	Swiss Re	187.336	0,04
1.941	Swisscom	1.080.535	0,23
3.724	TE Connectivity	532.420	0,11
9.566	UBS	292.706	0,06
1.613	Zurich Financial Services	958.990	0,21
		16.744.219	3,60
Vereinigtes Königreich (2023: 2,82 %)			
42.164	3i Group	1.882.013	0,40
2.540	Admiral Group	84.108	0,02
16.210	Antofagasta	322.792	0,07
7.324	Ashtead Group	455.418	0,10
13.096	AstraZeneca	1.716.902	0,37
72.492	Aviva	425.619	0,09
20.461	Barclays	68.714	0,01
13.276	Berkeley Group Holdings	648.448	0,14
7.155	Bunzl	295.352	0,06
1.778	Coca-Cola European Partners	136.568	0,03
2.941	Compass Group	98.050	0,02
18.813	Diageo	597.870	0,13
30.178	GSK	508.909	0,11
151.028	Haleon	713.842	0,15
12.737	Halma	428.944	0,09
3.504	Hargreaves Lansdown	48.185	0,01
4.908	HSBC Holdings	48.271	0,01
28.024	Informa	280.216	0,06
7.952	Land Securities Group	58.161	0,01
1.829	London Stock Exchange Group	258.499	0,06
2.187	Next	260.150	0,06

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
5.622	Pearson	90.266	0,02
6.684	Relx	303.785	0,07
4.160	Royalty Pharma	106.122	0,02
8.896	Schroders	36.053	0,01
46.197	Segro	405.694	0,09
474	Spirax Sarco Engineering	40.694	0,01
1.245	Willis Towers Watson	389.984	0,08
		10.709.629	2,30
Vereinigte Staaten (2023: 65,15 %)			
6.744	Abbott Laboratories	762.814	0,16
11.162	Abbvie	1.983.487	0,43
194	Abiomed**	0	0,00
3.513	Adobe	1.562.161	0,34
11.394	Advanced Micro Devices	1.376.281	0,30
17.356	Aecom Technology	1.853.968	0,40
14.676	Aflac	1.518.085	0,33
1.884	Agilent Technologies	253.097	0,05
2.479	Airbnb	325.765	0,07
606	Align Technology	126.357	0,03
4.002	Allstate	771.545	0,17
798	Alnylam Pharmaceuticals	187.777	0,04
74.254	Alphabet	14.110.026	3,02
61.488	Amazon.com	13.489.852	2,89
6.876	American Express	2.040.728	0,44
3.297	American Financial Group	451.458	0,10
698	American International Group	50.814	0,01
2.698	American Tower	494.840	0,11
1.564	Ameriprise Financial	832.721	0,18
7.734	Ametek	1.394.131	0,30
3.543	Amgen	923.447	0,20
11.096	Amphenol	770.617	0,17
8.848	Analog Devices	1.879.846	0,40
8.126	Annaly Capital Management	148.706	0,03
239	Ansys	80.622	0,02
2.278	Anthem	840.354	0,18
1.383	Aon	496.718	0,11
103.021	Apple	25.798.519	5,54

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
6.468	Applied Materials	1.051.891	0,23
7.149	Arch Capital Group	660.210	0,14
3.968	Arista Networks	438.583	0,09
16.846	AT&T	383.583	0,08
368	Atlassian	89.564	0,02
1.667	Autodesk	492.715	0,11
3.488	Automatic Data Processing	1.021.042	0,22
3.487	AvalonBay Communities	767.035	0,16
8.326	Avantor	175.429	0,04
547	Axon Enterprise	325.093	0,07
44.540	Bank of America	1.957.533	0,42
8.858	Bank of New York Mellon	680.560	0,15
2.483	Becton Dickinson	563.318	0,12
1.104	Biogen Idec	168.824	0,04
1.546	Biomarin Pharmaceutical	101.619	0,02
250	Bio-Rad Laboratories	82.128	0,02
1.236	Bio-Techne	89.029	0,02
1.451	Blackrock Funding	1.487.435	0,32
5.100	Blackstone Group	879.342	0,19
138	Booking Holdings	685.642	0,15
1.090	Booz Allen Hamilton Holding	140.283	0,03
19.876	Boston Properties	1.477.979	0,32
18.590	Boston Scientific	1.660.459	0,36
26.130	Bristol-Myers Squibb	1.477.913	0,32
31.419	Broadcom	7.284.181	1,56
2.188	Broadridge Financial Solutions	494.685	0,11
3.440	Brown & Brown	350.949	0,08
7.975	Brown-Forman	302.891	0,06
3.870	Capital One Financial	690.098	0,15
921	Cboe Global Markets	179.963	0,04
1.846	CDW	321.278	0,07
12.949	Charles Schwab	958.355	0,21
939	Charter Communications	321.861	0,07
2.926	Chicago Mercantile Exchange	679.505	0,15
8.066	Chipotle Mexican Grill	486.380	0,10
5.457	Church & Dwight	571.402	0,12
2.586	Cincinnati Financial	371.608	0,08
565	Cintas	103.226	0,02

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
38.935	Cisco Systems	2.304.952	0,50
5.417	Cognizant Technology Solutions	416.567	0,09
677	Coinbase Global	168.099	0,04
28.621	Comcast	1.074.146	0,23
869	Constellation Brands	192.049	0,04
1.361	Cooper Cos	125.117	0,03
3.194	Copart	183.304	0,04
17.104	Corning	812.782	0,17
645	Corpay	218.281	0,05
1.901	CoStar Group	136.093	0,03
11.006	CSX	355.164	0,08
4.859	Danaher	1.115.383	0,24
1.048	Deere	444.038	0,10
2.447	Dexcom	190.303	0,04
33.247	Digital Realty Trust	5.895.691	1,26
3.106	Discover Financial Services	538.052	0,12
1.091	DocuSign	98.125	0,02
564	DoorDash	94.611	0,02
1.866	DraftKings	69.415	0,01
3.825	Eaton	1.269.403	0,27
10.130	eBay	627.554	0,13
1.833	Ecolab	429.509	0,09
51.259	Edison International	4.092.519	0,88
10.522	Edwards Lifesciences	778.944	0,17
6.494	Eli Lilly	5.013.368	1,08
17.729	Enphase Energy	1.217.628	0,26
174	EPAM Systems	40.685	0,01
474	Equifax	120.799	0,03
7.068	Equinix	6.664.347	1,42
1.313	Equitable Holdings	61.934	0,01
5.502	Equity Residential	394.824	0,08
765	Erie Indemnity	315.356	0,07
2.127	Essex Property	607.131	0,13
2.342	Estee Lauder Cos	175.603	0,04
371	Everest Re Group	134.473	0,03
877	Exact Sciences	49.279	0,01
954	Extra Space Storage	142.718	0,03
6.058	F5 Networks	1.523.405	0,33
135	Factset Research Systems	64.838	0,01

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
8.695	Fastenal	625.257	0,13
3.544	Fidelity National Information Services	286.249	0,06
2.461	Fifth Third Bancorp	104.051	0,02
12.858	First Solar	2.266.094	0,49
4.429	Fiserv	909.805	0,20
4.728	Fortinet	446.701	0,10
6.122	Fortive	459.150	0,10
9.522	Fox	452.857	0,10
1.190	Gallagher (Arthur J)	337.782	0,07
241	Gartner	116.757	0,03
5.626	General Mills	358.770	0,08
2.985	Gilead Sciences	275.724	0,06
2.096	Global Payments	234.878	0,05
990	GoDaddy	195.396	0,04
439	Grainger	462.728	0,10
5.615	Hartford Financial	614.281	0,13
16.125	Healthpeak Properties	326.854	0,07
276	Henry Jack & Associates	48.383	0,01
2.022	Hershey	342.426	0,07
16.348	Hewlett Packard	349.030	0,08
3.190	Hologic	229.967	0,05
7.266	Home Depot	2.826.401	0,61
1.183	Idex	247.590	0,05
856	IDEXX Laboratories	353.905	0,08
8.096	Illinois Tool Works	2.052.822	0,44
1.256	Illumina	167.839	0,04
921	Incyte Genomics	63.613	0,01
1.338	Ingersoll Rand	121.035	0,03
425	Insulet	110.955	0,02
39.336	Intel	788.687	0,17
4.308	Intercontinental Exchange	641.935	0,14
17.103	International Business Machines	3.759.752	0,81
2.452	Intuit	1.541.082	0,33
2.988	Intuitive Surgical	1.559.616	0,34
2.763	IQVIA	542.957	0,12
1.650	Iron Mountain	173.432	0,04
21.031	Johnson & Johnson	3.041.503	0,65
23.551	JPMorgan Chase	5.645.410	1,20
18.527	Juniper Networks	693.836	0,15

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
35.030	Kenvue	747.891	0,16
14.262	Keurig Dr Pepper	458.095	0,10
2.248	Keysight	361.096	0,08
4.765	KKR	704.791	0,15
1.388	KLA-Tencor	874.607	0,19
514	Labcorp Holdings	117.870	0,03
6.370	Lam Research	460.105	0,10
2.615	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	242.306	0,05
3.759	Lowe's Cos	927.721	0,20
1.166	Lululemon Athletica	445.890	0,10
2.466	M&T Bank	463.633	0,10
244	Markel	421.200	0,09
217	MarketAxess Holdings	49.051	0,01
4.722	Marsh & McLennan	1.003.000	0,22
8.543	Marvell Technology	943.574	0,20
6.218	Mastercard	3.274.212	0,70
1.514	Match Group	49.523	0,01
6.170	McDonald's	1.788.621	0,38
440	Mercadolibre	748.194	0,16
22.739	Merck	2.262.076	0,49
14.848	Metaplattformen	8.693.652	1,86
14.092	MetLife	1.153.853	0,25
379	Mettler Toledo International	463.775	0,10
4.413	Micron Technology	371.398	0,08
51.419	Microsoft	21.673.109	4,65
468	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	135.542	0,03
1.562	Moderna	64.948	0,01
313	Molina Healthcare	91.099	0,02
207	MongoDB	48.192	0,01
4.449	Monster Beverage	233.839	0,05
2.741	Moody's	1.297.507	0,28
8.529	Morgan Stanley	1.072.266	0,23
3.421	Motorola Solutions	1.581.289	0,34
3.131	NASDAQ OMX Group	242.058	0,05
2.631	NetApp	305.406	0,07
3.058	NetFlix	2.725.657	0,59
590	Neurocrine Biosciences	80.535	0,02
7.117	Newmont Mining	264.895	0,06

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
6.763	NIKE	511.756	0,11
289	Norfolk Southern	67.828	0,01
2.593	Northern Trust	265.783	0,06
182.586	NVIDIA	24.519.475	5,26
23	NVR	188.115	0,04
683	Okta	53.820	0,01
1.649	Omnicom Group	141.880	0,03
17.519	Oracle	2.919.366	0,63
66	O'Reilly Automotive	78.263	0,02
1.291	Otis Worldwide	119.560	0,03
722	Owens Corning	122.971	0,03
4.354	Palantir Technologies	329.293	0,07
3.612	Palo Alto Networks	657.240	0,14
1.052	Parker Hannifin	669.104	0,14
3.005	Paychex	421.361	0,09
7.845	PayPal Holdings	669.571	0,14
14.343	Pentair	1.443.480	0,31
3.825	PerkinElmer	426.908	0,09
36.345	Pfizer	964.233	0,21
2.929	Pinterest	84.941	0,02
3.879	PNC Financial Services Group	748.065	0,16
4.150	PPG Industries	495.718	0,11
4.457	Progressive	1.067.942	0,23
12.721	ProLogis	1.344.610	0,29
3.845	Prudential Financial	455.748	0,10
1.797	Public Storage	538.094	0,12
8.364	QUALCOMM	1.284.878	0,28
3.843	Quanta Services	1.214.580	0,26
541	Quest Diagnostics	81.615	0,02
1.359	Raymond James Financial	211.093	0,05
2.009	Realty Income	107.301	0,02
695	Regeneron Pharms	495.069	0,11
1.101	Reliance Steel & Aluminum	296.455	0,06
1.595	Republic Services	320.882	0,07
1.515	Resmed	346.465	0,07
100.919	Rivian Automotive	1.342.223	0,29
1.375	Rockwell Automation	392.961	0,08
1.897	Rollins	87.926	0,02
3.784	Ross Stores	572.406	0,12

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.072	S&P Global	2.027.978	0,44
7.271	Salesforce.com	2.430.913	0,52
2.087	SEI Investments	172.136	0,04
2.760	Servicenow	2.925.931	0,63
9.210	Sherwin-Williams	3.130.755	0,67
4.196	Simon Property Group	722.593	0,16
5.017	Snap	54.033	0,01
192	Snap-on	65.180	0,01
737	Snowflake	113.800	0,02
1.796	Square	152.642	0,03
7.163	Starbucks	653.624	0,14
3.367	Stryker	1.212.288	0,26
2.620	Super Micro Computer	79.858	0,02
4.468	Synchrony Financial	290.420	0,06
72	Synopsys	34.946	0,01
2.447	T Rowe Price Group	276.731	0,06
6.492	Tango Holdings	1.072.219	0,23
1.032	Teledyne Technologies	478.982	0,10
543	Teleflex	96.643	0,02
1.832	Teradyne	230.685	0,05
26.141	Tesla Motors	10.556.781	2,26
6.620	Texas Instruments	1.241.316	0,27
3.226	Thermo Fisher Scientific	1.678.262	0,36
16.805	TJX Cos	2.030.212	0,44
1.965	T-Mobile US	433.734	0,09
2.028	Trade Desk	238.351	0,05
565	Tradeweb Markets	73.970	0,02
3.001	Travelers Cos	722.911	0,16
4.853	Trimble Navigation	342.913	0,07
2.159	Truist Financial	93.657	0,02
794	Twilio	85.816	0,02
12.392	Uber Technologies	747.485	0,16
875	Ulta Beauty	380.564	0,08
2.682	Union Pacific	611.603	0,13
192	United Rentals	135.252	0,03
6.628	UnitedHealth Group	3.352.840	0,72
12.640	US Bancorp	604.571	0,13

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
786	Veeva Systems	165.257	0,04
4.418	Ventas	260.176	0,06
2.009	Veralto	204.617	0,04
427	VeriSign	88.372	0,02
737	Verisk Analytics	202.992	0,04
19.692	Verizon Communications	787.483	0,17
1.506	Vertex Pharmaceuticals	606.466	0,13
2.084	Vertiv Holdings	236.763	0,05
7.294	VICI Properties	213.058	0,05
12.427	Visa	3.927.429	0,84
2.074	Wabtec	393.210	0,08
13.031	Walt Disney	1.451.002	0,31
3.278	Waste Management	661.468	0,14
461	Waters	171.022	0,04
19.965	Wells Fargo	1.402.342	0,30
6.270	Welltower	790.208	0,17
294	West Pharmaceutical Services	96.303	0,02
26.856	Weyerhaeuser	755.996	0,16
369	Workday	95.213	0,02
1.625	WP Carey	88.530	0,02
7.353	WR Berkley	430.297	0,09
32.225	Xylem	3.738.745	0,80
982	Yum! Brands	131.745	0,03
963	Zillow Group	71.310	0,02
2.203	Zimmer Biomet Holdings	232.703	0,05
5.568	Zoetis	907.194	0,20
1.100	Zoom Video Communications	89.771	0,02
		337.084.048	72,46
	Aktien insgesamt (2023: 99,04 %)*	463.815.026	99,72
	Futures (2023: 0,03 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	463.815.026	99,72
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
14	NYF MSCI W ESG Ld NTR Futures Mar 25	(38.220)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 896.280)	(38.220)	(0,01)

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(38.220)	(0,01)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.336.537	0,29
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	465.113.343	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	463.815.026	99,68
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.470.076	0,32
Summe Aktiva	465.285.102	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Chocoladefabriken Lindt & Spruengli wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlage in Arch Capital Group in Stufe 2 eingeordnet. Der vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltene NYF MSCI W ESG Ld NTR Futures Mar 25 wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die in Abiomed gehaltene Anlage wurde zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Japan	0,00	6,09
USA	72,46	65,15
Sonstiges*	27,26	27,80
	99,72	99,04

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 1,92 %)			
1.598	Bluescope Steel	18.492	0,05
1.356	Carsales	30.250	0,08
6.271	Fortescue Metals Group	70.859	0,18
6.467	Goodman Group	142.704	0,36
5.111	GPT Group	13.829	0,03
10.666	Mirvac Group	12.382	0,03
4.350	Northern Star Resources	41.585	0,10
1.710	Orica	17.554	0,04
426	Reece	5.903	0,01
1.429	Seek	19.969	0,05
1.706	Sonic Healthcare	28.530	0,07
8.850	South32	18.630	0,05
8.696	Stockland	25.844	0,06
690	WiseTech Global	51.718	0,13
7.184	Woodside Energy Group	109.420	0,27
		607.669	1,51
Österreich (2023: 0,14 %)			
371	OMV	14.345	0,04
256	Verbund	18.556	0,05
		32.901	0,09
Belgien (2023: 0,20 %)			
79	D'ieteren Group	13.146	0,03
1	Lotus Bakeries	11.163	0,03
139	Syensqo	10.156	0,02
479	UCB	95.332	0,24
		129.797	0,32
Kanada (2023: 2,04 %)			
1.888	Agnico-Eagle Mines	147.632	0,37
1.643	Cameco	84.435	0,21
1.736	Canadian Pacific Kansas City	125.631	0,31
249	CCL Industries	12.803	0,03
756	CGI	82.675	0,21
317	Descartes Systems Group	36.016	0,09
338	Imperial Oil	20.820	0,05
2.447	Kinross Gold	22.714	0,06
1.071	Lundin Mining	9.212	0,02
384	Magna International	16.042	0,04
1.871	Nutrien	83.676	0,21
850	Pan American Silver	17.187	0,04
434	Saputo	7.541	0,02

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
623	Teck Resources	25.246	0,06
299	Thomson Reuters	47.987	0,12
220	West Fraser Timber	19.052	0,05
1.715	Wheaton Precious Metals	96.482	0,24
		<hr/>	
		855.151	2,13
China (2023: 0,34 %)			
2.728	Henderson Land Development	8.288	0,02
4.795	Link REIT	20.278	0,05
5.832	MTR	20.346	0,05
2.855	SITC International Holdings	7.608	0,02
1.433	Swire Pacific	12.996	0,03
2.634	Techtronic Industries	34.756	0,09
1.824	Wharf Holdings	5.131	0,01
		<hr/>	
		109.403	0,27
Dänemark (2023: 0,68 %)			
765	DSV	162.420	0,41
37	Rockwool International	13.112	0,03
		<hr/>	
		175.532	0,44
Finnland (2023: 0,66 %)			
1.605	Neste Oyj	20.151	0,05
153	Orion Oyj	6.778	0,02
2.241	Outotec	20.839	0,05
2.226	Stora Enso	22.400	0,06
2.019	UPM-Kymmene	55.528	0,14
		<hr/>	
		125.696	0,32
Frankreich (2023: 6,01 %)			
1.083	Air Liquide	175.977	0,44
1.297	Alstom	28.956	0,07
139	BioMerieux	14.897	0,04
1.605	Bolloré	9.872	0,02
863	Cie de Saint-Gobain	76.585	0,19
2.502	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	82.388	0,20
1.116	Cie Generale d'Optique Essilor International	272.264	0,68
6.910	GDF Suez	109.548	0,27
85	Ipsen Promesses	9.744	0,02
899	L'Oreal	318.233	0,79
2.116	Sanofi	205.395	0,51
2.048	Schneider Electric	510.878	1,28
8.031	Total Energies	443.830	1,10
929	Vinci SA	95.948	0,24
		<hr/>	
		2.354.515	5,85

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (2023: 3,40 %)			
378	Beiersdorf	48.536	0,12
206	Continental	13.827	0,03
723	Covestro	43.423	0,11
952	Evonik Industries	16.492	0,04
564	GEA Group	27.928	0,07
517	HeidelbergCement	63.868	0,16
390	Henkel AG & Co KGaA	30.046	0,07
634	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	55.606	0,14
4.893	Infineon Technologies	159.094	0,40
479	Merck KGaA	69.391	0,17
163	Porsche (Vorzugsaktien)	9.861	0,02
144	Porsche Automobil Holding (Vorzugsaktien)	5.420	0,01
396	Puma	18.190	0,05
3.910	SAP	956.733	2,39
141	Scout24	12.425	0,03
		<hr/>	
		1.530.840	3,81
Irland (2023: 2,83 %)			
2.548	CRH	235.741	0,59
1.648	James Hardie Industries	51.089	0,13
590	Kingspan Group	43.041	0,11
895	Linde	374.710	0,92
1.792	Medtronic	143.145	0,36
846	Trane Technologies	312.470	0,78
		<hr/>	
		1.160.196	2,89
Italien (2023: 0,32 %)			
4.306	ENI	58.367	0,15
875	Monclear	46.191	0,11
		<hr/>	
		104.558	0,26
Japan (2023: 5,55 %)			
2.856	Advantest	167.151	0,41
392	AGC	11.536	0,03
1.185	Aisin	13.402	0,03
4.730	Asahi Kasei	32.880	0,08
6.625	Astellas Pharma	64.686	0,16
2.140	Bridgestone	72.713	0,18
3.478	Canon	114.215	0,28
1.454	Dai Nippon Printing	20.534	0,05
981	Daikin Industries	116.477	0,29
3.578	Denso	50.417	0,13

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
4.205	FUJIFILM Holdings	88.536	0,22
17.266	Hitachi	432.529	1,07
3.293	Inpex	41.288	0,10
2.097	Isuzu Motors	28.801	0,07
1.763	Kao	71.659	0,18
978	Kawasaki Kisen Kaisha	14.029	0,03
3.283	Komatsu	90.869	0,23
2.443	Kyocera	24.491	0,06
96	Lasertec	9.276	0,02
335	Makita	10.323	0,03
5.368	Marubeni	81.719	0,20
1.342	Matsumotokiyoshi	19.683	0,05
161	McDonald's Holdings	6.341	0,02
475	Meiji Holdings	9.675	0,02
6.313	Mitsubishi	104.601	0,26
4.687	Mitsui	98.744	0,25
3.169	Murata Manufacturing	51.610	0,13
1.516	Nidec	27.540	0,07
1.531	Nippon Paint	9.971	0,02
1.312	Nippon Steel	26.564	0,07
1.647	Nippon Yusen	55.260	0,14
106	Nitori Holdings	12.569	0,03
653	Omron	22.242	0,06
456	ONO Pharmaceutical	4.743	0,01
708	Osaka Gas	15.587	0,04
812	Otsuka Holdings	44.434	0,11
8.770	Panasonic	91.684	0,23
6.300	Renesas Electronics	82.037	0,20
1.995	Ricoh	22.995	0,06
1.397	Sekisui Chemical	24.134	0,06
1.484	Shiseido	26.312	0,07
1.287	Sumitomo Electric Industries	23.368	0,06
903	Sumitomo Metal Mining	20.759	0,05
232	Suntory Beverage And Food	7.400	0,02
3.021	Suzuki Motor	34.408	0,09
5.066	Terumo	98.703	0,25
5.186	Toray Industries	33.048	0,08
531	Toto	12.856	0,03

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
240	Toyota Industries	19.646	0,05
607	Yaskawa Electric	15.708	0,04
		<hr/>	
		2.580.153	6,42
Luxemburg (2023: 0,04 %)			
879	ArcelorMittal	20.416	0,05
382	Tenaris	7.148	0,02
		<hr/>	
		27.564	0,07
Niederlande (2023: 0,61 %)			
178	ASM International	102.998	0,26
1.493	ASML Holding	1.049.271	2,61
140	EXOR	12.837	0,03
239	JDE Peet's	4.091	0,01
748	Koninklijke Philips Electronics	18.899	0,05
839	QIAGEN	37.397	0,09
3.679	Stellantis	47.963	0,12
		<hr/>	
		1.273.456	3,17
Neuseeland 2023: 0,21 %)			
1.098	Fisher & Paykel Healthcare	23.622	0,06
2.598	Mercury NZ	8.515	0,02
4.850	Meridian Energy	16.058	0,04
		<hr/>	
		48.195	0,12
Norwegen (2023: 0,28 %)			
1.223	Aker	23.873	0,06
3.137	Equinor	73.306	0,18
1.681	Marine Harvest	28.825	0,07
5.083	Norsk Hydro	27.990	0,07
2.537	Orkla	21.969	0,05
261	Yara International	6.913	0,02
		<hr/>	
		182.876	0,45
Singapur (2023: 0,15 %)			
10.400	Singapore Telecommunications	23.480	0,06
		<hr/>	
		23.480	0,06
Spanien (2023: 0,06 %)			
1.171	EDP Renovaveis	12.174	0,03
4.409	Repsol	53.371	0,13
		<hr/>	
		65.545	0,16
Schweden (2023: 1,75 %)			
1.087	Alfa Laval	45.509	0,11
15.963	Atlas Copco AB	233.572	0,59

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
721	Beijer Ref AB	10.643	0,03
1.030	Boliden	28.944	0,07
2.254	Essity AB	60.322	0,15
162	Getinge AB	2.662	0,01
286	Holmen	10.514	0,03
208	Investment AB Latour	5.194	0,01
444	LIFCO AB	12.883	0,03
4.034	Sandvik	72.398	0,18
479	SKF	8.999	0,02
2.282	Svenska Cellulosa	29.007	0,07
409	Swedish Orphan Biovitrum	11.749	0,03
400	Trelleborg	13.706	0,03
		546.102	1,36
Schweiz (2023: 5,32 %)			
5.923	ABB	320.708	0,80
1.871	Alcon	158.764	0,39
77	Bachem Holding	4.920	0,01
14	Barry Callebaut	18.599	0,05
543	Bunge Global	42.224	0,11
690	DSM-Firmenich	69.820	0,17
146	Galderma Group	16.213	0,04
1.953	Holcim	188.264	0,47
4	Lindt & Spruengli	44.447	0,11
271	Lonza Group	160.223	0,40
7.380	Novartis	722.324	1,79
959	Sandoz Group	39.334	0,10
2.538	STMicroelectronics	63.797	0,16
431	Straumann Holding	54.336	0,14
68	Swatch Group	12.380	0,03
569	TE Connectivity	81.350	0,20
98	VAT Group AG	37.070	0,09
		2.034.773	5,06
Vereinigtes Königreich (2023: 5,14 %)			
4.759	Anglo American	140.898	0,35
1.394	Antofagasta	27.759	0,07
1.280	Associated British Foods	32.751	0,08
3.434	Auto Trader Group	34.105	0,08
5.161	Barratt Developments	28.447	0,07
394	Berkeley Group Holdings	19.244	0,05

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
30.113	BP	148.214	0,37
502	Croda International	21.282	0,05
695	Endeavour Mining	12.403	0,03
17.833	Haleon	84.289	0,21
1.420	Halma	47.821	0,12
199	Hikma Pharmaceuticals	4.967	0,01
4.905	Informa	49.046	0,12
7.401	Kingfisher	23.052	0,06
1.732	Mondi	25.856	0,06
2.201	Pearson	35.339	0,09
598	Persimmon	8.972	0,02
2.807	Rio Tinto	175.566	0,44
4.810	Segro	42.241	0,11
8.687	Shell	269.379	0,67
1.252	Smiths Group	26.954	0,07
13.287	Taylor Wimpey	20.318	0,05
		1.278.903	3,18
Vereinigte Staaten (2023: 61,78 %)			
2.423	Abbott Laboratories	274.065	0,68
1.641	Adobe	729.720	1,81
6.045	Advanced Micro Devices	730.175	1,82
1.083	Agilent Technologies	145.490	0,36
213	Albemarle	18.335	0,05
542	Ametek	97.701	0,24
1.680	Amphenol	116.676	0,29
1.162	Analog Devices	246.878	0,61
327	Ansys	110.307	0,27
234	AO Smith	15.961	0,04
1.806	Archer-Daniels-Midland	91.239	0,23
109	Aspen Technology	27.210	0,07
808	Autodesk	238.820	0,59
3.720	Baker Hughes	152.594	0,38
771	Best Buy	66.152	0,16
550	Biogen Idec	84.106	0,21
330	Biomarin Pharmaceutical	21.691	0,05
37	Bio-Rad Laboratories	12.155	0,03
283	Bio-Techne	20.384	0,05
1.018	Cadence Design System	305.868	0,76
339	CF Industries Holdings	28.923	0,07

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
909	Church & Dwight	95.181	0,24
680	Cintas	124.236	0,31
14.903	Cisco Systems	882.257	2,20
582	Constellation Energy	130.199	0,32
753	Cooper Cos	69.223	0,17
1.534	Corning	72.895	0,18
512	Cummins	178.483	0,44
909	Danaher	208.661	0,52
520	Dover	97.552	0,24
2.618	Dow	105.060	0,26
550	DR Horton	76.901	0,19
791	Dupont de Nemours	60.314	0,15
746	Eaton	247.575	0,62
2.276	Edwards Lifesciences	168.492	0,42
940	Electronic Arts	137.522	0,34
805	Emerson Electric	99.764	0,25
1.084	Fastenal	77.950	0,19
377	First Solar	66.442	0,17
1.309	Fortive	98.175	0,24
2.672	Freeport-McMoRan Copper & Gold	101.750	0,25
268	Genuine Parts	31.292	0,08
178	Henry Schein	12.318	0,03
4.865	Hewlett Packard	103.868	0,26
380	HF Sinclair	13.319	0,03
199	Hubbell	83.359	0,21
286	Idex	59.857	0,15
1.508	Ingersoll Rand	136.414	0,34
15.903	Intel	318.855	0,79
1.246	International Paper	67.060	0,17
1.047	Intuit	658.040	1,64
313	JB Hunt Transport Services	53.417	0,13
4.485	Johnson & Johnson	648.621	1,61
2.492	Johnson Controls	196.694	0,49
1.227	Juniper Networks	45.951	0,11
4.290	Keurig Dr Pepper	137.795	0,34
650	Keysight	104.410	0,26
291	Knight-Swift Transportation	15.435	0,04
3.369	Kraft Heinz	103.462	0,26
447	Lennar	60.957	0,15

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
420	Lululemon Athletica	160.612	0,40
229	Martin Marietta Materials	118.279	0,29
3.244	Marvell Technology	358.300	0,89
2.068	Micron Technology	174.043	0,43
16.891	Microsoft	7.119.557	17,72
574	Mosaic	14.109	0,03
4.282	Newmont Mining	159.376	0,40
889	Nucor	103.755	0,26
282	Okta	22.222	0,06
723	Old Dominion Freight Line	127.537	0,32
790	ON Semiconductor	49.810	0,12
2.440	Palo Alto Networks	443.982	1,10
620	Pentair	62.397	0,16
470	PerkinElmer	52.456	0,13
1.567	Phillips	178.528	0,44
1.715	ProLogis	181.276	0,45
777	Pulte Group	84.615	0,21
188	Qorvo	13.147	0,03
203	Regeneron Pharms	144.603	0,36
104	Reliance Steel & Aluminum	28.003	0,07
272	Resmed	62.204	0,15
251	Roper Industries	130.482	0,32
3.575	Salesforce.com	1.195.230	2,98
5.317	Schlumberger	203.854	0,51
770	Servicenow	816.292	2,04
304	Skyworks Solutions	26.959	0,07
115	Southwest Airlines	3.866	0,01
550	Steel Dynamics	62.739	0,16
366	Steris	75.235	0,19
571	Synopsys	277.141	0,69
328	Take Two Interactive	60.378	0,15
177	Teleflex	31.502	0,08
306	Teradyne	38.532	0,10
4.027	Tesla Motors	1.626.264	4,05
374	Toro	29.957	0,07
915	Trimble Navigation	64.654	0,16
572	Twilio	61.822	0,15
101	Tyler Technologies	58.241	0,14
3.508	Uber Technologies	211.603	0,53

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.200	Valero Energy	147.108	0,37
247	Vulcan Materials	63.536	0,16
328	Wabtec	62.186	0,15
50	Watsco	23.695	0,06
275	West Pharmaceutical Services	90.079	0,22
72	Westlake Chemical	8.255	0,02
2.761	Weyerhaeuser	77.722	0,19
463	Williams-Sonoma	85.738	0,21
915	Xylem	106.158	0,26
761	Zimmer Biomet Holdings	80.384	0,20
		<u>24.862.629</u>	<u>61,82</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,43 %)*	<u>40.109.934</u>	<u>99,76</u>
	Optionsscheine (2023: 0,00 %)**		
39	Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine)***	188	0,00
	Optionsscheine insgesamt:	<u>188</u>	<u>0,00</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>40.110.122</u>	<u>99,76</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	98.489	0,24
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>40.208.611</u>	<u>100,00</u>

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	40.109.934	99,71
** An einem anderen als einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	188	0,00
Sonstige Vermögenswerte	114.994	0,29
Summe Aktiva	40.225.116	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 2 und 3 wie nachstehend angegeben) wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Lotus Bakeries und Lindt & Spruengli wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine) wurden zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Frankreich	5,85	6,01
Japan	6,42	5,55
Schweiz	5,06	5,32
Vereinigtes Königreich	0,00	5,14
USA	61,82	61,78
Sonstiges*	20,61	15,63
	99,76	99,43

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Australien (2023: 4,38 %)		
13.046	ALS	121.808	0,13
4.304	Amotiv	28.247	0,03
6.767	Ampol	118.110	0,12
5.155	Ansell	107.944	0,11
37.878	Atlas Arteria	111.398	0,11
4.160	AUB	80.361	0,08
9.232	Bapcor	26.979	0,03
7.427	Bega Cheese	26.533	0,03
15.846	Bendigo and Adelaide Bank	128.525	0,13
2.537	Breville Group	55.574	0,06
13.727	Centuria Capital Group	15.086	0,02
13.059	Challenger	48.594	0,05
10.524	Champion Iron	37.467	0,04
15.800	Charter Hall	140.380	0,15
16.714	Charter Hall Long Wale	38.703	0,04
1.872	Codan	18.661	0,02
3.822	Corporate Travel Management	31.355	0,03
2.564	Credit Corp Group	25.384	0,03
12.749	Deterra Royalties	29.364	0,03
19.404	Downer	63.073	0,07
6.969	Eagers Automotive	51.088	0,05
51.716	Evolution Mining	154.016	0,16
26.419	Gold Road Resources	33.533	0,03
5.945	GrainCorp	27.017	0,03
10.121	Helia Group	28.011	0,03
4.408	Home Consortium	26.910	0,03
46.411	HomeCo Daily Needs	32.902	0,03
1.972	HUB24	84.979	0,09
7.545	IDP Education	59.001	0,06
20.649	IGO	60.984	0,06
12.460	Iluka Resources	38.959	0,04
16.047	Imdex	23.050	0,02
54.401	Incitec Pivot	98.689	0,10
9.398	Ingenia Communities Group	26.650	0,03
10.081	Inghams Group	19.848	0,02
28.780	IOOF	63.258	0,07
3.584	IRESS	20.659	0,02

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
2.967	JB HI-FI	170.255	0,18
18.074	Lend Lease Group	69.717	0,07
25.805	Lynas Rare Earths	102.733	0,11
4.026	Magellan Financial Group	27.719	0,03
4.075	Megaport	18.595	0,02
2.918	Monadelphous Group	25.294	0,03
6.971	Nanosonics	12.991	0,01
16.642	NEXTDC	155.280	0,16
11.672	NIB Holdings	39.602	0,04
2.649	Nick Scali	24.618	0,03
63.749	Nine Entertainment Co Holdings	48.746	0,05
14.354	Nufarm	31.461	0,03
52.170	Orora	79.461	0,08
3.108	Perpetual Trustees Australia	38.275	0,04
19.725	PolyNovo	24.914	0,03
2.632	Premier Investments	52.359	0,05
45.506	Qube Holdings	111.855	0,12
31.029	Ramelius Resources	39.768	0,04
26.576	Reliance Worldwide	82.602	0,09
13.118	Sandfire Resources	75.372	0,08
39.260	Sigma Healthcare	63.687	0,07
4.785	Sims	35.196	0,04
5.153	SiteMinder	19.271	0,02
30.318	Steadfast	108.874	0,11
4.289	Super Retail	40.311	0,04
8.107	Technology One	157.159	0,16
7.043	Telix Pharmaceuticals	107.316	0,11
25.136	Viva Energy Group	40.931	0,04
12.150	Webjet	34.529	0,04
13.143	WorleyParsons	111.484	0,12
32.705	Zip	59.938	0,06
		4.113.413	4,28
Österreich (2023: 0,62 %)			
1.874	Andritz AG	95.047	0,10
2.162	BAWAG Group	181.675	0,19
3.015	Wienerberger	83.608	0,09
		360.330	0,38

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Belgien (2023: 0,14 %)			
1.798	Barco	19.512	0,02
476	Bekaert SA	16.492	0,02
961	Colruyt	36.063	0,04
986	KBC Ancora	51.561	0,05
		<hr/>	
		123.628	0,13
Bermuda (2023: 0,17 %)			
8.791	Hiscox	119.237	0,12
		<hr/>	
		119.237	0,12
Kanada (2023: 3,69 %)			
1.267	Aecon Group	23.980	0,02
10.782	Alamos Gold	198.817	0,21
18.257	Algonquin Power & Utilities	80.990	0,08
1.264	Altus	49.217	0,05
4.845	AtkinsRealis Group	256.904	0,27
2.487	ATS	75.810	0,08
37.546	B2Gold	91.894	0,10
899	Badger Infrastructure Solutions	22.428	0,02
6.191	Ballard Power Systems	10.288	0,01
7.816	Bausch Health	63.150	0,07
17.204	Blackberry	65.314	0,07
2.407	Boralex	48.050	0,05
733	BRP	37.313	0,04
2.918	Canaccord Genuity	20.512	0,02
1.406	Canada Goose Holdings	14.117	0,01
2.765	Canadian Western Bank	112.949	0,12
1.609	Canfor	16.983	0,02
3.144	Celestica	290.004	0,30
4.707	Choice Properties	43.692	0,05
1.344	Colliers International Group	182.676	0,19
1.363	Crombie	12.519	0,01
1.760	Definity Financial Corporation	71.528	0,07
493	Docebo	22.096	0,02
5.379	Dundee Precious Metals	48.771	0,05
1.037	Enghouse Systems	19.533	0,02
825	Equitable Group	56.773	0,06
2.251	ERO Copper	30.333	0,03
4.239	Finning International	112.268	0,12
3.086	First Capital Real Estate Investment	36.392	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto-Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
4.063	Gibson Energy	69.157	0,07
1.366	Granite Real Estate Investment Trust	66.258	0,07
16.953	IAMGOLD	87.582	0,09
909	IMAX	23.270	0,02
4.497	Innergex Renewable Energy	25.171	0,03
1.421	Interfor	16.589	0,02
772	Kinaxis	92.938	0,10
1.342	Laurentian Bank of Canada	27.023	0,03
1.127	Linamar Corporation	44.502	0,05
6.184	Lions Gate Entertainment B	46.689	0,05
2.174	Maple Leaf Foods	30.746	0,03
1.903	Matr Corporation	16.725	0,02
2.952	MDA Space	60.612	0,06
1.997	Methanex	99.739	0,10
21.368	New Gold	53.338	0,06
13.729	NexGen Energy	90.496	0,09
2.391	NFI	23.275	0,02
7.173	Northland Power	89.276	0,09
6.061	Novagold Resources	20.271	0,02
989	Novanta	151.090	0,16
20.519	OceanaGold	56.783	0,06
5.004	Osisko Gold Royalties	90.567	0,09
1.456	Premium Brands Holdings	80.059	0,08
6.888	Sandstorm Gold	38.506	0,04
2.373	Seabridge Gold	27.060	0,03
6.588	Secure Energy Services	74.483	0,08
7.280	Silvercorp Metals	21.867	0,02
6.877	SSR Mining	48.008	0,05
1.340	Stella-Jones	66.329	0,07
6.601	Superior Plus	29.329	0,03
2.233	Torex Gold Resources	43.971	0,05
1.146	Triple Flag Precious Metals Corporation	17.212	0,02
8.549	Well Health Technologies	40.777	0,04
3.697	Wesdome Gold Mines	33.186	0,03
1.778	Xenon Pharmaceuticals	69.698	0,07
		3.987.883	4,14
Cayman-Inseln (2023: null)			
559	MoonLake Immunotherapeutics	30.270	0,03
		30.270	0,03

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanalinseln (2023: 0,10 %)			
24.032	International Workplace	47.885	0,05
30.421	Sirius Real Estate	29.908	0,03
		<hr/>	
		77.793	0,08
China (2023: 0,44 %)			
8.913	ASM Pacific Technology	85.941	0,09
11.258	Bank of East Asia	14.290	0,01
40.180	ESR Cayman	61.760	0,06
40.636	Hang Lung Properties	32.591	0,03
30.037	Hysan Development	45.783	0,05
15.016	Kerry Properties	30.079	0,03
44.980	NWS Holdings	44.818	0,05
128.425	PCCW	74.728	0,08
7.917	Vtech	53.813	0,06
		<hr/>	
		443.803	0,46
Dänemark (2023: 0,77 %)			
5.242	Ambu	75.701	0,08
1.410	FLSmidth & Co	69.701	0,07
3.971	GN Store Nord	73.750	0,08
4.380	ISS A/S	79.856	0,08
1.091	Jyske Bank	77.262	0,08
1.179	Netcompany Group	55.499	0,06
1.433	NKT	102.377	0,11
607	Ringkjøbing Landbobank	101.481	0,10
		<hr/>	
		635.627	0,66
Finnland (2023: 0,60 %)			
1.124	Cargotec	59.452	0,06
3.018	Kemira	61.003	0,06
3.523	Kojamo Oyj	34.255	0,04
2.001	Konecranes	126.809	0,13
3.424	Nokian Renkaat	26.046	0,03
8.526	Outokumpu Oyj	25.647	0,03
592	QT Group	41.195	0,04
3.042	TietoEVRY	53.613	0,06
4.253	Valmet	102.745	0,11
		<hr/>	
		530.765	0,56
Frankreich (2023: 1,29 %)			
2.961	Coface	44.091	0,05
112	Esker	30.247	0,03
963	Gaztransport Et Technigaz	128.238	0,13
1.145	Imerys	33.435	0,03

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
1.150	IPSOS	54.683	0,06
2.095	JCDecaux	32.888	0,03
2.339	Neoen	96.203	0,10
2.809	Rubis SCA	69.460	0,07
3.899	SCOR	95.444	0,10
655	Societe BIC	43.273	0,04
423	Sopra Steria Group	74.901	0,08
3.151	Ubisoft Entertainment SA	42.907	0,04
5.620	Valeo	54.191	0,06
4.500	Vallourec	76.513	0,08
125	Virbac	40.967	0,04
542	Wendel	52.168	0,05
6.143	Worldline	53.929	0,06
		1.023.538	1,05
Deutschland (2023: 1,49 %)			
3.075	Aixtron	48.463	0,05
900	Aurubis AG	71.481	0,07
2.636	Auto1 Group	42.581	0,04
763	CANCOM	18.362	0,02
3.494	Deutsche Pfandbriefbank	17.323	0,02
1.420	Duerr	31.526	0,03
3.929	Evotec	33.341	0,03
955	Gerresheimer	70.212	0,07
1.934	Hensoldt	69.092	0,07
1.493	Hugo Boss AG	69.230	0,07
1.334	Jenoptik	30.998	0,03
5.192	K+S	56.236	0,06
1.889	KION Group AG	62.320	0,06
2.319	Lanxess	56.623	0,06
4.754	Prosieben Sat.1 Media	24.397	0,03
652	Salzgitter	10.694	0,01
549	SMA Solar Technology	7.709	0,01
1.856	Suedzucker	19.949	0,02
422	SUESS MicroTec SE	21.259	0,02
4.219	TeamViewer	41.696	0,04
		803.492	0,81

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Irland (2023: 0,89 %)			
5.205	Dalata Hotel Group	25.170	0,03
6.174	Glanbia	85.221	0,09
5.307	Grafton Group	63.787	0,07
1.465	Jazz Pharmaceuticals	180.415	0,19
4.689	nVent Electric	319.602	0,32
3.930	Perrigo	101.040	0,10
767	Prothena	10.623	0,01
1.887	Weatherford International	135.166	0,14
		<hr/>	
		921.024	0,95
Israel (2023: 0,13 %)			
2.442	JFrog	71.819	0,07
261	Paz Oil Co	32.306	0,03
		<hr/>	
		104.125	0,10
Italien (2023: 0,38 %)			
2.746	Anima Holding SpA	18.852	0,02
5.034	BFF Bank	47.957	0,05
1.566	ERG SpA	31.864	0,03
7.867	Italgas	44.071	0,05
3.587	Maire Tecnimont	30.680	0,03
8.119	Pirelli	46.021	0,05
11.018	Webuild SpA	32.470	0,03
		<hr/>	
		251.915	0,26
Japan (2023: 9,92 %)			
28	Activia Properties	58.526	0,06
813	Adastria Holdings	17.925	0,02
36	Advance Residence	66.979	0,07
1.742	Aeon Mall	22.556	0,02
9.565	Aiful	20.571	0,02
781	Ain Holdings	21.657	0,02
4.335	Air Water	52.864	0,05
5.028	Alps Electric	51.589	0,05
9.288	Amada	90.835	0,09
7.269	Anritsu	65.216	0,07
3.047	Aozora Bank	48.160	0,05
1.450	As One	24.459	0,03
6.011	Asahi Intecc	98.526	0,10
8.803	Azbil	68.756	0,07
2.415	Calbee	48.404	0,05
1.452	Canon Marketing Japan	47.766	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
4.520	Century Tokyo Leasing	46.103	0,05
6.521	Citizen Watch	38.754	0,04
4.898	Coca-Cola West Japan	77.821	0,08
4.356	Credit Saison	102.497	0,11
15.114	Cyber Agent	105.402	0,11
2.693	DCM Holdings	24.538	0,03
2.214	Denka	31.436	0,03
335	Dentsu Soken	12.470	0,01
4.868	Dexerials	76.554	0,08
2.003	DIC	43.129	0,04
1.538	Dowa Holdings	43.607	0,04
1.849	DTS	49.355	0,05
2.192	Duskin	51.773	0,05
13.243	Ebara	207.333	0,22
1.133	Freee	21.880	0,02
65	Frontier Real Estate Investment	32.136	0,03
4.623	Fukuoka Financial Group	116.046	0,12
549	Fuyo General Lease	40.871	0,04
2.972	H.U. Group	48.392	0,05
6.105	Hazama Ando	46.226	0,05
6.487	Hirogin Holdings	48.025	0,05
8.189	Hitachi Zosen	51.325	0,05
3.263	Hokuhoku Financial Group	39.874	0,04
972	Horiba	56.603	0,06
43	Hulic	37.566	0,04
3.295	Ibiden	100.112	0,10
3.816	IHI	226.080	0,23
4.877	INFRONEER Holdings	37.890	0,04
3.906	Internet Initiative Japan	74.201	0,08
9.307	Isetan Mitsukoshi Holdings	163.003	0,17
2.113	ITO	47.581	0,05
5.282	Iwatani	60.463	0,06
6.465	J Front Retailing	87.518	0,09
62	Japan Excellent	45.841	0,05
26	Japan Logistics Fund	43.543	0,04
4.257	Japan Securities Finance	55.691	0,06
3.366	Kagome	63.696	0,07

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
1.265	Kaneka	30.216	0,03
4.350	Kansai Paint	62.637	0,06
1.472	Katitas	21.289	0,02
3.745	Keihan Electric Railway	78.875	0,08
2.510	Keio	61.329	0,06
3.811	Kewpie	81.332	0,08
3.510	Kokuyo	62.468	0,06
13.508	Konica Minolta Holdings	56.942	0,06
848	Kose	38.736	0,04
6.525	K'S Holdings	58.458	0,06
7.986	Kuraray	115.882	0,12
2.813	Kurita Water Industries	99.232	0,10
5.202	Kyowa Exeo	57.329	0,06
12.555	Kyushu Financial Group	58.062	0,06
3.697	Kyushu Railway	90.096	0,09
36	LaSalle Logiport	32.550	0,03
8.432	Lion	94.562	0,10
7.528	LIXIL Group	82.652	0,09
5.053	Marui Group	80.846	0,08
5.131	Medipal Holdings	77.719	0,08
1.063	Meidensha	29.592	0,03
1.910	Menicon	17.015	0,02
4.305	Mercari	49.115	0,05
22	Mitsubishi Estate Logistics	48.505	0,05
49	Mitsui Fudosan Logistics Park	31.646	0,03
1.994	Mitsui Mining & Smelting	59.214	0,06
2.386	Miura	60.424	0,06
356	Mizuno	20.296	0,02
1.484	Modec	31.585	0,03
4.418	Monex Group	27.071	0,03
1.216	Money Forward	37.379	0,04
43	Mori Hills	33.900	0,03
1.791	Morinaga Milk Industry	33.361	0,03
3.086	Nabtesco	55.138	0,06
6.008	Nagoya Railroad	66.996	0,07
1.540	Nakanishi	23.459	0,02
2.885	Nankai Electric Railway	45.571	0,05
1.930	NEC Networks & System Integration	40.464	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
2.246	NET One Systems	64.053	0,07
1.361	Nextage	12.288	0,01
4.253	NGK Spark Plug	137.473	0,14
1.444	Nichias	51.435	0,05
2.801	Nichirei	74.249	0,08
2.452	Nifco	59.739	0,06
8.034	Nihon M & A Center	33.800	0,03
2.214	Nihon Unisys	67.127	0,07
8.435	Nikon	87.994	0,09
2.443	Nippon Kayaku	19.959	0,02
1.908	Nippon Light Metal	18.927	0,02
847	Nishimatsu Construction	28.241	0,03
3.014	Nishi-Nippon Railroad	43.496	0,04
3.343	Nisshinbo	19.165	0,02
8.052	Nissui	46.080	0,05
3.682	Nojima	53.674	0,06
7.860	Odakyu Electric Railway	72.618	0,07
750	Okumura	18.802	0,02
2.028	Open House	68.766	0,07
757	Organo	39.497	0,04
52	Orix Jreit	54.296	0,06
3.826	Park24	53.887	0,06
50.172	Persol Holdings	75.501	0,08
3.681	Pigeon	34.102	0,04
4.154	Rakus	49.110	0,05
2.096	Resorttrust	41.904	0,04
1.387	Sangetsu	26.423	0,03
6.025	San-In Godo Bank	48.496	0,05
2.498	Sanki Engineering	50.307	0,05
1.376	Sankyu	47.910	0,05
4.740	Sanrio	167.088	0,17
1.896	Sansan	27.687	0,03
9.187	Santen Pharmaceutical	94.612	0,10
5.033	Sanwa	140.973	0,15
6.392	Seibu Holdings	130.476	0,13
3.346	Seino	50.533	0,05
123	Sekisui House Reit	60.498	0,06
205	Senko	1.944	0,00

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
287	SHIFT	33.264	0,03
14.453	Shimizu	115.184	0,12
4.889	Showa Denko	124.900	0,13
4.498	SKY Perfect JSAT	26.016	0,03
6.103	Skylark Holdings	95.141	0,10
13.619	Sohgo Security Services	93.719	0,10
2.064	Sotetsu Holdings	32.761	0,03
2.310	Square Enix Holdings	90.351	0,09
4.260	Stanley Electric	70.584	0,07
2.559	Sugi Holdings	40.178	0,04
9.434	Sumco	71.013	0,07
50.554	Sumitomo Chemical	112.264	0,12
4.104	Sumitomo Forest	138.245	0,14
4.572	Sumitomo Rubber Industries	51.884	0,05
2.136	Sundrug	54.691	0,06
1.693	Suzuken	51.029	0,05
4.356	Taiyo Yude	62.890	0,07
1.182	Takasago Thermal Engineering	47.788	0,05
3.264	TechnoPro Holdings	61.537	0,06
4.583	Teijin	39.018	0,04
9.041	Toda	55.370	0,06
811	Toho Titanium	5.516	0,01
5.353	Tokai Carbon	31.227	0,03
2.472	Tokyo Ohka Kogyo	55.571	0,06
940	Tokyo Seimitsu	44.003	0,05
6.318	Tokyo Tatemono	104.804	0,11
14.116	Tokyu Fudosan Holdings	86.909	0,09
2.768	Topcon	49.993	0,05
1.764	Toshiba Tec	40.519	0,04
2.100	Toyo Suisan Kaisha	143.777	0,15
3.488	Toyo Tire	54.275	0,06
2.089	Toyobo	12.854	0,01
2.335	TS Tech	26.699	0,03
1.487	Tsumura	44.546	0,05
695	UACJ	23.571	0,02
1.121	Ulvac	43.981	0,05
82	United Urban Investment	73.464	0,08
2.036	Usen-Next Holdings	22.606	0,02
2.462	Ushio	33.368	0,03

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
10.591	USS	92.796	0,10
557	Visional	28.414	0,03
2.161	Welcia Holdings	28.236	0,03
23.390	Yamada Denki	67.435	0,07
5.592	Yamaguchi Financial Group	58.372	0,06
10.150	Yamaha	72.947	0,08
525	Yaoko	31.592	0,03
823	Yellow Hat	14.066	0,01
		<hr/>	
		10.244.565	10,53
Jersey (2023: 0,25 %)			
3.728	Janus Henderson Group	158.552	0,16
35.802	Man Group	96.134	0,10
2.940	Novocure	87.612	0,09
		<hr/>	
		342.298	0,35
Luxemburg (2023: 0,27 %)			
1.419	APERAM	37.058	0,04
26.470	B&M European Value Retail SA	121.664	0,13
1.264	Core Laboratories	21.880	0,02
1.011	Flow Traders	22.571	0,02
3.690	Millicom International Cellular	90.570	0,09
7.028	Subsea 7	111.447	0,12
		<hr/>	
		405.190	0,42
Niederlande (2023: 1,28 %)			
2.059	Arcadis	125.367	0,13
1.430	Basic Fit	33.436	0,03
2.244	Elastic	222.336	0,23
2.932	Essent Group	159.618	0,17
2.377	Expro Group Holdings	29.641	0,03
8.160	Koninklijke BAM Groep	35.472	0,04
2.005	Koninklijke Vopak	88.238	0,09
1.033	Merus	43.438	0,04
428	Redcare Pharmacy	58.369	0,06
3.780	Signify	84.468	0,09
4.691	Technip Energies	124.839	0,13
2.308	TomTom	11.926	0,01
874	Van Lanschot Kempen	39.414	0,04
		<hr/>	
		1.056.562	1,09

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Neuseeland 2023: 0,53 %)			
21.738	Contact Energy	115.698	0,12
4.014	EBOS Group	83.320	0,09
25.972	Fletcher Building	41.470	0,04
21.772	Ryman Healthcare	57.451	0,06
		<hr/>	
		297.939	0,31
Norwegen (2023: 0,60 %)			
7.383	Aker Solutions Holdings	20.217	0,02
2.288	Entra ASA	23.288	0,02
5.584	Europris	35.744	0,04
3.084	Kitron ASA	9.184	0,01
45.341	NEL	10.795	0,01
5.104	Nordic Semiconductor ASA	45.142	0,05
907	Protector Forsikring	22.760	0,02
3.088	Scatec ASA	21.616	0,02
2.641	Schibsted	77.714	0,08
8.828	SpareBank	121.273	0,13
12.164	Storebrand	129.808	0,13
5.706	TGS ASA	56.973	0,06
		<hr/>	
		574.514	0,59
Portugal (2023: 0,03 %)			
10.396	Redes Energeticas Nacionais SGPS	24.544	0,03
		<hr/>	
		24.544	0,03
Puerto Rico (2023: 0,14 %)			
4.877	First BanCorp	90.663	0,09
		<hr/>	
		90.663	0,09

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Singapur (2023: 0,62 %)			
60.900	Ascott Residence	38.838	0,04
23.594	Capitaland India Trust	18.506	0,02
13.530	City Developments	50.680	0,05
56.304	ComfortDelGro	61.083	0,06
176.627	ESR REIT	33.016	0,03
27.751	Frasers Centrepoint Trust	42.922	0,04
84.859	Frasers Logistics & Commercial Trust	54.740	0,06
41.183	Keppel DC REIT	65.811	0,07
54.985	Keppel REIT	35.066	0,04
107.583	Lendlease Global Commercial	43.374	0,04
118.658	NetLink NBN Trust	75.673	0,08
38.326	Sheng Siong	46.074	0,05
11.912	UOL Group	45.056	0,05
		<hr/>	
		610.839	0,63
Südafrika (2023: 0,13 %)			
17.731	Investec	120.802	0,12
		<hr/>	
		120.802	0,12
Spanien (2023: 0,58 %)			
466	Greenergy Renovables	15.755	0,02
3.353	Indra Sistemas	59.302	0,06
10.226	Inmobiliaria Colonial	54.798	0,06
2.236	Solaria Energia y Medio Ambiente	18.095	0,02
		<hr/>	
		147.950	0,16
Schweden (2023: 1,84 %)			
4.929	AAK	140.787	0,15
3.067	AddLife AB	38.111	0,04
4.247	Alleima Ab	28.866	0,03
6.873	Arjo	22.555	0,02
1.223	Atrium Ljungberg	21.938	0,02
3.029	Avanza Bank Holding	74.812	0,08
1.788	Biotage	26.021	0,03
1.518	Boozt	17.297	0,02
5.540	Bravida Holding	40.161	0,04
740	Bufab AB Holding	29.414	0,03
938	Camurus AB	48.007	0,05
10.897	Castellum	118.889	0,12
3.255	Dios Fastigheter	23.332	0,02
9.139	Dometic Group	43.010	0,04
6.873	Fabege	51.504	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
14.127	Fortnox	92.183	0,10
3.033	Granges	36.151	0,04
2.259	Hemnet Group	68.695	0,07
725	Hms Networks	28.464	0,03
6.161	Kinnevik	41.117	0,04
672	MIPS	28.609	0,03
3.781	Munters Group	63.648	0,07
1.861	Mycronic	67.270	0,07
656	Sdiptech AB	14.118	0,01
18.199	Sinch	34.144	0,04
25.014	SSAB	100.106	0,10
3.111	Thule Group	96.180	0,10
3.204	Vitrolife	62.345	0,06
7.177	Wihlborgs Fastigheter AB	68.072	0,07
		1.525.806	1,57
Schweiz (2023: 1,77 %)			
283	Belimo Holding	187.209	0,19
89	Burckhardt Compression Holding	63.638	0,07
831	Cembra Money Bank	75.191	0,08
188	Comet Holding AG	51.551	0,05
200	DocMorris AG	4.409	0,00
86	Dormakaba Holding	61.113	0,06
1.389	Galenica Sante	113.955	0,12
2.297	Georg Fischer	174.002	0,18
43	Inficon Holding	49.156	0,05
614	Landis And GYR Group	38.957	0,04
188	Mobimo	60.782	0,06
4.857	OC Oerlikon	18.812	0,02
1.289	PSP Swiss Property	183.340	0,19
504	SFS Group	69.851	0,07
111	Siegfried Holding	120.768	0,12
510	Sulzer	73.721	0,08
314	Swissquote Group Holding	120.576	0,12
357	Tecan Group AG	79.810	0,08
587	Vontobel	41.195	0,04
		1.588.036	1,62

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (2023: 6,99 %)			
28.108	Airtel Africa	39.990	0,04
9.564	AJ Bell	54.200	0,06
13.501	Ashmore Group	27.037	0,03
80.400	Assura	38.606	0,04
17.043	Balfour Beatty	97.075	0,10
1.017	Bank of Georgia Group	59.991	0,06
3.505	Bellway	109.390	0,11
9.596	Bovis Homes Group	68.743	0,07
7.914	Breedon Group	44.156	0,05
26.837	British Land	121.133	0,13
7.228	Britvic	118.495	0,12
6.672	Bytes Technology Group	35.313	0,04
2.646	Capri Holdings	55.725	0,06
9.239	Clarivate	46.934	0,05
40.552	Coats Group	47.943	0,05
46.074	ConvaTec	127.639	0,13
1.455	Cranswick	88.652	0,09
5.938	Cushman And Wakefield	77.669	0,08
1.938	CVS	20.388	0,02
26.358	Deliveroo	46.842	0,05
2.976	Derwent London REIT	73.015	0,08
3.636	Diploma	193.533	0,20
35.578	Direct Line Insurance Group	113.712	0,12
10.663	Dominos Pizza	42.066	0,04
15.573	Dr. Martens	14.082	0,01
37.368	DS Smith	253.654	0,26
3.281	Dunelm Group	43.885	0,05
12.457	Easyjet	87.366	0,09
13.337	Electrocomponents	113.833	0,12
21.092	Firstgroup	42.450	0,04
2.496	Gamma Communications	47.828	0,05
5.179	Gates Industrial	106.532	0,11
6.313	GB Group	26.882	0,03
1.902	Genus	36.922	0,04
20.480	Grainger	57.711	0,06
12.019	Great Portland Estates	43.351	0,04
43.094	Hays	43.366	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
2.306	Hill & Smith	53.948	0,06
14.954	Howden Joinery Group	148.610	0,15
9.994	Ibstock	22.029	0,02
7.566	IMI	172.552	0,18
11.201	Inchcape	107.946	0,11
7.794	Intermediate Capital Group	201.666	0,21
100.554	ITV	92.687	0,10
19.201	John Wood	15.775	0,02
4.786	Johnson Matthey	80.319	0,08
20.407	Just Group	41.506	0,04
2.192	Kainos Group	22.209	0,02
53.567	London & Stamford Property	120.824	0,12
7.083	Marshalls Group	26.125	0,03
8.198	Morgan Advanced Materials	27.927	0,03
834	Morgan Sindall Group	40.736	0,04
15.464	Ocado Group	58.547	0,06
1.325	Oxford Instruments	35.761	0,04
23.247	Oxford Nanopore Technologies	37.500	0,04
6.307	Paragon Group of Cos	58.728	0,06
7.450	Pennon Group	55.376	0,06
6.467	Polypipe	31.547	0,03
6.129	Redde Northgate	24.678	0,03
989	Renishaw	41.927	0,04
21.895	Rightmove	175.990	0,18
24.888	Rotork	97.811	0,10
19.456	Royal Mail	88.646	0,09
12.605	RWS Holdings	28.574	0,03
6.463	Safestore Holdings	52.127	0,05
3.741	Savills	48.539	0,05
2.957	Spectris	92.880	0,10
15.877	Spirent Communications	35.195	0,04
11.147	Tate & Lyle	90.673	0,09
1.188	TBC Bank Group	46.421	0,05
12.220	TechnipFMC	353.647	0,37
1.941	Telecom Plus	41.763	0,04
17.433	TP ICAP Group	56.329	0,06
13.343	Trainline	72.191	0,07
6.861	Travis Perkins	62.641	0,06

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
59.965	Tritax Big Box REIT	99.658	0,10
3.030	Tronox Holdings	30.512	0,03
11.247	Unite Group	113.602	0,12
6.451	Vesuvius	34.175	0,04
4.253	Volution Group	29.828	0,03
6.498	Watches of Switzerland Group	45.533	0,05
7.650	Weir Group	209.246	0,22
4.185	WH Smith	62.319	0,06
2.740	YouGov	14.241	0,01
		6.167.573	6,37
Vereinigte Staaten (2023: 59,04 %)			
2.572	Avnet	134.567	0,14
3.698	Lattice Semiconductor	209.492	0,22
1.698	89Bio	13.278	0,01
1.984	A10 Networks	36.506	0,04
1.970	AAON	231.830	0,24
967	AAR Corporation	59.258	0,06
1.815	ABM Industries	92.892	0,10
2.469	Acadia Healthcare	97.896	0,10
3.101	ACI Worldwide	160.973	0,17
813	Acuity Brands	237.502	0,25
1.549	AdaptHealth	14.746	0,02
475	Addus HomeCare	59.541	0,06
10.414	ADT	71.961	0,07
1.942	Advanced Drainage Systems	224.495	0,23
1.122	Advanced Energy Industries	129.737	0,13
770	Affiliated Managers	142.388	0,15
1.811	AGCO	169.292	0,17
6.935	Agilon Health	13.177	0,01
18.244	AGNC Investment	168.027	0,17
299	Alamo Group	55.587	0,06
1.018	Alaska Air Group	65.916	0,07
4.698	Alkermes	135.114	0,14
1.360	Alliance Data Systems	83.042	0,09
3.668	Alphatec Holdings	33.672	0,03
1.385	Ambac Financial Group	17.520	0,02
901	Amedisys	81.802	0,08
1.551	American Assets	40.729	0,04
3.592	American Axle & Manufacturing Holdings	20.941	0,02

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
5.416	American Eagle Outfitters	90.285	0,09
1.002	American States Water	77.875	0,08
301	American Woodmark Corporation	23.939	0,02
1.875	Ameris Bancorp	117.319	0,12
1.135	AMN Healthcare Services	27.149	0,03
1.095	Andersons	44.369	0,05
496	Anterix	15.212	0,02
9.747	Antero Midstream	147.082	0,15
3.067	Apollo Commercial Real Estate Finance	26.560	0,03
1.295	Apollo Medical Holdings	40.831	0,04
556	Appfolio	137.176	0,14
899	Appian	29.649	0,03
1.869	AptarGroup	293.620	0,30
4.210	Archrock	104.787	0,11
1.127	Arcosa	109.026	0,11
730	Arcturus Therapeutics Holdings	12.388	0,01
3.514	Arcutis Biotherapeutics	48.950	0,05
1.273	Armstrong World Industries	179.913	0,19
1.182	Arrow Electronics	133.708	0,14
1.885	Artisan Partners Asset Management	81.149	0,08
1.165	Artivion	33.307	0,03
1.540	Arvinas	29.522	0,03
2.469	Asana	50.047	0,05
519	Asbury Automotive Group	126.133	0,13
1.387	ASGN	115.593	0,12
4.334	Associated Banc-Corp	103.583	0,11
1.225	Assured Guaranty	110.262	0,11
594	ASTEC INDUSTRIES	19.958	0,02
3.524	ATI	193.961	0,20
1.045	Atkore International Group	87.205	0,09
1.344	Atlanta Braves Holdings	51.808	0,05
2.704	Atlantic Union Bankshares	102.428	0,11
1.360	AtriCure	41.562	0,04
874	AutoNation	148.440	0,15
1.392	Avanos Medical	22.161	0,02
3.787	AvidXchange Holdings	39.158	0,04
2.556	Avient	104.438	0,11
457	Avis Budget Group	36.839	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
5.726	Axalta Coating Systems	195.944	0,20
2.334	Axis Capital Holdings	206.839	0,21
1.399	Azenta I	69.950	0,07
691	AZZ	56.607	0,06
838	Badger Meter	177.757	0,18
873	Balchem	142.295	0,15
4.434	Banc of California	68.550	0,07
1.503	Bancorp	79.103	0,08
1.018	Bank of Hawaii	72.522	0,07
3.270	Bank OZK	145.613	0,15
2.415	BankUnited	92.181	0,10
1.001	Banner	66.837	0,07
1.425	Barnes Group	67.346	0,07
1.496	Beacon Roofing Supply	151.964	0,16
2.319	Beam Therapeutics	57.511	0,06
927	Belden	104.389	0,11
1.167	Benchmark Electronics	52.982	0,05
1.315	Berkshire Hills Bancorp	37.385	0,04
2.733	Berry Global Group	176.743	0,18
2.154	Biohaven	80.452	0,08
3.692	BJ's Wholesale Club Holdings	329.880	0,34
4.364	BKD	21.951	0,02
1.392	Blackline	84.578	0,09
3.952	Blackstone Mortgage Trust	68.804	0,07
1.110	Boise Cascade	131.935	0,14
797	BOK Financial	84.841	0,09
5.731	BorgWarner	182.188	0,19
4.056	Box	128.170	0,13
1.010	Brady Corporation	74.588	0,08
5.297	Brandywine Realty Trust	29.663	0,03
1.414	Bright Horizons Family Solutions	156.742	0,16
1.131	Brinker International	149.620	0,15
8.577	Brixmor Property Group	238.784	0,25
1.683	BRP Group	65.233	0,07
2.650	Bruker Corporation	155.343	0,16
1.972	Brunswick	127.549	0,13
5.336	Burford Capital	69.167	0,07
138	Cable One	49.973	0,05
1.840	Cactus	107.382	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.331	Cadence Bank	149.203	0,15
2.093	Calix Networks	72.983	0,08
1.706	Cars.com	29.565	0,03
1.060	Carter's	57.441	0,06
2.024	Celldex Therapeutics	51.146	0,05
5.358	ChampionX	145.684	0,15
1.159	Chart Industries	221.184	0,23
406	Chemed	215.099	0,22
3.783	Ciena	320.836	0,33
3.713	Cinemark Holdings	115.029	0,12
1.521	Cirrus Logic	151.461	0,16
5.544	Clean Energy Fuels	13.915	0,01
8.642	Clear Channel Outdoor Holdings	11.840	0,01
2.391	Clearway Energy	62.166	0,06
3.279	CNO Financial Group	122.012	0,13
12.472	Coeur Mining	71.340	0,07
1.242	Cogent Communications	95.721	0,10
5.758	Columbia Banking System	155.524	0,16
1.063	Columbia Sportswear	89.218	0,09
739	Columbus McKinnon	27.520	0,03
3.635	Comerica	224.825	0,23
993	Comfort Systems USA	421.091	0,43
3.073	Commerce Bancshares	191.479	0,20
3.267	Commercial Metals	162.043	0,17
1.525	Community Bank System	94.062	0,10
1.147	CommVault Systems	173.094	0,18
1.283	Concentrix	55.515	0,06
6.490	Confluent	181.460	0,19
881	CONMED	60.296	0,06
4.873	Core & Main	248.084	0,26
3.357	Corporate Office Properties	103.899	0,11
828	CorVel	92.123	0,10
4.860	Cousins Properties	148.910	0,15
2.352	Crinetics Pharmaceuticals	120.258	0,12
1.600	Crocs	175.248	0,18
1.146	CSG Systems International	58.572	0,06
826	CTS	43.555	0,04
6.358	CubeSmart	272.440	0,28

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.336	Cullinan Oncology	16.272	0,02
3.958	CVB Financial Corporation	84.741	0,09
2.951	Cytokinetics	138.815	0,14
3.349	Dana Holding	38.714	0,04
4.150	Darling Ingredients	139.814	0,14
3.341	Denali Therapeutics	68.090	0,07
513	Digimarc	19.212	0,02
3.334	DNOW	43.375	0,04
1.671	Dolby Laboratories	130.505	0,13
3.009	Donaldson	202.656	0,21
739	Donnelley Financial Solutions	46.357	0,05
4.098	Doubleverify Holdings	78.723	0,08
5.452	Dropbox	163.778	0,17
4.729	DXC Technology	94.485	0,10
3.630	Dynavax Technologies	46.355	0,05
1.694	Dyne Therapeutics	39.911	0,04
3.966	East West Bancorp	379.784	0,39
2.856	Easterly Government Properties	32.444	0,03
1.160	Eastgroup Properties	186.168	0,19
1.305	Edgewell Personal Care	43.848	0,05
1.134	Edgewise Therapeutics	30.278	0,03
14.308	Elanco Animal Health	173.270	0,18
1.493	Embecta	30.830	0,03
3.668	Empire State Realty Trust	37.854	0,04
2.783	Encompass Health	257.010	0,27
649	Encore Capital Group	31.003	0,03
1.841	Energizer Holdings	64.232	0,07
1.484	Energy Recovery	21.815	0,02
1.646	Enerpac Tool Group	67.634	0,07
6.683	EnLink Midstream	94.564	0,10
1.476	Enovis	64.767	0,07
549	EnPro Industries	94.675	0,10
1.677	Ensign	222.806	0,23
1.013	Enterprise Financial Services	57.133	0,06
4.437	Envista Holdings	85.590	0,09
840	ePlus	62.059	0,06
715	ESCO Technologies	95.245	0,10
4.218	Essential Properties Realty Trust	131.939	0,14

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
540	Establishment Labs Holdings	24.878	0,03
1.876	Evertec	64.778	0,07
4.696	ExlService Holdings	208.408	0,22
2.074	Federal Realty Investment Trust	232.184	0,24
1.683	Federal Signal	155.492	0,16
423	First Advantage	7.923	0,01
2.801	First American Financial	174.894	0,18
2.767	First Financial Bancorp	74.377	0,08
1.588	Five Below	166.676	0,17
2.067	Five9	84.003	0,09
10.440	Flex	400.792	0,41
2.782	Floor & Decor Holdings	277.365	0,29
5.471	Flowers Foods	113.031	0,12
3.679	Flowserve	211.616	0,22
3.459	FMC	168.142	0,17
9.975	FNB Bank	147.431	0,15
2.315	Foot Locker	50.374	0,05
2.724	Fortrea Holdings	50.803	0,05
1.105	Franklin Electric	107.682	0,11
1.224	Freshpet	181.287	0,19
2.213	Frontdoor	120.985	0,12
5.633	Frontier Communications Parent	195.465	0,20
965	FTI Consulting	184.440	0,19
4.845	Fulton Financial	93.412	0,10
6.184	Gap	146.128	0,15
958	GATX	148.452	0,15
1.030	Gentherm	41.123	0,04
13.849	Geron Corporation	49.025	0,05
786	Gibraltar Industries	46.295	0,05
2.906	GitLab	163.753	0,17
3.006	Glacier Bancorp	150.961	0,16
1.419	Glaukos	212.765	0,22
3.244	Globus Medical	268.311	0,28
1.245	Granite Construction	109.199	0,11
8.352	Graphic Packaging Holding	226.840	0,23
2.753	Great Lakes Dredge & Dock	31.081	0,03
2.043	Green Plains	19.368	0,02
761	Greenbrier	46.413	0,05

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
696	Greif	42.540	0,04
3.024	Grocery Outlet Holding Corporation	47.205	0,05
355	Group 1 Automotive	149.625	0,15
3.549	Guardant Health	108.422	0,11
2.134	Guidewire Software	359.750	0,37
3.307	GXO Logistics	143.855	0,15
3.783	H&R Block	199.894	0,21
1.603	Haemonetics	125.162	0,13
2.334	Hain Celestial Group	14.354	0,01
2.342	Hancock Whitney Holding	128.154	0,13
9.657	Hanesbrands	78.608	0,08
2.844	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	76.305	0,08
1.049	Hanover Insurance Group	162.238	0,17
3.775	Harley-Davidson	113.741	0,12
3.366	Harmonic	44.532	0,05
3.418	Hasbro	191.100	0,20
621	Hawkins	76.178	0,08
1.503	HB Fuller	101.422	0,10
2.229	HealthEquity	213.873	0,22
625	Helen of Troy	37.394	0,04
703	Herc Holdings	133.099	0,14
2.139	Hess Midstream LP	79.207	0,08
2.433	Hexcel	152.549	0,16
2.918	Highwoods Properties	89.232	0,09
1.912	Hillenbrand	58.851	0,06
1.147	HNI	57.774	0,06
1.737	Horace Mann Educators	68.143	0,07
1.000	Howard Hughes Holdings	76.920	0,08
1.973	Hub Group	87.917	0,09
2.191	Humacyte	11.065	0,01
521	ICF International	62.108	0,06
783	Ichor Holdings	25.228	0,03
554	ICU Medical	85.964	0,09
2.106	Ideaya Biosciences	54.124	0,06
1.898	Inari Medical	96.893	0,10
1.203	Independent Bank	77.221	0,08
5.903	Infinera	38.783	0,04
1.671	Ingredion	229.863	0,24

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
745	Innospec	81.995	0,08
881	Innovex International	12.308	0,01
823	Insight Enterprises	125.178	0,13
613	Installed Building Products	107.428	0,11
1.188	Intapp	76.139	0,08
1.005	Integer Holdings	133.183	0,14
2.123	Integra LifeSciences Holdings	48.150	0,05
2.148	Intellia Therapeutics	25.046	0,03
526	InterDigital	101.897	0,11
1.518	International Bancshares	95.877	0,10
816	IRhythm Technologies	73.579	0,08
3.176	Iridium Communications	92.168	0,10
1.299	Itron	141.045	0,15
2.035	ITT	290.761	0,30
1.845	Jackson Financial	160.663	0,17
1.345	Jamf Holding	18.897	0,02
3.006	JBG Smith Properties	46.202	0,05
2.837	JELD WEN Holding	23.235	0,02
1.281	John Bean Technologies	162.815	0,17
1.145	John Wiley & Sons	50.048	0,05
1.370	Jones Lang Lasalle	346.802	0,36
3.371	KAR Auction Services	66.881	0,07
2.073	KB Home	136.238	0,14
3.305	KBR	191.459	0,20
1.502	Kennametal	36.078	0,04
2.621	Kennedy Wilson	26.184	0,03
988	Keros Therapeutics	15.640	0,02
3.804	Kilroy Realty	153.872	0,16
638	Kimball Electronics	11.950	0,01
929	Kinetik Holdings	52.684	0,05
2.672	Knowles	53.253	0,05
3.003	Kohl's	42.162	0,04
1.512	Kontoor Brands	129.140	0,13
1.484	Korn Ferry	100.096	0,10
1.634	Kulicke & Soffa Industries	76.242	0,08
1.464	Kura Oncology	12.751	0,01
870	Kymera Therapeutics	35.000	0,04

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.014	Landstar System	174.266	0,18
706	LCI Industries	72.993	0,08
3.724	Leggett & Platt	35.750	0,04
4.732	Leslie's	10.552	0,01
8.742	Lexington Realty Trust	70.985	0,07
4.684	Lincoln National	148.530	0,15
357	Lindsay	42.237	0,04
751	Lithia Motors	268.430	0,28
706	Littelfuse	166.369	0,17
1.604	Livanova	74.281	0,08
1.878	LiveRamp Holdings	57.035	0,06
1.813	Louisiana-Pacific	187.736	0,19
27.261	Lumen Technologies	144.756	0,15
1.936	Lumentum Holdings	162.527	0,17
5.578	Macerich	111.114	0,11
7.363	Macy's	124.656	0,13
3.708	Magnite	59.031	0,06
531	Malibu Boats	19.960	0,02
563	MarineMax	16.299	0,02
956	Marriott Vacations Worldwide	85.849	0,09
1.794	MasTec	244.235	0,25
649	Materion	64.173	0,07
1.220	Matthews International	33.770	0,03
674	McGrath Rent	75.367	0,08
927	MediaAlpha	10.466	0,01
1.496	Mercury Systems	62.832	0,06
1.605	Merit Medical Systems	155.236	0,16
7.877	MGIC Investment	186.764	0,19
997	Minerals Technologies	75.981	0,08
1.745	MKS Instruments	182.161	0,19
1.301	Modine Manufacturing	150.825	0,16
1.737	Moelis & Company	128.330	0,13
993	Monro	24.626	0,03
1.015	Monro Muffler Brake	156.127	0,16
750	Morningstar	252.570	0,26
433	Movado Group	8.521	0,01
2.160	MRC Global	27.605	0,03
4.637	Mueller Water Products	104.333	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
478	MYR Group	71.112	0,07
2.126	Myriad Genetics	29.147	0,03
10.965	National Oilwell Varco	160.089	0,17
4.720	National Retail Properties	192.812	0,20
2.291	National Vision Holdings	23.872	0,02
1.259	NBT Bancorp	60.130	0,06
3.966	NCR	54.889	0,06
428	Nelnet	45.715	0,05
3.375	NeoGenomics	55.620	0,06
2.839	New Jersey Resources	132.439	0,14
4.459	New York Times	232.091	0,24
2.843	Nextera Energy Partners	50.605	0,05
2.900	Nordstrom	70.035	0,07
11.698	Norwegian Cruise Line Holdings	300.990	0,31
1.444	Nurix Therapeutics	27.205	0,03
3.836	Nuvation Bio	10.204	0,01
8.263	Old National Bancorp	179.348	0,19
6.150	Old Republic International Corporation	222.569	0,23
7.374	Omega Healthcare Investors	279.106	0,29
1.568	ONE Gas	108.584	0,11
3.049	OneMain Holdings	158.944	0,16
1.343	Onto Innovation	223.838	0,23
4.703	Option Care Health	109.110	0,11
7.136	Organon	106.469	0,11
4.266	Outfront Media	75.679	0,08
1.302	Overstock.com	6.419	0,01
1.870	Owens & Minor	24.441	0,03
2.690	Pacific Premier Bancorp	67.035	0,07
3.460	PagerDuty	63.180	0,07
762	Palomar Holdings	80.460	0,08
1.063	PAR Technology	77.248	0,08
8.766	Paramount Group	43.304	0,04
6.347	Park Hotels & Resorts	89.302	0,09
558	Pathward Financial	41.058	0,04
2.527	Patterson Cos	77.983	0,08
2.436	Paycor HCM	45.237	0,05
3.640	Pediatrix Medical Group	47.757	0,05
1.298	Pegasystems	120.974	0,12

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.119	PennyMac Financial Services	114.295	0,12
1.037	Penumbra	246.267	0,25
933	Phathom Pharmaceuticals	7.576	0,01
3.179	Phillips Edison	119.085	0,12
3.204	Piedmont Office Realty Trust	29.317	0,03
2.133	Pinnacle Financial Partners	243.994	0,25
2.826	Pitney Bowes	20.460	0,02
672	PJT Partners	106.048	0,11
2.356	Planet Fitness	232.938	0,24
752	Plexus	117.673	0,12
1.200	Pliant Therapeutics	15.804	0,02
18.073	Plug Power	38.495	0,04
276	Powell Industries	61.176	0,06
1.649	Power Integrations	101.743	0,10
938	PRA Group	19.595	0,02
3.378	Premier	71.614	0,07
730	PriceSmart	67.284	0,07
1.021	Primerica	277.120	0,29
1.561	Primoris Services	119.260	0,12
3.053	Privia Health Group	59.686	0,06
1.309	Procept Biorobotics Corporation	105.401	0,11
2.551	Procore Technologies	191.146	0,20
1.378	PROG Holdings	58.234	0,06
1.243	Progress Software	80.981	0,08
2.175	Progyny	37.519	0,04
1.221	PROS Holdings	26.813	0,03
1.330	Protagonist Therapeutics	51.338	0,05
848	Proto Labs	33.148	0,03
1.399	PVH	147.944	0,15
1.502	Q2 Holdings	151.176	0,16
1.410	QuidelOrtho	62.816	0,06
4.394	Radian Group	139.378	0,14
1.667	RadNet	116.423	0,12
2.984	Rambus	157.734	0,16
4.111	Rayonier	107.298	0,11
4.886	Recursion Pharmaceuticals	33.029	0,03
1.836	Regal Rexnord	284.819	0,29

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.892	Reinsurance Group of America	404.188	0,42
4.218	Relay Therapeutics	17.378	0,02
1.520	Renasant	54.340	0,06
1.283	Rent-A-Center	37.425	0,04
1.359	Repligen	195.614	0,20
3.487	Resideo Technologies	80.375	0,08
5.448	Rexford Industrial Realty	210.620	0,22
2.204	RingCentral	77.162	0,08
992	RLI Corporation	163.511	0,17
2.431	Robert Half International	171.288	0,18
3.048	Rocket Cos	34.320	0,04
1.421	Rocket Pharmaceuticals	17.862	0,02
460	Rogers	46.741	0,05
1.878	Royal Gold	247.614	0,26
3.286	RXO	78.338	0,08
792	Rxsight	27.229	0,03
2.958	Ryan Specialty Holdings	189.785	0,20
1.260	Ryder System	197.644	0,20
625	Ryerson Holding	11.569	0,01
1.525	Ryman Hospitality Properties	159.119	0,16
1.008	S&T Bancorp	38.526	0,04
6.039	Sabra Healthcare	104.595	0,11
727	Saia	331.316	0,34
3.212	Sally Beauty	33.565	0,03
2.218	Sana Biotechnology	3.615	0,00
2.031	Sandy Spring Bancorp	68.465	0,07
2.314	Sarepta Therapeutics	281.359	0,29
2.205	Savara Inc	6.769	0,01
1.611	Schneider National	47.170	0,05
681	Schnitzer Steel Industries	10.365	0,01
1.675	Scholar Rock Holding	72.394	0,07
1.109	SeaWorld Entertainment	62.315	0,06
3.074	Select Medical Holdings	57.945	0,06
1.697	Selective Insurance	158.703	0,16
1.254	Sensient Technologies	89.360	0,09
4.283	Service Corp International	341.868	0,35
1.232	Shenandoah Telecommunications	15.536	0,02
944	SI-BONE	13.235	0,01
1.276	Signet Jewelers	102.986	0,11

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
935	Silicon Laboratories	116.146	0,12
496	Simulations Plus	13.833	0,01
6.115	Sirius XM Holdings	139.422	0,14
1.250	SITE Centers Corp	19.113	0,02
1.240	Siteone Landscape Supply	163.395	0,17
1.784	SL Green Reality	121.169	0,13
6.158	SLM	169.838	0,18
2.577	Sonoco Products	125.886	0,13
4.818	Sonos	72.463	0,07
2.118	SouthState	210.699	0,22
1.559	Spire	105.747	0,11
1.333	Sprout Social	40.936	0,04
2.918	Sprouts Farmers Market	370.789	0,38
1.035	SPS Commerce	190.430	0,20
1.252	SPX Technologies	182.191	0,19
1.058	STAAR Surgical	25.699	0,03
8.653	Starwood Property Trust	163.974	0,17
620	Stepan	40.114	0,04
896	Sterling Infrastructure	150.931	0,16
1.972	STEVEN MADDEN	83.849	0,09
908	Stewart Information Services	61.281	0,06
3.052	Stifel Financial	323.756	0,33
1.022	Stride	106.216	0,11
3.352	Summit Materials	169.611	0,18
2.682	Sunnova Energy International	9.199	0,01
5.816	Sunrun	53.798	0,06
1.948	Surgery Partners	41.239	0,04
4.035	Synovus Financial	206.713	0,21
1.834	Tandem Diabetes Care	66.061	0,07
2.539	Tanger Factory Outlet Centers	86.656	0,09
6.723	Tapestry	439.214	0,44
655	Tarsus Pharmaceuticals	36.267	0,04
2.900	Taylor Morrison Home	177.509	0,18
5.240	TEGNA	95.840	0,10
6.084	Teladoc	55.304	0,06
2.753	Telephone and Data Systems	93.905	0,10
3.503	Tenable Holdings	137.948	0,14
512	Tennant	41.743	0,04
2.796	Teradata	87.095	0,09

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.530	Terex Corporation	70.717	0,07
1.066	The ODP	24.241	0,03
1.378	Thor Industries	131.888	0,14
1.776	TKO Group Holdings	252.387	0,26
872	TopBuild	271.488	0,28
4.087	Topgolf Callaway Brands	32.124	0,03
1.617	Travel + Leisure	81.578	0,08
1.402	TreeHouse Foods	49.252	0,05
2.759	Tri Pointe Homes	100.041	0,10
2.274	Trinity Industries	79.817	0,08
2.595	Triumph Group	48.423	0,05
6.329	UGI	178.668	0,18
1.208	UMB Financial	136.335	0,14
4.270	United Bankshares	160.339	0,17
1.042	United Natural Foods	28.457	0,03
435	United States Cellular	27.283	0,03
6.439	Uniti Group	35.415	0,04
4.619	Unum	337.326	0,35
6.266	US Foods Holding	422.704	0,44
922	Vail Resorts	172.829	0,18
12.073	Valley National Bancorp	109.381	0,11
580	Valmont Industries	177.869	0,18
3.698	Valvoline	133.794	0,14
3.135	Vaxcyte	256.631	0,26
1.397	Veeco Instruments	37.440	0,04
1.070	Vera Therapeutics	45.250	0,05
1.523	Verint Systems	41.806	0,04
10.344	VF	221.982	0,23
5.343	Vimeo	34.195	0,04
781	Viridian Therapeutics	14.972	0,02
842	Visteon	74.702	0,08
884	Vital Farms	33.318	0,03
4.220	Vontier	153.903	0,16
2.819	Voya Financial	194.032	0,20
1.294	Wabash National	22.166	0,02
902	Walker & Dunlop	87.683	0,09
2.624	Warby Parker	63.527	0,07
2.599	Washington Real Estate Investment Trust	39.687	0,04
674	Watts Water Technologies	137.024	0,14

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
366	WD 40	88.821	0,09
5.027	Wendy's	81.940	0,08
1.750	Werner Enterprises	62.860	0,06
1.275	WESCO International	230.724	0,24
2.876	Western Alliance Bancorp	240.261	0,25
10.947	Western Union	116.038	0,12
1.205	WEX	211.261	0,22
1.504	Whirlpool	172.178	0,18
68	White Mountains Insurance Group	132.264	0,14
5.749	WillScot Mobile Mini Holdings	192.304	0,20
46	Winmark Corporation	18.081	0,02
812	Winnebago Industries	38.797	0,04
3.685	WisdomTree	38.693	0,04
3.523	Wolfspeed	23.463	0,02
2.792	Wolverine World Wide	61.982	0,06
1.394	Workiva	152.643	0,16
3.264	Xenia Hotels & Resorts	48.503	0,05
3.016	Xerox Holdings	25.425	0,03
689	XPEL	27.519	0,03
1.887	Yelp	73.027	0,08
2.528	YETI Holdings	97.353	0,10
1.370	Ziff Davis	74.446	0,08
4.092	Zions Bancorporation	221.991	0,23
1.925	ZipRecruiter	13.937	0,01
7.319	ZoomInfo Technologies	76.923	0,08
3.579	Zuora	35.504	0,04
3.389	Zurn Water Solutions	126.410	0,13
		59.208.832	61,10
	Aktien insgesamt (2023: 99,08 %)*	95.932.956	98,99
	Futures (2023: 0,05 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	95.932.956	98,99
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
4	ICF FTSE 250 Index Futures Mar 25	(554)	(0,00)
71	CME MICRO EMIN RUS2000 Futures Mar 25	(37.867)	(0,04)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.007.439)	(38.421)	(0,04)

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(38.421)	(0,04)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.018.208	1,05
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	96.912.743	100,00
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	95.932.956	98,91
** Andere als die oben genannten derivativen Finanzinstrumente	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.061.243	1,09
Summe Aktiva	96.994.199	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Winmark Corporation, Sopra Steria Group, Orix Jreit, United Urban Investment, Virbac, Frontier Real Estate Investment, Japan Excellent, Mori Hills, Activia Properties, LaSalle Logiport, Mitsubishi Estate Logistics, Hulic, Docebo und SFS Group wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Fielmann, Japan Prime Realty Investment, Frontier Real Estate Investment, Japan Logistics Fund, Japan Excellent, Burckhardt Compression Holding, YouGov, Daetwyler Holdings, Advance Residence, Activia Properties, Mitsubishi Estate Logistics, Hulic, Andlauer Healthcare Group, Sekisui House Reit und Cable One wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Cassava Sciences 22.12.2028 (Optionsscheine) wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Japan	10,53	9,92
Vereinigtes Königreich	6,37	6,99
USA	61,10	59,04
Sonstiges*	20,99	23,13
	98,99	99,08

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Australien (2023: 1,91 %)		
132.210	APA Group	570.549	0,01
93.150	Aristocrat Leisure	3.942.584	0,03
32.053	ASX	1.291.553	0,01
533.745	Australia & New Zealand Banking Group	9.431.566	0,08
879.487	BHP Group	21.536.342	0,18
34.530	Bluescope Steel	399.578	0,00
267.587	Brambles	3.187.617	0,03
55.881	Carsales	1.246.592	0,01
10.372	Cochlear	1.861.559	0,02
209.584	Coles Group	2.451.241	0,02
298.922	Commonwealth Bank of Australia	28.363.144	0,24
39.821	Computershare	837.043	0,01
88.152	CSL	15.368.447	0,13
94.728	Endeavour Group Australia	246.334	0,00
284.709	Fortescue Metals Group	3.217.067	0,03
295.322	Goodman Group	6.516.727	0,05
97.686	GPT Group	264.308	0,00
394.796	Insurance Australia Group	2.067.946	0,02
133.227	Lottery	407.488	0,00
61.605	Macquarie Group	8.454.340	0,07
528.675	Medibank Private	1.240.578	0,01
17.025	Mineral Resources	361.030	0,00
343.944	Mirvac Group	399.287	0,00
548.286	National Australia Bank	12.594.388	0,11
111.890	Northern Star Resources	1.069.632	0,01
55.350	Orica	568.196	0,01
257.716	Origin Energy	1.739.258	0,02
6.244	Pro Medicus	966.957	0,01
58.831	Qantas Airways	326.734	0,00
245.603	QBE Insurance Group	2.919.651	0,02
6.987	Ramsay Health Care	149.420	0,00
3.988	REA Group	576.082	0,01
73.592	Reece	1.019.734	0,01
406.444	Santos	1.681.021	0,01
890.492	Scentre Group	1.891.125	0,02
19.089	Seek	266.754	0,00
33.642	SGH	960.446	0,01
42.102	Sonic Healthcare	704.082	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
562.791	South32	1.184.737	0,01
337.777	Stockland	1.003.847	0,01
236.653	Suncorp Group	2.785.416	0,02
638.862	Telstra	1.586.162	0,01
647.633	Transurban Group	5.369.150	0,05
66.502	Treasury Wine Estates	466.510	0,00
648.565	Vicinity Centres	843.274	0,01
200.642	Wesfarmers	8.885.995	0,07
618.883	Westpac Banking	12.384.427	0,10
30.411	WiseTech Global	2.279.436	0,02
395.654	Woodside Energy Group	6.026.244	0,05
241.467	Woolworths Group	4.558.387	0,04
		<hr/>	
		188.469.985	1,59
Österreich (2023: 0,04 %)			
52.797	Erste Group Bank	3.261.689	0,03
14.389	OMV	556.359	0,00
11.111	Verbund	805.381	0,01
		<hr/>	
		4.623.429	0,04
Belgien (2023: 0,20 %)			
6.032	Ageas	292.944	0,00
166.144	Anheuser-Busch InBev	8.301.032	0,07
2.000	Elia Group	154.082	0,00
21.757	Groupe Bruxelles Lambert	1.487.315	0,01
41.423	KBC Groep	3.197.283	0,03
69	Lotus Bakeries	770.225	0,01
1.567	Sofina	354.382	0,00
4.558	Syensqo	333.030	0,00
20.734	UCB	4.126.545	0,03
22.563	Warehouses De Pauw	443.916	0,00
		<hr/>	
		19.460.754	0,15
Kanada (2023: 3,20 %)			
96.769	Agnico-Eagle Mines	7.566.848	0,06
30.198	Air Canada	467.395	0,00
153.395	Alimentation Couch	8.502.746	0,07
31.853	Altagas Income	741.509	0,01
46.833	ARC Resources	848.934	0,01
132.895	Bank of Montreal	12.894.936	0,11
230.339	Bank of Nova Scotia	12.362.583	0,10

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
361.307	Barrick Gold	5.599.731	0,05
3.383	BCE	78.377	0,00
231.266	Brookfield	13.285.494	0,11
58.745	Brookfield Asset Management	3.184.369	0,03
19.410	Brookfield Renewable	536.872	0,01
65.777	CAE	1.669.351	0,01
64.389	Cameco	3.308.991	0,03
160.065	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.120.088	0,09
105.981	Canadian National Railway	10.756.534	0,09
402.310	Canadian Natural Resources	12.414.489	0,10
174.452	Canadian Pacific Kansas City	12.624.784	0,11
6.379	Canadian Tire	670.722	0,01
6.627	CCL Industries	340.750	0,00
226.651	Cenovus Energy	3.433.963	0,03
37.229	CGI	4.071.323	0,03
3.679	Constellation Software	11.370.341	0,10
4.646	Descartes Systems Group	527.852	0,00
52.963	Dollarama	5.165.936	0,04
60.280	Element Fleet Management	1.218.006	0,01
27.905	Emera	1.042.508	0,01
348.928	Enbridge	14.801.903	0,12
2.801	Fairfax Financial Holdings	3.895.147	0,03
69.843	First Quantum Minerals	899.868	0,01
4.297	FirstService	777.983	0,01
95.456	Fortis	3.964.391	0,03
36.721	Franco-Nevada	4.312.969	0,04
12.125	George Weston	1.884.594	0,02
33.890	GFL Environmental	1.509.992	0,01
9.499	Gildan Activewear	446.814	0,00
13.963	Great West Lifeco	462.812	0,00
30.995	Hydro One	954.074	0,01
11.692	iA Financial	1.083.839	0,01
25.056	Imperial Oil	1.543.395	0,01
27.965	Intact Financial	5.089.194	0,04
112.605	Ivanhoe Mines	1.335.726	0,01
2.026	Keyera	61.927	0,00
203.294	Kinross Gold	1.887.064	0,02
20.558	Loblaw	2.704.045	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
42.781	Lundin Mining	367.961	0,00
42.365	Magna International	1.769.774	0,01
299.505	Manulife Financial	9.196.315	0,08
38.819	MEG Energy	636.997	0,01
30.073	Metro	1.885.051	0,02
57.832	National Bank of Canada	5.269.298	0,04
109.800	Nutrien	4.910.538	0,04
9.998	Onex	780.542	0,01
49.474	Open Text	1.399.390	0,01
27.282	Pan American Silver	551.634	0,01
113.773	Pembina Pipeline	4.201.421	0,04
75.293	Befugnisse	2.347.475	0,02
6.083	Quebecor	133.232	0,00
28.348	RB Global	2.557.273	0,02
39.018	Restaurant Brands International	2.541.786	0,02
66.121	Rogers Communications	2.031.628	0,02
238.235	Royal Bank of Canada	28.710.117	0,24
18.527	Saputo	321.923	0,00
211.096	Shopify	22.455.554	0,19
17.668	Stantec	1.385.480	0,01
118.894	Sun Life Financial	7.055.766	0,06
254.306	Suncor Energy	9.072.758	0,08
198.000	TC Energy	9.222.653	0,08
69.718	Teck Resources	2.825.174	0,02
43.979	Telus	595.989	0,01
12.426	TFI International	1.678.227	0,01
33.004	Thomson Reuters	5.296.887	0,04
20.703	TMX Group	637.414	0,01
12.749	Toromont Industries	1.007.368	0,01
316.663	Toronto-Dominion Bank	16.850.382	0,14
44.005	Tourmaline Oil	2.035.331	0,02
2.004	West Fraser Timber	173.549	0,00
81.851	Wheaton Precious Metals	4.604.759	0,04
18.305	WSP Global	3.219.603	0,03
		<hr/>	
		350.150.418	2,95
Kanalinseln (2023: null)			
49.533	Aptiv Holdings	2.995.756	0,03
		<hr/>	
		2.995.756	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (2023: 0,53 %)			
1.929.944	AIA Group	13.987.712	0,12
537.806	BOC Hong Kong Holdings	1.727.388	0,01
315.616	CK Asset Holdings	1.296.114	0,01
481.041	CK Hutchison Holdings	2.569.945	0,02
268.613	CLP Holdings	2.258.051	0,02
6.801	Futu Holdings	544.012	0,01
359.652	Galaxy Entertainment Group	1.527.883	0,01
111.102	Hang Seng Bank	1.366.615	0,01
147.687	Henderson Land Development	448.692	0,00
1.662.851	HK & China Gas	1.329.347	0,01
229.067	Hong Kong Exchanges and Clearing	8.693.278	0,07
114.325	Hongkong Land Holdings	508.746	0,01
28.766	Jardine Matheson	1.178.543	0,01
592.098	Link REIT	2.503.932	0,02
88.408	MTR	308.428	0,00
307.172	Power Assets Holdings	2.143.258	0,02
323.135	Sino Land	326.548	0,00
190.425	SITC International Holdings	507.444	0,01
299.402	Sun Hung Kai Properties	2.877.253	0,02
24.254	Swire Pacific	219.967	0,00
233.542	Techtronic Industries	3.081.644	0,03
1.211.896	WH Group	937.634	0,01
122.790	Wharf Holdings	345.389	0,00
290.909	Wharf Real Estate Investment	743.755	0,01
		51.431.578	0,43
Dänemark (2023: 0,89 %)			
1.651	AP Moeller-Maersk	2.726.742	0,02
20.043	Carlsberg	1.920.361	0,02
17.151	Coloplast	1.872.378	0,02
96.159	Danske Bank	2.719.894	0,02
35.460	DSV	7.528.652	0,06
15.399	Genmab	3.191.375	0,03
550.420	Novo Nordisk	47.707.754	0,40
62.058	Novozymes	3.513.254	0,03
36.647	Orsted	1.649.766	0,01
11.734	Pandora	2.145.867	0,02
593	Rockwool International	210.139	0,00
21.393	Tryg	450.044	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Dänemark (Fortsetzung)			
209.455	Vestas Wind System	2.852.609	0,03
7.251	William Demant Holding	266.012	0,00
9.664	Zealand Pharma A/S	960.147	0,01
		79.714.994	0,67
Finnland (2023: 0,28 %)			
14.700	Elisa	636.273	0,00
75.473	Fortum	1.056.229	0,01
3.762	Kesko Oyj	70.821	0,00
34.694	Kone	1.688.505	0,01
54.332	Neste Oyj	682.162	0,01
1.209.568	Nokia	5.353.844	0,05
653.973	Nordea Bank	7.116.363	0,06
7.119	Orion Oyj	315.362	0,00
154.002	Outotec	1.432.032	0,01
85.059	Sampo Oyj	3.468.535	0,03
72.634	Stora Enso	730.915	0,01
130.350	UPM-Kymmene	3.585.001	0,03
49.889	Wartsilap	883.904	0,01
		27.019.946	0,23
Frankreich (2023: 2,99 %)			
28.133	Accor	1.370.356	0,01
104.122	Air Liquide	16.918.853	0,14
26.434	Alstom	590.149	0,00
2.204	Arkema	167.859	0,00
331.615	AXA	11.785.054	0,10
176.559	BNP Paribas	10.827.006	0,09
5.393	Bouygues	159.381	0,00
19.881	Bureau Veritas	604.016	0,01
33.768	Cap Gemini	5.529.994	0,05
63.291	Carrefour	899.834	0,01
76.980	Cie de Saint-Gobain	6.831.386	0,06
152.142	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5.009.869	0,04
54.242	Cie Generale d'Optique Essilor International	13.233.085	0,11
4.617	Covivio	233.117	0,00
113.959	Credit Agricole	1.568.280	0,01
113.302	Danone	7.640.154	0,06
5.679	Dassault Aviation	1.159.655	0,01
131.285	Dassault Systemes	4.554.178	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
39.637	Edenred	1.303.151	0,01
3.699	Eiffage	324.504	0,00
16.917	Eurofins Scientific	863.791	0,01
449.616	France Telecom	4.482.579	0,04
348.032	GDF Suez	5.517.527	0,05
3.212	Gecina	300.839	0,00
55.832	Groupe Eurotunnel	890.625	0,01
5.527	Hermes International	13.289.291	0,11
2.128	Ipsen Promesses	243.932	0,00
14.344	Kering	3.538.778	0,03
21.774	Klepierre	626.806	0,01
1.896	La Francaise des Jeux SAEM	73.074	0,00
58.421	Legrand	5.688.945	0,05
39.413	L'Oreal	13.951.638	0,12
47.135	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	31.017.672	0,26
33.312	Pernod-Ricard	3.759.909	0,03
41.347	Publicis Groupe	4.409.927	0,04
30.358	Renault	1.479.050	0,01
32.922	Rexel	838.632	0,01
64.379	Safran	14.139.531	0,12
194.015	Sanofi	18.832.604	0,16
2.791	Sartorius Stedim Biotech	545.358	0,00
93.314	Schneider Electric	23.277.361	0,20
117.689	Societe Generale	3.309.907	0,03
11.639	Sodexo	958.751	0,01
6.234	SR Teleperformance	536.565	0,00
13.862	Thales	1.990.197	0,02
368.547	Total Energies	20.367.616	0,17
14.661	Unibail-Rodamco-Westfield	1.103.996	0,01
150.791	Veolia Environnement	4.233.067	0,04
93.771	Vinci SA	9.684.742	0,08
		280.662.591	2,37
Deutschland (2023: 2,28 %)			
33.362	Adidas	8.180.576	0,07
69.336	Allianz	21.244.860	0,18
181.911	BASF	7.998.141	0,07
176.134	Bayer	3.522.618	0,03
62.954	Bayerische Motoren Werke	5.148.617	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
2.734	Bechtle	88.046	0,00
12.802	Beiersdorf	1.643.802	0,01
18.687	Brenntag	1.120.001	0,01
3.426	Carl Zeiss Meditec	161.488	0,00
162.732	Commerzbank	2.649.804	0,02
14.049	Continental	942.985	0,01
30.884	Covestro	1.854.603	0,01
9.846	CTS Eventim AG & Co KGaA	832.465	0,01
133.039	Daimler	7.411.590	0,06
87.092	Daimler Truck Holding	3.323.272	0,03
26.151	Delivery Hero	734.392	0,01
127.114	Deutsche Annington	3.859.291	0,03
364.246	Deutsche Bank	6.276.221	0,05
39.032	Deutsche Boerse	8.988.883	0,08
145.003	Deutsche Lufthansa	927.330	0,01
189.472	Deutsche Post	6.666.817	0,06
563.704	Deutsche Telekom	16.863.541	0,14
430.304	E.ON	5.010.545	0,04
41.026	Evonik Industries	710.731	0,01
26.665	Fresenius Medical Care & Co KGaA	1.219.329	0,01
63.366	Fresenius SE & Co KGaA	2.200.743	0,02
24.827	GEA Group	1.229.374	0,01
10.278	Hannover Rückversicherung	2.569.189	0,02
22.920	HeidelbergCement	2.831.426	0,02
13.166	Henkel AG & Co KGaA	1.014.324	0,01
23.406	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	2.052.867	0,02
256.653	Infineon Technologies	8.344.996	0,07
4.855	Knorr Bremse	353.674	0,00
6.483	LEG Immobilien	549.135	0,00
19.763	Merck KGaA	2.862.996	0,02
10.842	MTU Aero Engines	3.615.059	0,03
24.905	Muenchener Rueckversicherungs	12.561.885	0,11
4.173	Nemetschek	404.459	0,00
11.152	Porsche (Vorzugsaktien)	674.628	0,01
31.088	Porsche Automobil Holding (Vorzugsaktien)	1.170.166	0,01
5.563	Puma	255.535	0,00
7.011	Rheinmetall AG	4.461.929	0,04
127.674	RWE	3.811.511	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
177.973	SAP	43.547.975	0,37
4.012	Sartorius (Vorzugsaktien)	894.033	0,01
4.619	Scout24	407.031	0,00
127.140	Siemens	24.824.579	0,21
109.853	Siemens Energy AG	5.730.865	0,05
41.873	Siemens Healthineers	2.220.006	0,02
16.881	Symrise	1.794.350	0,01
34.105	Volkswagen (Vorzugsaktien)	3.144.513	0,03
30.212	Zalando	1.013.306	0,01
		<hr/>	
		251.920.502	2,12
Irland (2023: 1,35 %)			
105.390	Accenture	37.075.148	0,31
212.753	AIB Group	1.174.230	0,01
16.545	Allegion	2.162.101	0,02
107.367	Bank of Ireland	979.038	0,01
119.792	CRH	11.103.472	0,09
5.191	DCC	334.162	0,00
189.661	Experian	8.182.957	0,07
32.810	Flutter Entertainment	8.492.419	0,07
64.877	James Hardie Industries	2.011.242	0,02
24.804	Kerry Group	2.395.084	0,02
25.221	Kingspan Group	1.839.896	0,02
79.720	Linde	33.376.372	0,28
224.951	Medtronic	17.969.086	0,15
37.155	Seagate Technology Holdings	3.206.848	0,03
95.148	Smurfit WestRock	5.128.779	0,04
41.797	Trane Technologies	15.437.722	0,13
180.038	WPP	1.865.618	0,02
		<hr/>	
		152.734.174	1,29
Isle of Man (2023: 0,00 %)			
87.191	GVC Holdings	750.409	0,01
		<hr/>	
		750.409	0,01
Israel (2023: 0,18 %)			
1.090	Azrieli Group	90.014	0,00
158.506	Bank Hapoalim	1.914.957	0,01
320.278	Bank Leumi Le Israel	3.810.479	0,03
17.238	Check Point Software	3.218.335	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Israel (Fortsetzung)			
8.953	CyberArk Software	2.982.692	0,03
4.609	Elbit Systems	1.205.488	0,01
14.713	Global-e Online	802.300	0,01
56.780	ICL Group	280.499	0,00
1	Isracard	2	0,00
85.235	Israel Discount Bank	582.947	0,00
18.164	Mizrahi Tefahot Bank	785.654	0,01
5.339	Monday.com	1.257.014	0,01
12.103	Nice Systems	2.063.421	0,02
165.978	Teva Pharm	3.658.155	0,03
12.285	Wix.Com	2.635.747	0,02
		25.287.704	0,21
Italien (2023: 0,48 %)			
3.614	Amplifon	92.996	0,00
196.976	Assicurazioni Generali	5.562.225	0,05
176.130	Banco	1.424.773	0,01
31.858	Davide Campari-Milano	198.528	0,00
805	Diasorin	82.991	0,00
1.518.362	Enel	10.826.609	0,09
421.067	ENI	5.707.435	0,05
96.119	Fincombank Banca Fineco	1.671.129	0,02
58.921	Finmeccanica	1.582.059	0,01
6.616	Infrastrutture Wireless Italiane	67.241	0,00
2.498.810	Intesa Sanpaolo	9.995.582	0,08
78.621	Mediobanca	1.145.875	0,01
36.460	Monclear	1.924.716	0,02
21.135	Nexi Spa	117.305	0,00
71.914	Poste Italiane	1.014.240	0,01
35.089	Prysmian	2.240.395	0,02
3.982	Recordati	208.642	0,00
352.337	Snam SpA	1.560.442	0,01
1.002.568	Telecom Italia	256.010	0,00
264.327	Terna Rete Elettrica Nazionale	2.085.675	0,02
261.458	Unicredit	10.430.250	0,09
		58.195.118	0,49
Japan (2023: 5,92 %)			
133.115	Advantest	7.790.734	0,07
131.717	Aeon	3.096.808	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
22.663	AGC	666.941	0,01
35.400	Aisin	400.379	0,00
51.214	Ajinomoto	2.102.524	0,02
13.085	All Nippon Airways	238.579	0,00
348.136	Asahi Group Holdings	3.670.535	0,03
117.349	Asahi Kasei	815.753	0,01
66.507	Asics	1.316.090	0,01
410.625	Astellas Pharma	4.009.316	0,03
66.370	Bandai Namco Holdings	1.595.904	0,01
130.909	Bridgestone	4.448.040	0,04
32.144	Brother Industries	551.721	0,00
166.409	Canon	5.464.729	0,05
63.900	Capcom	1.412.500	0,01
171.369	Central Japan Railway	3.233.069	0,03
15.072	Chiba Bank	117.240	0,00
133.666	Chubu Electric Power	1.408.017	0,01
144.076	Chugai Pharmaceutical	6.416.314	0,06
64.086	Concordia Financial Group	355.213	0,00
47.500	Dai Nippon Printing	670.821	0,01
11.546	Daifuku	242.440	0,00
195.326	Dai-ichi Life Insurance	5.263.462	0,05
322.328	Daiichi Sankyo	8.925.754	0,08
48.246	Daikin Industries	5.728.368	0,05
2.710	Daito Trust Construction	303.056	0,00
108.433	Daiwa House Industry	3.351.791	0,03
118.465	Daiwa Securities Group	789.968	0,01
387.536	Denso	5.460.667	0,05
24.311	Dentsu	589.676	0,01
15.501	Disco	4.214.544	0,04
207.257	East Japan Railway	3.685.946	0,03
57.209	Eisai	1.575.832	0,01
204.599	Fanuc	5.435.231	0,05
34.014	Fast Retailing	11.648.215	0,10
10.661	Fuji Electric	580.535	0,01
119.120	Fuji Heavy Industries	2.138.187	0,02
222.508	FUJIFILM Holdings	4.684.901	0,04
41.500	Fujikura	1.729.079	0,02
327.700	Fujitsu	5.837.339	0,05
9.462	Hankyu	247.869	0,00
764	Hikari Tsushin	167.617	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
785.084	Hitachi	19.667.064	0,17
11.762	Hitachi Construction Machinery	263.216	0,00
896.503	Honda Motor	8.756.249	0,07
3.548	Hoshizaki Electric	141.414	0,00
69.085	Hoya	8.710.354	0,07
100.632	Inpex	1.261.742	0,01
43.154	Isuzu Motors	592.695	0,01
225.933	ITOCHU	11.259.272	0,10
12.940	Japan Airlines	205.224	0,00
145.800	Japan Exchange Group	1.642.059	0,01
189.144	Japan Post Bank	1.798.649	0,02
284.990	Japan Post Holdings	2.702.835	0,02
9.485	Japan Post Insurance	175.445	0,00
975	Japan Real Estate Investment	669.397	0,01
250.166	Japan Tobacco	6.494.511	0,06
46.251	JFE Holdings	523.693	0,00
494.035	JX Holdings	2.597.487	0,02
37.802	Kajima	692.973	0,01
93.575	Kansai Electric Power	1.044.056	0,01
92.708	Kao	3.768.253	0,03
43.847	Kawasaki Kisen Kaisha	628.996	0,01
289.548	KDDI	9.289.266	0,08
35.153	Keyence	14.456.213	0,12
28.300	Kikkoman	317.376	0,00
159.569	Kirin Holdings	2.080.408	0,02
22.839	Kobe Bussan	499.912	0,00
201.294	Komatsu	5.571.576	0,05
4.702	Konami	442.795	0,00
155.058	Kubota	1.814.404	0,02
279.098	Kyocera	2.797.906	0,02
11.690	Lasertec	1.129.503	0,01
18.435	Makita	568.088	0,00
318.432	Marubeni	4.847.598	0,04
32.890	Matsumotokiyoshi	482.384	0,00
7.565	McDonald's Holdings	297.960	0,00
23.996	Meiji Holdings	488.745	0,00
35.563	MINEBEA MITSUMI	581.440	0,01
638.722	Mitsubishi	10.583.050	0,09
70.755	Mitsubishi Chemical Holdings	360.033	0,00
419.785	Mitsubishi Electric	7.177.159	0,06
281.667	Mitsubishi Estate	3.943.804	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
479.176	Mitsubishi Heavy Industries	6.777.859	0,06
1.886.602	Mitsubishi UFJ Financial Group	22.160.011	0,19
495.864	Mitsui	10.446.715	0,09
570.544	Mitsui Fudosan	4.610.530	0,04
72.576	Mitsui Osk Lines	2.543.577	0,02
419.969	Mizuho Financial Group	10.349.580	0,09
31.395	Monotaro	533.771	0,00
193.258	MS&AD Insurance Group Holdings	4.241.199	0,04
363.038	Murata Manufacturing	5.912.419	0,05
38.569	NEC	3.367.057	0,03
42.443	Nexon Company	641.803	0,01
165.992	Nidec	3.015.444	0,03
199.648	Nintendo	11.768.510	0,10
1.612	Nippon Building Fund	1.255.464	0,01
69.137	Nippon Paint	450.253	0,00
195.426	Nippon Steel	3.956.767	0,03
6.287.959	Nippon Telegraph & Telephone	6.321.567	0,05
109.776	Nippon Yusen	3.683.182	0,03
122.457	Nissan Motor	374.010	0,00
20.530	Nissin Food Products	499.403	0,00
13.906	Nitori Holdings	1.648.882	0,01
150.676	Nitto Denko	2.569.430	0,02
163.790	NKSJ Holdings	4.292.765	0,04
541.611	Nomura Holding	3.209.483	0,03
65.992	Nomura Research Institute	1.956.329	0,02
91.605	NTT Data	1.766.118	0,02
107.400	Obayashi	1.430.314	0,01
47.750	Obic	1.425.876	0,01
223.442	Olympus	3.370.255	0,03
9.678	Omron	329.641	0,00
41.684	ONO Pharmaceutical	433.523	0,00
4.043	Oracle Japan	389.868	0,00
227.678	Oriental Land	4.957.458	0,04
276.947	ORIX	6.005.570	0,05
20.158	Osaka Gas	443.794	0,00
15.300	Otsuka	351.347	0,00
59.484	Otsuka Holdings	3.255.042	0,03
68.901	Pan Pacific International Holdings	1.892.191	0,02
466.654	Panasonic	4.878.547	0,04
129.264	Rakuten	706.445	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
258.176	Recruit Holdings	18.308.549	0,15
246.043	Renesas Electronics	3.203.913	0,03
308.699	Resona Holdings	2.248.066	0,02
38.307	SBI Holdings	970.594	0,01
10.912	SCREEN Holdings	658.914	0,01
8.747	SCSK	185.392	0,00
66.400	Secom	2.268.399	0,02
89.214	Sekisui House	2.146.903	0,02
445.972	Seven & I Holdings	7.057.345	0,06
9.466	SG Holdings	90.709	0,00
8.054	Shimadzu	228.613	0,00
17.130	Shimano	2.331.450	0,02
343.498	Shin-Etsu Chemical	11.575.244	0,10
132.000	Shionogi	1.863.757	0,02
75.756	Shiseido	1.343.180	0,01
84.462	Shizuoka Financial Group	690.325	0,01
11.227	SMC	4.441.937	0,04
5.933.502	Softbank	7.509.376	0,06
162.136	Softbank Group	9.475.815	0,08
85.818	So-Net	762.839	0,01
1.093.777	Sony	23.447.027	0,20
242.664	Sumitomo	5.293.027	0,05
103.231	Sumitomo Electric Industries	1.874.330	0,02
7.604	Sumitomo Metal Mining	174.811	0,00
641.430	Sumitomo Mitsui Financial Group	15.362.322	0,13
50.052	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1.175.821	0,01
37.962	Sumitomo Realty & Development	1.193.257	0,01
248.860	Suzuki Motor	2.834.432	0,02
82.720	Systemex	1.535.078	0,01
48.241	T&D Holdings	891.857	0,01
7.674	Taisei	324.177	0,00
314.174	Takeda Pharmaceutical	8.358.116	0,07
332.400	TDK	4.383.425	0,04
260.862	Terumo	5.082.460	0,04
13.882	TIS	330.091	0,00
7.750	Toho	303.471	0,00
352.994	Tokio Marine Holdings	12.865.549	0,11

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
183.845	Tokyo Electric Power	555.653	0,00
84.848	Tokyo Electron	13.057.068	0,11
20.139	Tokyo Gas	559.986	0,00
30.469	Tokyu	327.257	0,00
12.709	Toppan Printing	340.368	0,00
52.468	Toray Industries	334.352	0,00
2.539	Toto	61.472	0,00
12.357	Toyota Industries	1.011.535	0,01
1.800.650	Toyota Motor	36.045.081	0,30
91.520	Toyota Tsusho	1.646.848	0,01
8.380	Trend Micro	456.805	0,00
188.328	Unicharm	1.560.812	0,01
62.100	West Japan Railway	1.105.203	0,01
23.141	Yakult Honsha	439.820	0,00
32.868	Yamaha Motor	293.733	0,00
18.277	Yaskawa Electric	472.974	0,00
4.333	Yokogawa Electric	93.685	0,00
204.119	Z Holdings	544.715	0,00
9.562	Zensho Holdings	545.391	0,00
		<hr/>	
		634.172.236	5,35
Jersey (2023: 0,07 %)			
128.384	Amcor	1.208.093	0,01
31.784	Ferguson	5.516.749	0,05
		<hr/>	
		6.724.842	0,06
Luxemburg (2023: 0,02 %)			
90.258	ArcelorMittal	2.096.356	0,02
12.956	InPost	221.497	0,00
25.930	Spotify Technology	11.600.564	0,09
44.983	Tenaris	841.699	0,01
		<hr/>	
		14.760.116	0,12
Macau (2023: 0,01 %)			
247.160	Sands China	664.994	0,01
		<hr/>	
		664.994	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (2023: 1,78 %)			
69.150	ABN AMRO Bank	1.066.196	0,01
3.580	Adyen	5.327.089	0,05
173.047	Aegon (Rechte)	1.024.968	0,01
26.336	Aercap Holdings	2.520.355	0,02
101.446	Airbus Group	16.259.227	0,14
29.046	Akzo Nobel	1.743.271	0,02
10.697	Argenx	6.646.046	0,06
10.289	ASM International	5.953.600	0,05
67.874	ASML Holding	47.701.432	0,40
7.126	ASR Nederland	337.809	0,00
9.347	BE Semiconductor Industries	1.280.508	0,01
155.216	CNH Industrial	1.737.009	0,02
8.431	Euronext	945.492	0,01
13.232	EXOR	1.213.289	0,01
22.928	Ferrari	9.791.178	0,08
93.268	Ferrovial	3.921.108	0,03
51.792	Heineken	3.684.423	0,03
10.478	Heineken Holding	627.671	0,01
3.339	IMCD N.V	496.156	0,00
615.250	ING Groep	9.639.193	0,08
2.975	JDE Peet's	50.923	0,00
187.172	Koninklijke Ahold Delhaize	6.103.285	0,05
438.717	Koninklijke KPN	1.596.835	0,01
183.637	Koninklijke Philips Electronics	4.639.809	0,04
35.790	Lyondell Basell Industries	2.658.123	0,02
44.882	NN Group	1.955.216	0,02
47.726	NXP Semiconductors	9.919.849	0,08
233.367	Prosus	9.267.337	0,08
38.566	QIAGEN	1.719.006	0,02
7.633	Randstad Holding	321.770	0,00
308.663	Stellantis	4.024.023	0,03
156.022	Universal Music Group	3.993.783	0,03
40.575	Wolters Kluwer	6.739.272	0,06
		174.905.251	1,48
Neuseeland (2023: 0,08 %)			
234.184	Auckland International Airport	1.141.454	0,01
138.953	Fisher & Paykel Healthcare	2.989.380	0,02
54.099	Mercury NZ	177.307	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Neuseeland (Fortsetzung)			
325.625	Meridian Energy	1.078.170	0,01
30.683	XERO	3.202.200	0,03
		<hr/>	<hr/>
		8.588.511	0,07
Norwegen (2023: 0,18 %)			
33.604	Aker	655.963	0,01
179.064	DNB Bank	3.577.386	0,03
178.283	Equinor	4.166.140	0,04
8.580	Gjensidige Forsikring	151.847	0,00
24.926	Kongsberg Gruppen	2.809.219	0,02
51.495	Marine Harvest	883.010	0,01
123.504	Norsk Hydro	680.083	0,01
90.008	Orkla	779.432	0,01
8.581	Salmar ASA	408.373	0,00
137.969	Telenor	1.541.580	0,01
22.147	Yara International	586.564	0,00
		<hr/>	<hr/>
		16.239.597	0,14
Portugal (2023: 0,04 %)			
430.660	EDP - Energias de Portugal	1.378.427	0,01
75.834	Galp Energia	1.252.491	0,01
24.582	Jeronimo Martins	469.639	0,01
		<hr/>	<hr/>
		3.100.557	0,03
Singapur (2023: 0,36 %)			
388.671	Ascendas Real Estate Investment Trust	732.213	0,01
606.525	Capitaland Investment	1.164.855	0,01
386.736	CapitaMall Trust	547.134	0,01
343.393	DBS Group Holdings	11.005.089	0,09
486.966	Genting Singapore	273.075	0,00
370.538	Grab Holdings	1.748.939	0,01
272.200	Keppel	1.364.791	0,01
589.451	Oversea-Chinese Banking	7.211.507	0,06
63.226	Sea	6.708.279	0,06
289.712	SembCorp Industries	1.172.270	0,01
74.121	Singapore Airlines	349.904	0,00
56.340	Singapore Exchange	526.148	0,01
107.772	Singapore Technologies Engineering	368.141	0,00
1.385.152	Singapore Telecommunications	3.127.304	0,03
259.371	United Overseas Bank	6.907.307	0,06
72.371	Wilmar International	164.455	0,00
		<hr/>	<hr/>
		43.371.411	0,37

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (2023: 0,70 %)			
26.104	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.309.367	0,01
14.514	Aena	2.966.774	0,04
97.051	Amadeus IT Holding	6.853.849	0,06
989.842	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	9.688.124	0,08
452.848	Banco de Sabadell	880.171	0,01
2.822.505	Banco Santander	13.048.412	0,11
470.259	CaixaBank	2.549.687	0,02
92.310	Cellnex Telecom	2.916.360	0,03
33.246	EDP Renovaveis	345.639	0,00
11.184	Endesa	240.538	0,00
31.553	Grifols	298.894	0,00
1.032.822	Iberdrola	14.224.180	0,12
205.096	Industria De Diseno Textil	10.542.390	0,09
22.952	Red Electrica	392.152	0,00
237.380	Repsol	2.873.484	0,02
656.547	Telefonica	2.676.587	0,02
		<hr/>	
		71.806.608	0,61
Schweden (2023: 0,84 %)			
18.745	AddTech	510.984	0,00
42.060	Alfa Laval	1.760.930	0,01
210.488	Assa Abloy	6.225.534	0,05
850.660	Atlas Copco AB	12.453.178	0,11
36.290	Beijer Ref AB	535.683	0,00
43.452	Boliden	1.221.064	0,01
105.489	Epiroc A	1.838.306	0,01
15.310	Epiroc B	238.880	0,00
59.789	EQT	1.656.349	0,01
105.892	Essity AB	2.833.881	0,02
39.186	Evolution Gaming Group	3.024.442	0,03
128.158	Fastighets AB Balder	890.788	0,01
22.540	Getinge AB	370.354	0,00
127.280	Hennes & Mauritz	1.717.533	0,01
376.415	Hexagon	3.597.477	0,03
21.798	Industrivarden	688.706	0,01
39.722	Indutrade AB	995.814	0,01
294.565	Investor	7.803.170	0,07
25.596	LIFCO AB	742.682	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (Fortsetzung)			
2.246	Lundbergs	101.839	0,00
198.447	Nibe Industrier	776.600	0,01
34.520	Saab AB	730.124	0,01
49.719	Sagax	1.017.846	0,01
216.880	Sandvik	3.892.328	0,03
80.017	Securitas	991.409	0,01
240.529	Skandinaviska Enskilda Banken	3.296.886	0,03
54.465	Skanska	1.147.047	0,01
69.950	SKF	1.314.263	0,01
53.616	Svenska Cellulosa	681.527	0,01
229.744	Svenska Handelsbanken	2.374.529	0,02
131.022	Swedbank	2.588.602	0,02
22.528	Swedish Orphan Biovitrum	647.138	0,01
61.158	Tele2	604.703	0,01
512.271	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.167.063	0,03
187.562	TeliaSonera	520.626	0,00
33.490	Trelleborg	1.147.527	0,01
321.590	Volvo	7.817.641	0,07
		82.923.453	0,70
Schweiz (2023: 3,13 %)			
268.332	ABB	14.529.160	0,12
24.947	Adecco	615.520	0,01
98.867	Alcon	8.389.376	0,07
4.500	Bachem Holding	287.503	0,00
5.685	Baloise Holding	1.029.416	0,01
452	Banque Cantonale Vaudoise	41.646	0,00
656	Barry Callebaut	871.530	0,01
22.218	Bunge Global	1.727.672	0,02
16	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	1.765.517	0,02
65.154	Chubb	18.002.050	0,15
88.713	Cie Financiere Richemont	13.499.060	0,11
17.829	Clariant	198.504	0,00
15.153	Coca-Cola HBC	518.468	0,01
38.817	DSM-Firmenich	3.927.856	0,03
213	EMS Chemie Holdings	143.724	0,00
612	Galderma Group AG	67.963	0,00
23.137	Garmin	4.772.238	0,04
6.900	Geberit	3.918.058	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweiz (Fortsetzung)			
1.740	Givaudan	7.614.720	0,06
1.989.160	Glencore International	8.803.985	0,07
4.012	Helvetia Holding	661.399	0,01
97.128	Holcim	9.362.871	0,08
36.076	Julius Baer Group	2.335.137	0,02
7.029	Kuehne + Nagel International	1.611.725	0,01
95	Lindt & Spruengli	1.055.614	0,01
27.657	Logitech	2.290.076	0,02
14.224	Lonza Group	8.409.621	0,07
454.175	Nestle	37.526.758	0,32
343.778	Novartis	33.647.568	0,28
4.507	Partners Group Holding	6.117.087	0,05
118.043	Roche Holding	33.310.544	0,28
61.103	Sandoz Group	2.506.150	0,02
10.728	Schindler Holding	2.956.189	0,02
21.244	SGS	2.130.378	0,02
34.893	SIG Combibloc Group	688.427	0,01
28.855	Sika	6.871.072	0,06
8.291	Sonova Holding	2.710.757	0,02
140.623	STMicroelectronics	3.534.807	0,03
18.603	Straumann Holding	2.345.261	0,02
2.742	Swatch Group	499.233	0,01
4.166	Swiss Life Holding	3.216.037	0,03
10.184	Swiss Prime Site	1.110.267	0,01
59.358	Swiss Re	8.593.401	0,07
3.765	Swisscom	2.095.937	0,02
59.952	TE Connectivity	8.571.337	0,07
6.973	Temenos	493.208	0,00
593.825	UBS	18.170.226	0,15
2.621	VAT Group AG	991.425	0,01
23.656	Zurich Financial Services	14.064.389	0,12
		308.600.867	2,60
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,00 %)			
4.566	NMC Health**	0	0,00
		0	0,00
Vereinigtes Königreich (2023: 3,81 %)			
172.628	3i Group	7.705.343	0,06
15.274	Admiral Group	505.775	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
258.318	Anglo American	7.647.952	0,06
59.973	Antofagasta	1.194.252	0,01
95.446	Ashtead Group	5.934.990	0,05
43.670	Associated British Foods	1.117.364	0,01
263.636	AstraZeneca	34.563.002	0,29
111.833	Auto Trader Group	1.110.673	0,01
491.556	Aviva	2.886.049	0,02
513.764	BAE Systems	7.389.885	0,06
2.738.745	Barclays	9.197.556	0,08
129.999	Barratt Developments	716.530	0,01
7.214	Berkeley Group Holdings	352.358	0,00
3.059.724	BP	15.059.752	0,13
337.875	British American Tobacco	12.186.853	0,10
1.253.597	BT Group	2.261.592	0,02
47.315	Bunzl	1.953.121	0,02
564.985	Centrica	945.336	0,01
17.399	Coca-Cola European Partners	1.336.417	0,01
299.466	Compass Group	9.983.863	0,08
24.147	Croda International	1.023.682	0,01
413.651	Diageo	13.145.683	0,11
20.062	Endeavour Mining	358.040	0,00
711.980	GSK	12.006.521	0,10
1.268.713	Haleon	5.996.645	0,05
59.557	Halma	2.005.703	0,02
40.776	Hargreaves Lansdown	560.725	0,01
23.158	Hikma Pharmaceuticals	578.031	0,01
3.170.920	HSBC Holdings	31.186.304	0,26
142.746	Imperial Tobacco Group	4.564.128	0,04
113.389	Informa	1.133.795	0,01
22.720	Intercontl Hotels	2.832.364	0,02
31.184	Intertek Group	1.846.513	0,02
47.555	J Sainsbury	162.950	0,00
246.097	JD Sports Fashion	295.575	0,00
196.278	Kingfisher	611.351	0,01
106.389	Land Securities Group	778.131	0,01
1.048.802	Legal & General Group	3.018.468	0,03
10.940.898	Lloyds Banking Group	7.506.164	0,06
75.789	London Stock Exchange Group	10.711.512	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
355.641	M and G Prudential	881.233	0,01
339.269	Marks & Spencer	1.595.501	0,01
197.547	Melrose Industries	1.370.145	0,01
41.347	Mondi	617.253	0,01
841.408	National Grid	10.010.903	0,08
1.204.182	Natwest Group	6.064.140	0,05
15.817	Next	1.881.479	0,02
50.801	Pearson	815.649	0,01
84.448	Persimmon	1.267.037	0,01
25.914	Phoenix Group Holdings	165.519	0,00
456.093	Prudential	3.638.613	0,03
124.048	Reckitt Benckiser Group	7.508.438	0,06
314.550	Relx	14.296.169	0,12
309.550	Rentokil Initial	1.553.823	0,01
278.535	Rio Tinto	17.393.287	0,15
1.768.258	Rolls Royce Holdings	12.592.023	0,11
46.941	Royalty Pharma	1.197.465	0,01
88.931	Sage Group	1.417.831	0,01
246.409	Segro	2.163.922	0,02
42.627	Severn Trent	1.338.922	0,01
1.070.026	Shell	33.180.888	0,28
102.865	Smith & Nephew	1.277.202	0,01
31.043	Smiths Group	668.317	0,01
3.748	Spirax Sarco Engineering	321.773	0,00
198.577	SSE	3.989.113	0,03
353.956	Standard Chartered	4.382.409	0,04
440.723	Taylor Wimpey	673.945	0,01
1.238.227	TESCO	5.711.432	0,05
421.895	Unilever	24.030.780	0,20
107.695	United Utilities Group	1.418.234	0,01
5.229.564	Vodafone Group	4.473.312	0,04
12.792	Whitbread	471.970	0,00
15.234	Willis Towers Watson	4.771.898	0,04
66.236	Wise	884.289	0,01
		398.395.862	3,36
Vereinigte Staaten (2023: 67,42 %)			
93.933	3M	12.125.811	0,10
285.939	Abbott Laboratories	32.342.561	0,27

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
293.910	Abbvie	52.227.807	0,44
2.286	Abiomed**	0	0,00
76.400	Adobe	33.973.552	0,29
270.289	Advanced Micro Devices	32.648.208	0,28
13.470	Aecom Technology	1.438.865	0,01
82.184	AES	1.057.708	0,01
103.210	Aflac	10.676.042	0,09
49.139	Agilent Technologies	6.601.333	0,06
41.899	Air Products & Chemicals	12.152.386	0,10
72.022	Airbnb	9.464.411	0,08
27.699	Akamai Technologies	2.649.409	0,02
21.152	Albemarle	1.820.764	0,02
30.933	Albertsons Cos	607.524	0,01
27.846	Alexandria Real Estate Equities	2.716.377	0,02
14.415	Align Technology	3.005.672	0,03
38.882	Alliant Energy	2.299.481	0,02
46.563	Allstate	8.976.881	0,08
17.119	Ally Financial	616.455	0,01
25.319	Alnylam Pharmaceuticals	5.957.814	0,05
1.849.847	Alphabet	351.152.275	2,96
301.373	Altria Group	15.758.794	0,13
1.594.243	Amazon.com	349.760.972	2,95
20.987	Amentum Holdings	441.357	0,00
4.742	AMERCO	303.725	0,00
44.395	Ameren	3.957.370	0,03
88.678	American Electric Power	8.178.772	0,07
97.864	American Express	29.045.057	0,24
3.995	American Financial Group	547.035	0,00
42.776	American Homes 4 Rent	1.600.678	0,01
109.410	American International Group	7.965.048	0,07
77.952	American Tower	14.297.176	0,12
34.088	American Water Works	4.243.615	0,04
16.655	Ameriprise Financial	8.867.622	0,07
25.629	AmerisourceBergen	5.758.324	0,05
48.076	Ametek	8.666.180	0,07
91.225	Amgen	23.776.884	0,20
205.418	Amphenol	14.266.280	0,12
80.813	Analog Devices	17.169.530	0,14

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
31.518	Annaly Capital Management	576.779	0,01
17.987	Ansys	6.067.555	0,05
39.849	Anthem	14.700.296	0,12
6.771	AO Smith	461.850	0,00
36.235	Aon	13.014.163	0,11
24.043	APA	555.153	0,01
2.565.952	Apple	642.565.700	5,42
142.609	Applied Materials	23.192.502	0,20
35.163	AppLovin	11.386.834	0,10
60.180	Arch Capital Group	5.557.623	0,05
91.871	Archer-Daniels-Midland	4.641.323	0,04
31.167	Ares Management	5.517.494	0,05
176.528	Arista Networks	19.511.640	0,16
3.666	Aspen Technology	915.144	0,01
4.724	Assurant	1.007.251	0,01
1.216.414	AT&T	27.697.747	0,23
25.625	Atlassian	6.236.613	0,05
18.181	Atmos Energy	2.532.068	0,02
40.471	Autodesk	11.962.013	0,10
70.411	Automatic Data Processing	20.611.412	0,17
3.129	AutoZone	10.019.058	0,08
27.601	AvalonBay Communities	6.071.392	0,05
99.211	Avantor	2.090.376	0,02
10.519	Avery Dennison	1.968.420	0,02
13.240	Axon Enterprise	7.868.797	0,07
165.087	Baker Hughes	6.771.869	0,06
70.502	Ball	3.886.775	0,03
1.183.816	Bank of America	52.028.713	0,44
131.343	Bank of New York Mellon	10.091.083	0,09
95.389	Baxter International	2.781.543	0,02
48.250	Becton Dickinson	10.946.478	0,09
19.722	Bentley Systems	921.017	0,01
223.844	Berkshire Hathaway	101.464.008	0,86
29.192	Best Buy	2.504.674	0,02
24.351	Biogen Idec	3.723.755	0,03
32.470	Biomarin Pharmaceutical	2.134.253	0,02
901	Bio-Rad Laboratories	295.988	0,00
18.917	Bio-Techne	1.362.592	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
25.194	Blackrock Funding	25.826.621	0,22
121.648	Blackstone Group	20.974.548	0,18
123.532	Boeing	21.865.164	0,18
5.733	Booking Holdings	28.483.952	0,24
20.975	Booz Allen Hamilton Holding	2.699.483	0,02
16.785	Boston Properties	1.248.133	0,01
250.992	Boston Scientific	22.418.605	0,19
342.979	Bristol-Myers Squibb	19.398.892	0,16
741.988	Broadcom	172.022.498	1,45
20.660	Broadridge Financial Solutions	4.671.019	0,04
30.012	Brown & Brown	3.061.824	0,03
48.827	Brown-Forman	1.854.449	0,02
17.466	Builders FirstSource	2.496.415	0,02
9.950	Burlington Stores	2.836.347	0,02
144.950	Cabot Oil & Gas	3.702.023	0,03
48.511	Cadence Design System	14.575.615	0,12
17.034	Camden Property Trust	1.976.625	0,02
25.685	Campbell Soup	1.075.688	0,01
66.433	Capital One Financial	11.846.333	0,10
37.144	Cardinal Health	4.393.021	0,04
8.138	Carlisle Cos	3.001.620	0,03
38.318	Carlyle Group	1.934.676	0,02
27.763	CarMax	2.269.903	0,02
131.823	Carnival com	3.285.029	0,03
138.092	Carrier Global	9.426.160	0,08
18.849	Carvana	3.833.133	0,03
85.513	Caterpillar	31.020.696	0,26
14.782	Cboe Global Markets	2.888.403	0,02
53.634	CBRE Group	7.041.608	0,06
21.155	CDW	3.681.816	0,03
17.002	Celanese	1.176.708	0,01
103.284	Centene	6.256.945	0,05
131.013	CenterPoint Energy	4.157.042	0,04
17.893	Ceridian HCM Holding	1.299.748	0,01
30.918	CF Industries Holdings	2.637.924	0,02
6.745	CH Robinson Worldwide	696.893	0,01
4.817	Charles River Laboratories International	889.218	0,01
270.429	Charles Schwab	20.014.450	0,17

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
16.917	Charter Communications	5.798.640	0,05
42.220	Cheniere Energy	9.071.811	0,08
32.418	Chesapeake Energy	3.227.212	0,03
292.980	Chevron	42.435.223	0,36
61.601	Chicago Mercantile Exchange	14.305.600	0,12
250.632	Chipotle Mexican Grill	15.113.110	0,13
45.478	Church & Dwight	4.762.001	0,04
49.175	Cigna	13.579.185	0,11
21.584	Cincinnati Financial	3.101.621	0,03
66.697	Cintas	12.185.542	0,10
677.975	Cisco Systems	40.136.120	0,34
330.249	Citigroup	23.246.227	0,20
72.149	Citizens Financial Group	3.157.240	0,03
24.567	Clorox	3.989.926	0,03
53.753	CloudFlare	5.788.123	0,05
57.643	CMS Energy	3.841.906	0,03
679.538	Coca-Cola	42.308.036	0,36
103.839	Cognizant Technology Solutions	7.985.219	0,07
31.365	Coinbase Global	7.787.930	0,07
136.895	Colgate-Palmolive	12.445.124	0,10
656.241	Comcast	24.628.725	0,21
40.092	ConAgra Foods	1.112.553	0,01
216.727	ConocoPhillips	21.492.817	0,18
62.159	Consolidated Edison	5.546.448	0,05
32.711	Constellation Brands	7.229.131	0,06
55.021	Constellation Energy	12.308.748	0,10
31.239	Cooper Cos	2.871.801	0,02
168.029	Copart	9.643.184	0,08
43.030	Corebridge Financial	1.287.888	0,01
138.244	Corning	6.569.355	0,06
13.998	Corpay	4.737.203	0,04
117.695	Corteva	6.703.907	0,06
70.576	CoStar Group	5.052.536	0,04
74.177	Costco Wholesale	67.966.160	0,57
39.024	CrowdStrike Holdings	13.352.452	0,11
80.344	Crown Castle REIT	7.292.021	0,06
10.369	Crown Holdings	857.413	0,01
336.284	CSX	10.851.885	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
23.201	Cummins	8.087.869	0,07
218.341	CVS Caremark	9.801.327	0,08
109.727	Danaher	25.187.833	0,21
23.602	Darden Restaurants	4.406.257	0,04
48.449	Datadog	6.922.878	0,06
8.305	DaVita	1.242.013	0,01
25.122	Deckers Outdoor	5.102.027	0,04
45.941	Deere	19.465.202	0,16
45.138	Dell Technologies	5.201.703	0,04
11.390	Delta Air Lines	689.095	0,01
111.346	Devon Energy	3.644.355	0,03
66.168	Dexcom	5.145.885	0,04
33.904	Diamondback Energy	5.554.492	0,05
7.950	Dick's Sporting Goods	1.819.278	0,02
54.883	Digital Realty Trust	9.732.402	0,08
45.318	Discover Financial Services	7.850.437	0,07
28.825	DocuSign	2.592.521	0,02
39.320	Dollar General	2.981.242	0,03
41.410	Dollar Tree	3.103.265	0,03
150.920	Dominion Resources	8.128.551	0,07
5.045	Domino's Pizza	2.117.689	0,02
47.630	DoorDash	7.989.933	0,07
28.224	Dover	5.294.822	0,04
146.305	Dow	5.871.220	0,05
51.025	DR Horton	7.134.316	0,06
59.651	DraftKings	2.219.017	0,02
34.287	DTE Energy	4.140.155	0,03
132.774	Duke Energy	14.305.071	0,12
78.568	Dupont de Nemours	5.990.810	0,05
37.406	Dynatrace	2.033.016	0,02
7.765	Eastman Chemical	709.100	0,01
68.364	Eaton	22.687.961	0,19
82.352	eBay	5.101.706	0,04
45.214	Ecolab	10.594.544	0,09
63.243	Edison International	5.049.321	0,04
112.140	Edwards Lifesciences	8.301.724	0,07
52.821	Electronic Arts	7.727.712	0,07
136.209	Eli Lilly	105.153.348	0,89

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
8.013	EMCOR Group	3.637.101	0,03
97.916	Emerson Electric	12.134.730	0,10
21.926	Enphase Energy	1.505.878	0,01
17.232	Entegris	1.707.002	0,01
60.054	Entergy	4.553.294	0,04
106.091	EOG Resources	13.004.635	0,11
9.739	EPAM Systems	2.277.173	0,02
63.549	EQT	2.930.244	0,02
25.189	Equifax	6.419.417	0,05
16.974	Equinix	16.004.615	0,13
51.151	Equitable Holdings	2.412.793	0,02
26.461	Equity Lifestyle Properties	1.762.303	0,01
66.545	Equity Residential	4.775.269	0,04
3.898	Erie Indemnity	1.606.873	0,01
23.852	Essential Utilities	866.305	0,01
9.204	Essex Property	2.627.190	0,02
39.650	Estee Lauder Cos	2.972.957	0,03
6.399	Everest Re Group	2.319.382	0,02
34.956	Evergy	2.151.542	0,02
55.636	Eversource Energy	3.195.175	0,03
30.774	Exact Sciences	1.729.191	0,01
195.658	Exelon	7.364.567	0,06
27.292	Expedia	5.085.318	0,04
32.209	Expeditors International of Washington	3.567.791	0,03
35.126	Extra Space Storage	5.254.850	0,04
758.116	Exxon Mobil	81.550.538	0,69
10.571	F5 Networks	2.658.289	0,02
4.797	Factset Research Systems	2.303.903	0,02
3.973	Fair Issac	7.909.965	0,07
104.027	Fastenal	7.480.582	0,06
39.668	FedEx	11.159.798	0,09
111.954	Fidelity National Information Services	9.042.525	0,08
116.222	Fifth Third Bancorp	4.913.866	0,04
1.311	First Citizens Bancshares	2.770.169	0,02
15.364	First Solar	2.707.751	0,02
103.496	FirstEnergy	4.117.071	0,03
96.843	Fiserv	19.893.489	0,17
49.899	FNFV Group	2.801.330	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
661.995	Ford Motor	6.553.751	0,06
114.549	Fortinet	10.822.590	0,09
71.025	Fortive	5.326.875	0,04
25.350	Fortune Brands Home & Security	1.732.166	0,01
41.688	Fox	1.947.722	0,02
10.943	Franklin Resources	222.033	0,00
259.639	Freeport-McMoRan Copper & Gold	9.887.053	0,08
33.802	Gallagher (Arthur J)	9.594.698	0,08
45.509	Gaming And Leisure Propertie	2.191.713	0,02
12.015	Gartner	5.820.907	0,05
70.040	GE HealthCare Technologies	5.475.727	0,05
44.479	GE Vernova	14.630.477	0,12
44.759	General Dynamics	11.793.549	0,10
184.986	General Electric	30.853.815	0,26
99.760	General Mills	6.361.695	0,05
194.157	General Motors	10.342.743	0,09
19.886	Genuine Parts	2.321.889	0,02
218.562	Gilead Sciences	20.188.572	0,17
50.531	Global Payments	5.662.504	0,05
23.006	GoDaddy	4.540.694	0,04
55.822	Goldman Sachs	31.964.794	0,27
17.176	Graco	1.447.765	0,01
8.098	Grainger	8.535.697	0,07
124.685	Halliburton	3.390.185	0,03
48.814	Hartford Financial	5.340.252	0,05
33.731	HCA Holdings	10.124.360	0,09
92.794	Healthpeak Properties	1.880.934	0,02
23.677	HEICO	4.907.693	0,04
13.705	Henry Jack & Associates	2.402.487	0,02
7.466	Henry Schein	516.647	0,00
25.624	Hershey	4.339.424	0,04
55.499	Hess	7.381.922	0,06
271.215	Hewlett Packard	5.790.440	0,05
11.797	HF Sinclair	413.485	0,00
42.852	Hilton Worldwide Holdings	10.591.300	0,09
36.704	Hologic	2.645.991	0,02
166.125	Home Depot	64.620.964	0,55
107.022	Honeywell International	24.175.200	0,20

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
34.609	Hormel Foods	1.085.684	0,01
112.799	Host Hotels & Resorts	1.976.238	0,02
90.364	Howmet Aerospace	9.883.111	0,08
187.452	HP	6.116.559	0,05
8.439	Hubbell	3.535.013	0,03
9.414	HubSpot	6.559.393	0,06
22.890	Humana	5.807.422	0,05
236.971	Huntington Bancshares	3.855.518	0,03
7.911	Huntington Ingalls Industries	1.494.942	0,01
5.033	Hyatt Hotels	790.080	0,01
12.563	IDEX	2.629.310	0,02
16.045	IDEXX Laboratories	6.633.645	0,06
48.799	Illinois Tool Works	12.373.474	0,10
32.980	Illumina	4.407.117	0,04
33.244	Incyte Genomics	2.296.163	0,02
84.570	Ingersoll Rand	7.650.202	0,06
11.404	Insulet	2.977.242	0,03
702.570	Intel	14.086.529	0,12
97.262	Intercontinental Exchange	14.493.011	0,12
153.940	International Business Machines	33.840.630	0,29
58.406	International Flavors & Fragrances	4.938.227	0,04
68.219	International Paper	3.671.547	0,03
26.571	Interpublic Group of Companies	744.519	0,01
47.367	Intuit	29.770.160	0,25
60.026	Intuitive Surgical	31.331.171	0,26
118.436	Invitation Homes	3.786.399	0,03
35.381	IQVIA	6.952.720	0,06
48.116	Iron Mountain	5.057.473	0,04
14.584	Jabil Circuit	2.098.638	0,02
20.987	JACOBS SOLUTIONS	2.804.283	0,02
6.652	JB Hunt Transport Services	1.135.230	0,01
11.879	JM Smucker	1.308.115	0,01
402.190	Johnson & Johnson	58.164.718	0,49
113.272	Johnson Controls	8.940.559	0,08
483.411	JPMorgan Chase	115.878.451	0,98
26.781	Juniper Networks	1.002.948	0,01
34.139	Kellogg	2.764.235	0,02
289.220	Kenvue	6.174.847	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
173.967	Keurig Dr Pepper	5.587.820	0,05
143.536	KeyCorp	2.460.207	0,02
31.689	Keysight	5.090.204	0,04
65.135	Kimberly-Clark	8.535.290	0,07
76.616	Kimco Realty	1.795.113	0,02
334.815	Kinder Morgan	9.173.931	0,08
104.707	KKR	15.487.212	0,13
23.904	KLA-Tencor	15.062.388	0,13
9.613	Knight-Swift Transportation	509.874	0,00
157.459	Kraft Heinz	4.835.566	0,04
136.115	Kroger	8.323.432	0,07
38.243	L3Harris Technologies	8.041.738	0,07
13.957	Labcorp Holdings	3.200.619	0,03
229.967	Lam Research	16.610.516	0,14
16.718	Lamb Weston Holdings	1.117.264	0,01
50.871	Las Vegas Sands	2.612.735	0,02
16.399	Leidos Holdings	2.362.440	0,02
41.980	Lennar	5.724.813	0,05
3.357	Lennox International	2.045.420	0,02
28.973	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	2.684.638	0,02
19.283	Live Nation	2.497.149	0,02
19.911	LKQ	731.729	0,01
30.865	Loews	2.613.957	0,02
100.839	Lowe's Cos	24.887.065	0,21
12.941	LPL Financial Holdings	4.225.366	0,04
21.807	Lululemon Athletica	8.339.215	0,07
26.245	M&T Bank	4.934.322	0,04
7.902	Manhattan Associates	2.135.436	0,02
52.117	Marathon Petroleum	7.270.322	0,06
1.828	Markel	3.155.548	0,03
3.087	MarketAxess Holdings	697.785	0,01
40.527	Marriott International	11.304.601	0,10
79.220	Marsh & McLennan	16.827.120	0,14
13.023	Martin Marietta Materials	6.726.380	0,06
140.463	Marvell Technology	15.514.138	0,13
39.801	Masco	2.888.359	0,02
139.652	Mastercard	73.536.554	0,62
40.567	Match Group	1.326.947	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
43.789	McCormick	3.338.473	0,03
119.683	McDonald's	34.694.905	0,29
22.024	McKesson	12.551.698	0,11
7.573	Mercadolibre	12.877.432	0,11
419.608	Merck	41.742.604	0,35
369.896	Metaplattformen	216.577.807	1,83
120.591	MetLife	9.873.991	0,08
3.530	Mettler Toledo International	4.319.590	0,04
52.363	MGM Resorts International	1.814.378	0,02
89.890	Microchip Technology	5.155.192	0,04
193.171	Micron Technology	16.257.271	0,14
1.191.652	Microsoft	502.281.318	4,24
30.919	MicroStrategy Incorporated (MSTR)	8.954.761	0,08
21.729	Mid-America Apartment Communities	3.358.652	0,03
53.051	Moderna	2.205.861	0,02
7.794	Molina Healthcare	2.268.444	0,02
15.481	Molsonors Brewing	887.371	0,01
237.944	Mondelez International	14.212.395	0,12
12.882	MongoDB	2.999.058	0,03
7.049	Monolithic Power Systems	4.170.893	0,04
153.158	Monster Beverage	8.049.984	0,07
28.668	Moody's	13.570.571	0,11
215.196	Morgan Stanley	27.054.441	0,23
30.079	Mosaic	739.342	0,01
25.847	Motorola Solutions	11.947.259	0,10
14.773	MSCI	8.863.948	0,07
69.146	NASDAQ OMX Group	5.345.677	0,05
38.267	NetApp	4.442.033	0,04
72.465	NetFlix	64.589.504	0,54
15.771	Neurocrine Biosciences	2.152.742	0,02
24.569	Newmont	905.717	0,01
171.591	Newmont Mining	6.386.617	0,05
89.372	News	2.461.305	0,02
349.524	NextEra Energy	25.057.376	0,21
210.898	NIKE	15.958.652	0,13
70.569	NiSource	2.594.116	0,02
4.386	Nordson	917.727	0,01
38.957	Norfolk Southern	9.143.208	0,08

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
28.971	Northern Trust	2.969.528	0,03
25.267	Northrop Grumman	11.857.550	0,10
76.935	NortonLifeLock	2.106.480	0,02
31.468	NRG Energy	2.839.043	0,02
45.876	Nucor	5.354.188	0,05
41.677	Nutanix	2.549.799	0,02
4.140.380	NVIDIA	556.011.629	4,69
496	NVR	4.056.734	0,03
120.344	Occidental Petroleum	5.946.197	0,05
30.795	Okta	2.426.646	0,02
35.260	Old Dominion Freight Line	6.219.864	0,05
32.363	Omnicom Group	2.784.513	0,02
70.306	ON Semiconductor	4.432.793	0,04
108.418	ONEOK	10.885.167	0,09
280.621	Oracle	46.762.683	0,39
11.145	O'Reilly Automotive	13.215.741	0,11
83.069	Otis Worldwide	7.693.020	0,06
40.305	Ovintiv	1.632.353	0,01
14.383	Owens Corning	2.449.713	0,02
95.911	PACCAR	9.976.662	0,08
15.370	Packaging Corp of America	3.460.248	0,03
325.201	Palantir Technologies	24.594.952	0,21
109.912	Palo Alto Networks	19.999.588	0,17
20.559	Parker Hannifin	13.076.141	0,11
54.727	Paychex	7.673.820	0,06
7.165	Paycom Software	1.468.610	0,01
164.429	PayPal Holdings	14.034.015	0,12
26.098	Pentair	2.626.503	0,02
228.381	PepsiCo	34.727.615	0,29
10.901	PerkinElmer	1.216.661	0,01
924.591	Pfizer	24.529.399	0,21
325.799	PG&E	6.574.624	0,06
258.563	Philip Morris International	31.118.057	0,26
72.878	Phillips	8.302.991	0,07
101.076	Pinterest	2.931.204	0,02
67.052	PNC Financial Services Group	12.930.978	0,11
6.053	Pool	2.063.710	0,02
45.662	PPG Industries	5.454.326	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
144.519	PPL	4.691.087	0,04
46.146	Principal Financial Group	3.572.162	0,03
393.016	Procter & Gamble	65.889.132	0,56
94.078	Progressive	22.542.030	0,19
157.766	ProLogis	16.675.866	0,14
69.671	Prudential Financial	8.258.104	0,07
16.533	PTC	3.039.923	0,03
87.704	Public Service Enterprise Group	7.410.111	0,06
27.660	Public Storage	8.282.510	0,07
37.128	Pulte Group	4.043.239	0,03
48.405	Pure Storage	2.973.519	0,03
5.537	Qorvo	387.202	0,00
188.434	QUALCOMM	28.947.231	0,24
26.207	Quanta Services	8.282.722	0,07
18.195	Quest Diagnostics	2.744.898	0,02
31.724	Raymond James Financial	4.927.689	0,04
243.846	Raytheon Technologies	28.217.859	0,24
151.321	Realty Income	8.082.055	0,07
23.506	Regency Centers	1.737.799	0,01
17.880	Regeneron Pharms	12.736.460	0,11
169.077	Regions Financial	3.976.691	0,03
6.018	Reliance Steel & Aluminum	1.620.407	0,01
35.911	Republic Services	7.224.575	0,06
25.687	Resmed	5.874.360	0,05
93.948	Rivian Automotive	1.249.508	0,01
81.831	Robinhood Markets	3.049.023	0,03
71.084	ROBLOX	4.112.920	0,03
22.873	Rockwell Automation	6.536.875	0,06
16.493	Roku	1.226.090	0,01
26.706	Rollins	1.237.823	0,01
19.736	Roper Industries	10.259.760	0,09
64.934	Ross Stores	9.822.566	0,08
36.572	Royal Caribbean Cruises	8.436.795	0,07
21.289	RPM International	2.619.824	0,02
53.889	S&P Global	26.838.339	0,23
164.447	Salesforce.com	54.979.566	0,46
30.033	Samsara	1.312.142	0,01
21.778	SBA Communications	4.438.356	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
215.721	Schlumberger	8.270.743	0,07
9.785	SEI Investments	807.067	0,01
106.934	Sempra Energy	9.380.250	0,08
34.854	Servicenow	36.949.422	0,31
40.467	Sherwin-Williams	13.755.947	0,12
62.062	Simon Property Group	10.687.697	0,09
23.665	Skyworks Solutions	2.098.612	0,02
186.528	Snap	2.008.907	0,02
8.715	Snap-on	2.958.568	0,02
52.235	Snowflake	8.065.606	0,07
22.174	Solventum Corporation	1.464.814	0,01
187.829	Southern	15.462.083	0,13
14.773	Southwest Airlines	496.668	0,00
93.138	Square	7.915.799	0,07
34.921	SS&C Technologies Holdings	2.646.313	0,02
26.513	Stanley Black & Decker	2.128.729	0,02
198.268	Starbucks	18.091.955	0,15
48.951	State Street	4.804.541	0,04
27.498	Steel Dynamics	3.136.697	0,03
14.927	Steris	3.068.394	0,03
54.772	Stryker	19.720.659	0,17
17.784	Sun Communities	2.186.898	0,02
84.149	Super Micro Computer	2.564.862	0,02
75.157	Synchrony Financial	4.885.205	0,04
24.337	Synopsys	11.812.206	0,10
91.657	Sysco	7.008.094	0,06
47.850	T Rowe Price Group	5.411.357	0,05
28.932	Take Two Interactive	5.325.803	0,04
62.148	Tango Holdings	10.264.364	0,09
35.371	Targa Resources	6.313.724	0,05
80.889	Ziel	10.934.575	0,09
9.927	Teledyne Technologies	4.607.419	0,04
7.562	Teleflex	1.345.885	0,01
26.086	Teradyne	3.284.749	0,03
485.388	Tesla Motors	196.019.090	1,65
151.912	Texas Instruments	28.485.019	0,24
3.150	Texas Pacific Land	3.483.774	0,03
26.985	Textron	2.064.083	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
63.146	Thermo Fisher Scientific	32.850.444	0,28
199.480	TJX Cos	24.099.179	0,20
90.062	T-Mobile US	19.879.385	0,17
48.614	Toast	1.771.980	0,01
10.611	Toro	849.941	0,01
99.995	Tractor Supply	5.305.735	0,04
79.917	Trade Desk	9.392.645	0,08
13.241	Tradeweb Markets	1.733.512	0,01
10.450	TransDigm Group	13.243.076	0,11
28.785	TransUnion	2.668.657	0,02
45.128	Travelers Cos	10.870.884	0,09
40.395	Trimble Navigation	2.854.311	0,02
226.872	Truist Financial	9.841.707	0,08
20.141	Twilio	2.176.839	0,02
5.690	Tyler Technologies	3.281.082	0,03
49.737	Tyson Foods	2.856.893	0,02
311.768	Uber Technologies	18.805.846	0,16
56.918	UDR	2.470.810	0,02
10.020	Ulta Beauty	4.357.999	0,04
100.568	Union Pacific	22.933.527	0,19
119.757	United Parcel Service	15.101.358	0,13
12.774	United Rentals	8.998.517	0,08
7.273	United Therapeutics	2.566.205	0,02
154.786	UnitedHealth Group	78.300.046	0,66
6.844	Universal Health	1.227.950	0,01
266.876	US Bancorp	12.764.679	0,11
63.927	Valero Energy	7.836.811	0,07
29.317	Veeva Systems	6.163.899	0,05
75.856	Ventas	4.467.160	0,04
34.692	Veralto	3.533.380	0,03
18.218	VeriSign	3.770.397	0,03
28.982	Verisk Analytics	7.982.512	0,07
704.559	Verizon Communications	28.175.314	0,24
45.357	Vertex Pharmaceuticals	18.265.264	0,15
66.005	Vertiv Holdings	7.498.828	0,06
151.918	Viatis	1.891.379	0,02
174.469	VICI Properties	5.096.239	0,04
281.802	Visa	89.060.704	0,75

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
61.527	Vistra Energy	8.482.727	0,07
22.553	Vulcan Materials	5.801.308	0,05
29.972	Wabtec	5.682.391	0,05
170.392	Walgreens Boots Alliance	1.589.757	0,01
743.507	Wal-Mart Stores	67.175.857	0,57
313.662	Walt Disney	34.926.264	0,29
367.099	Warner Bros Discovery	3.880.236	0,03
47.097	Waste Connections	8.080.903	0,07
66.455	Waste Management	13.409.954	0,11
10.182	Waters	3.777.318	0,03
4.129	Watsco	1.956.692	0,02
55.807	Wec Energy Group	5.248.090	0,04
573.524	Wells Fargo	40.284.326	0,34
98.464	Welltower	12.409.418	0,10
12.442	West Pharmaceutical Services	4.075.502	0,03
56.174	Western Digital	3.349.656	0,03
150.722	Weyerhaeuser	4.242.824	0,04
193.000	Williams Cos	10.445.160	0,09
15.862	Williams-Sonoma	2.937.325	0,02
36.776	Workday	9.489.311	0,08
19.602	WP Carey	1.067.917	0,01
59.319	WR Berkley	3.471.348	0,03
7.692	Wynn Resorts	662.743	0,01
94.535	Xcel Energy	6.383.003	0,05
47.133	Xylem	5.468.371	0,05
56.139	Yum! Brands	7.531.608	0,06
5.983	Zebra Technologies	2.310.754	0,02
25.510	Zillow Group	1.889.016	0,02
32.680	Zimmer Biomet Holdings	3.451.988	0,03
76.647	Zoetis	12.488.096	0,11
31.607	Zoom Video Communications	2.579.447	0,02
16.219	Zscaler	2.926.070	0,02
		8.528.621.701	71,93
	Aktien insgesamt (2023: 98,96 %)*	11.786.293.364	99,41
	Optionsscheine (2023: 0,00 %)**		
2.698	Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine)***	13.019	0,00
	Optionsscheine insgesamt	13.019	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Futures (2023: 0,02 %)**			
Terminkontrakte (2023: 0,07 %)^			
	Buy EUR 16.177.187 / Sell JPY 2.597.032.170	219.427	0,01
	Buy USD 6.972.318 / Sell EUR 6.638.412	94.804	0,00
	Buy CHF 5.196 / Sell EUR 71.076	79.375	0,00
	Buy EUR 5.096.143 / Sell AUD 8.406.592	74.671	0,00
	Buy USD 6.924.760 / Sell EUR 6.644.955	40.469	0,00
	Buy CHF 2.275.121 / Sell JPY 390.170.182	28.043	0,00
	Buy USD 2.583.049 / Sell EUR 2.477.925	15.874	0,00
	Buy EUR 6.587.547 / Sell CHF 6.166.497	13.499	0,00
	Buy USD 1.050.012 / Sell CHF 938.571	13.296	0,00
	Buy CHF 721.503 / Sell AUD 1.271.474	9.704	0,00
	Buy EUR 831 / Sell EUR 6.984	8.097	0,00
	Buy USD 487.644 / Sell CHF 434.410	7.809	0,00
	Buy USD 394.069 / Sell EUR 375.875	4.655	0,00
	Buy EUR 424.499 / Sell NOK 4.956.470	3.389	0,00
	Buy USD 185.716 / Sell CHF 165.515	2.893	0,00
	Buy EUR 118.530 / Sell NZD 215.943	1.811	0,00
	Buy EUR 130.198 / Sell JPY 20.901.927	1.763	0,00
	Buy CAD 266.038 / Sell EUR 177.493	1.177	0,00
	Buy GBP 181.210 / Sell EUR 217.958	1.116	0,00
	Buy USD 405.864 / Sell CHF 366.475	1.067	0,00
	Buy CAD 153.749 / Sell EUR 102.223	1.047	0,00
	Buy EUR 63.835 / Sell AUD 105.214	990	0,00
	Buy EUR 81.210 / Sell CHF 75.363	891	0,00
	Buy JPY 11.473.819 / Sell CHF 65.559	662	0,00
	Buy HKD 311.602 / Sell EUR 38.169	574	0,00
	Buy GBP 27.954 / Sell CHF 31.200	543	0,00
	Buy GBP 77.179 / Sell EUR 92.841	464	0,00
	Buy HKD 238.320 / Sell EUR 29.224	406	0,00
	Buy CAD 151.574 / Sell EUR 101.385	402	0,00
	Buy CHF 60.121 / Sell NOK 749.893	382	0,00
	Buy GBP 80.377 / Sell EUR 96.791	376	0,00
	Buy CAD 40.362 / Sell CHF 25.088	365	0,00
	Buy DKK 315.998 / Sell CHF 39.432	350	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)^			
	Buy CAD 77.973 / Sell EUR 52.077	287	0,00
	Buy JPY 14.552.594 / Sell EUR 89.221	251	0,00
	Buy EUR 2.319.307 / Sell DKK 17.291.997	250	0,00
	Buy CHF 16.808 / Sell NZD 32.712	237	0,00
	Buy EUR 29.536 / Sell NZD 54.201	232	0,00
	Buy CHF 18.682 / Sell JPY 3.203.949	230	0,00
	Buy EUR 61.018 / Sell AUD 101.754	214	0,00
	Buy CAD 96.950 / Sell EUR 64.893	210	0,00
	Buy CAD 23.482 / Sell CHF 14.616	191	0,00
	Buy CAD 136.244 / Sell EUR 91.314	172	0,00
	Buy SEK 425.179 / Sell EUR 37.007	165	0,00
	Buy DKK 104.692 / Sell CHF 13.025	159	0,00
	Buy CAD 15.320 / Sell CHF 9.517	145	0,00
	Buy AUD 30.647 / Sell CHF 17.058	134	0,00
	Buy EUR 30.022 / Sell NZD 55.276	133	0,00
	Buy CHF 45.894 / Sell EUR 48.808	127	0,00
	Buy HKD 170.080 / Sell EUR 21.015	126	0,00
	Buy GBP 9.756 / Sell CHF 10.953	119	0,00
	Buy CAD 22.349 / Sell EUR 14.896	114	0,00
	Buy CHF 7.963 / Sell AUD 14.027	110	0,00
	Buy CHF 29.399 / Sell EUR 31.244	104	0,00
	Buy SEK 178.401 / Sell EUR 15.503	95	0,00
	Buy SEK 364.371 / Sell EUR 31.759	95	0,00
	Buy GBP 9.991 / Sell CHF 11.253	82	0,00
	Buy SEK 178.317 / Sell EUR 15.511	79	0,00
	Buy SEK 56.511 / Sell CHF 4.570	70	0,00
	Buy CAD 11.147 / Sell CHF 6.960	67	0,00
	Buy HKD 29.820 / Sell CHF 3.418	64	0,00
	Buy NOK 332.407 / Sell EUR 28.190	62	0,00
	Buy CAD 22.045 / Sell CHF 13.831	57	0,00
	Buy HKD 35.800 / Sell CHF 4.123	56	0,00
	Buy SEK 167.107 / Sell EUR 14.553	56	0,00
	Buy HKD 67.534 / Sell EUR 8.343	52	0,00
	Buy DKK 2.071.015 / Sell EUR 277.698	51	0,00
	Buy DKK 71.973 / Sell CHF 9.010	48	0,00
	Buy CHF 10.403 / Sell AUD 18.481	48	0,00
	Buy HKD 26.581 / Sell CHF 3.057	46	0,00
	Buy NOK 51.086 / Sell CHF 4.032	44	0,00
	Buy EUR 28.268 / Sell AUD 47.229	44	0,00
	Buy CHF 455.637 / Sell USD 503.242	39	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Terminkontrakte (Fortsetzung)^		
	Buy NZD 8.348 / Sell CHF 4.202	37	0,00
	Buy SEK 64.339 / Sell CHF 5.242	36	0,00
	Buy NOK 131.413 / Sell EUR 11.134	36	0,00
	Buy HKD 75.170 / Sell EUR 9.307	36	0,00
	Buy AUD 21.681 / Sell CHF 12.124	32	0,00
	Buy SEK 39.094 / Sell CHF 3.179	29	0,00
	Buy SGD 5.932 / Sell CHF 3.913	28	0,00
	Buy SEK 27.255 / Sell CHF 2.209	28	0,00
	Buy HKD 16.866 / Sell EUR 2.070	27	0,00
	Buy CHF 4.173 / Sell NZD 8.182	26	0,00
	Buy EUR 1.507 / Sell NZD 2.745	23	0,00
	Buy HKD 11.944 / Sell CHF 1.372	22	0,00
	Buy SEK 28.201 / Sell CHF 2.293	21	0,00
	Buy SEK 234.339 / Sell EUR 20.464	20	0,00
	Buy GBP 7.195 / Sell CHF 8.140	19	0,00
	Buy NOK 19.970 / Sell CHF 1.576	18	0,00
	Buy DKK 682.289 / Sell EUR 91.488	16	0,00
	Buy CHF 4.854 / Sell DKK 38.473	16	0,00
	Buy CAD 12.338 / Sell CHF 7.757	15	0,00
	Buy SEK 42.901 / Sell EUR 3.737	14	0,00
	Buy ILS 6.795 / Sell EUR 1.788	14	0,00
	Buy DKK 43.755 / Sell CHF 5.492	13	0,00
	Buy SGD 11.919 / Sell EUR 8.425	12	0,00
	Buy CHF 5.893 / Sell AUD 10.492	12	0,00
	Buy CHF 9.233 / Sell DKK 73.317	11	0,00
	Buy CHF 4.161 / Sell DKK 33.001	11	0,00
	Buy NOK 45.676 / Sell EUR 3.872	10	0,00
	Buy DKK 288.411 / Sell EUR 38.671	9	0,00
	Buy CHF 1.775 / Sell SGD 2.663	7	0,00
	Buy DKK 20.824 / Sell CHF 2.614	6	0,00
	Buy ILS 4.099 / Sell CHF 1.013	6	0,00
	Buy CHF 13.172 / Sell GBP 11.613	6	0,00
	Buy SGD 1.760 / Sell CHF 1.164	5	0,00
	Buy SGD 2.075 / Sell EUR 1.464	5	0,00
	Buy EUR 4.822 / Sell SGD 6.806	5	0,00
	Buy EUR 940 / Sell NZD 1.733	3	0,00
	Buy CHF 4.528 / Sell SEK 55.198	3	0,00
	Buy HKD 10.927 / Sell CHF 1.270	3	0,00
	Buy ILS 5.758 / Sell CHF 1.430	2	0,00
	Buy CHF 157 / Sell NZD 305	2	0,00
	Buy NZD 979 / Sell CHF 495	2	0,00
	Buy CHF 306 / Sell NZD 599	2	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Terminkontrakte (Fortsetzung)^		
	Buy CHF 2.570 / Sell HKD 22.035	2	0,00
	Buy GBP 12.484 / Sell CHF 14.152	2	0,00
	Buy DKK 28.623 / Sell EUR 3.838	1	0,00
	Buy NOK 8.333 / Sell EUR 707	1	0,00
	Buy CHF 8.402 / Sell AUD 14.987	1	0,00
	Buy NZD 1.839 / Sell EUR 993	1	0,00
	Buy ILS 1.099 / Sell CHF 272	1	0,00
	Buy DKK 140.225 / Sell EUR 18.805	1	0,00
	Summe Terminkontrakte	635.914	0,01
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	11.786.942.297	99,42
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
501	EUX MSCI World Index Futures Mar 25	(1.936.293)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 59.508.780)	(1.936.293)	(0,02)
	Terminkontrakte (2023: (0,00 %))		
	Buy EUR 229.349.967 / Sell USD 240.902.095	(3.291.445)	(0,03)
	Buy CHF 32.072.978 / Sell USD 35.988.934	(562.142)	(0,00)
	Buy HKD 44.904 / Sell DKK 530.237	(79.454)	(0,00)
	Buy EUR 10.607.592 / Sell GBP 8.816.978	(51.603)	(0,00)
	Buy EUR 1.298.557 / Sell HKD 10.602.462	(19.717)	(0,00)
	Buy EUR 9.119.753 / Sell CAD 13.607.337	(17.369)	(0,00)
	Buy EUR 2.266.197 / Sell SEK 26.110.578	(16.789)	(0,00)
	Buy EUR 2.602.726 / Sell USD 2.711.356	(14.885)	(0,00)
	Buy CHF 1.508.354 / Sell GBP 1.339.297	(11.085)	(0,00)
	Buy NZD 1.532 / Sell HKD 56.308	(8.108)	(0,00)
	Buy CHF 3.192.399 / Sell EUR 3.410.443	(7.056)	(0,00)
	Buy EUR 1.580.516 / Sell USD 1.643.708	(6.265)	(0,00)
	Buy EUR 453.576 / Sell JPY 74.664.319	(5.622)	(0,00)
	Buy CHF 1.282.535 / Sell CAD 2.044.258	(5.389)	(0,00)
	Buy CHF 344.466 / Sell USD 385.547	(5.061)	(0,00)
	Buy CHF 181.543 / Sell HKD 1.583.435	(3.337)	(0,00)
	Buy JPY 42.648.981 / Sell EUR 265.344	(3.271)	(0,00)
	Buy CHF 321.260 / Sell SEK 3.954.143	(3.239)	(0,00)
	Buy EUR 1.238.151 / Sell USD 1.285.969	(3.223)	(0,00)
	Buy JPY 45.916.647 / Sell EUR 284.892	(2.711)	(0,00)
	Buy CHF 147.691 / Sell EUR 159.155	(1.753)	(0,00)
	Buy CHF 213.422 / Sell USD 237.428	(1.689)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy EUR 878.694 / Sell SGD 1.243.285	(1.484)	(0,00)
	Buy JPY 18.077.023 / Sell EUR 112.356	(1.270)	(0,00)
	Buy EUR 284.993 / Sell ILS 1.078.775	(907)	(0,00)
	Buy JPY 74.403.680 / Sell EUR 458.128	(754)	(0,00)
	Buy CHF 329.177 / Sell DKK 2.621.767	(677)	(0,00)
	Buy CHF 63.695 / Sell JPY 11.144.554	(624)	(0,00)
	Buy CHF 124.155 / Sell SGD 187.658	(491)	(0,00)
	Buy AUD 61.800 / Sell EUR 37.406	(490)	(0,00)
	Buy AUD 138.612 / Sell EUR 83.276	(452)	(0,00)
	Buy AUD 197.694 / Sell EUR 118.569	(436)	(0,00)
	Buy EUR 48.954 / Sell CAD 73.526	(429)	(0,00)
	Buy EUR 141.516 / Sell JPY 23.069.959	(319)	(0,00)
	Buy EUR 57.761 / Sell CAD 86.480	(316)	(0,00)
	Buy EUR 103.532 / Sell GBP 85.900	(310)	(0,00)
	Buy JPY 4.258.328 / Sell EUR 26.459	(291)	(0,00)
	Buy CHF 53.221 / Sell EUR 57.018	(285)	(0,00)
	Buy GBP 46.230 / Sell EUR 56.146	(276)	(0,00)
	Buy EUR 30.517 / Sell NOK 362.172	(272)	(0,00)
	Buy JPY 4.264.682 / Sell CHF 24.825	(260)	(0,00)
	Buy EUR 71.622 / Sell CHF 67.396	(242)	(0,00)
	Buy EUR 88.796 / Sell JPY 14.480.836	(234)	(0,00)
	Buy CHF 39.599 / Sell ILS 160.125	(220)	(0,00)
	Buy EUR 58.199 / Sell GBP 48.323	(218)	(0,00)
	Buy JPY 2.740.576 / Sell CHF 15.996	(214)	(0,00)
	Buy JPY 7.230.279 / Sell CHF 41.873	(202)	(0,00)
	Buy EUR 37.136 / Sell HKD 300.010	(152)	(0,00)
	Buy EUR 35.192 / Sell SEK 404.207	(146)	(0,00)
	Buy EUR 48.888 / Sell CAD 73.012	(141)	(0,00)
	Buy EUR 32.220 / Sell CHF 30.325	(116)	(0,00)
	Buy CHF 7.580 / Sell CAD 12.192	(109)	(0,00)
	Buy CHF 18.266 / Sell JPY 3.183.866	(102)	(0,00)
	Buy EUR 23.467 / Sell SGD 33.285	(99)	(0,00)
	Buy EUR 36.250 / Sell CHF 34.087	(96)	(0,00)
	Buy NZD 54.663 / Sell EUR 29.647	(89)	(0,00)
	Buy EUR 42.672 / Sell AUD 71.497	(59)	(0,00)
	Buy CHF 10.320 / Sell EUR 11.058	(58)	(0,00)
	Buy AUD 14.439 / Sell EUR 8.685	(58)	(0,00)
	Buy AUD 9.638 / Sell CHF 5.445	(47)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy CHF 9.963 / Sell DKK 79.508	(42)	(0,00)
	Buy NOK 50.951 / Sell EUR 4.369	(40)	(0,00)
	Buy CHF 6.279 / Sell CAD 10.021	(35)	(0,00)
	Buy SGD 38.161 / Sell EUR 27.043	(30)	(0,00)
	Buy CHF 4.304 / Sell NOK 54.278	(25)	(0,00)
	Buy EUR 12.305 / Sell SEK 141.044	(25)	(0,00)
	Buy EUR 19.071 / Sell CHF 17.909	(24)	(0,00)
	Buy GBP 14.601 / Sell EUR 17.673	(24)	(0,00)
	Buy EUR 2.366 / Sell ILS 9.015	(24)	(0,00)
	Buy CHF 21.417 / Sell GBP 18.909	(23)	(0,00)
	Buy ILS 56.183 / Sell EUR 14.910	(22)	(0,00)
	Buy EUR 2.445 / Sell NOK 28.973	(18)	(0,00)
	Buy CHF 4.239 / Sell NZD 8.385	(16)	(0,00)
	Buy NZD 6.452 / Sell EUR 3.504	(15)	(0,00)
	Buy EUR 6.151 / Sell SGD 8.706	(12)	(0,00)
	Buy EUR 34.725 / Sell DKK 259.001	(11)	(0,00)
	Buy DKK 21.782 / Sell CHF 2.749	(11)	(0,00)
	Buy ILS 26.975 / Sell EUR 7.157	(10)	(0,00)
	Buy EUR 2.328 / Sell NOK 27.511	(10)	(0,00)
	Buy JPY 2.310.232 / Sell CHF 13.330	(10)	(0,00)
	Buy CHF 864 / Sell SGD 1.313	(8)	(0,00)
	Buy EUR 1.497 / Sell ILS 5.676	(8)	(0,00)
	Buy SEK 36.401 / Sell CHF 2.992	(8)	(0,00)
	Buy CHF 32.677 / Sell JPY 5.668.023	(6)	(0,00)
	Buy NOK 9.290 / Sell CHF 745	(5)	(0,00)
	Buy DKK 541.046 / Sell EUR 72.565	(4)	(0,00)
	Buy EUR 65.445 / Sell DKK 488.016	(4)	(0,00)
	Buy CHF 294 / Sell ILS 1.198	(4)	(0,00)
	Buy CHF 328 / Sell NOK 4.160	(4)	(0,00)
	Buy CHF 4.915 / Sell SEK 59.991	(4)	(0,00)
	Buy CHF 732 / Sell SGD 1.106	(3)	(0,00)
	Buy ILS 1.707 / Sell EUR 454	(2)	(0,00)
	Buy NZD 463 / Sell EUR 252	(2)	(0,00)
	Buy CHF 551 / Sell ILS 2.221	(2)	(0,00)
	Buy CHF 17.990 / Sell CAD 28.569	(2)	(0,00)
	Buy EUR 11.307 / Sell DKK 84.327	(2)	(0,00)
	Buy CHF 857 / Sell NOK 10.766	(2)	(0,00)
	Buy CHF 3.254 / Sell SGD 4.903	(2)	(0,00)
	Buy EUR 5.453 / Sell SGD 7.705	(1)	(0,00)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)			
	Buy NOK 7.095 / Sell CHF 566	(1)	(0,00)
	Buy CHF 126 / Sell NZD 249	(0)	(0,00)
	Buy NZD 298 / Sell CHF 151	(0)	(0,00)
	Summe Terminkontrakte	(4.134.659)	(0,03)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(6.070.952)	(0,05)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	75.198.250	0,63
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	11.856.069.595	100,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	11.785.268.396	99,31
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	1.024.968	0,01
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	13.019	0,00
^OTC-Derivate	635.914	0,01
Sonstige Vermögenswerte	80.202.347	0,67
Summe Aktiva	11.867.144.644	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries, Sofina, Lindt & Spruengli, Schokoladefabriken Lindt & Spruengli, Constellation Software und Dassault Aviation wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Terminkontrakte wurden zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Lotus Bakeries, AP Moeller - Maersk, Nippon Building Fund, Japan Real Estate Investment, Daiwa House Residential Investment, GLP J REIT und Nomura Real Estate Master Fund wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine), NMC Health und Abiomed wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlage in NMC Health, Abiomed und Constellation Software 31.03.2040 (Optionsscheine) wurde zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	5,35	5,92
USA	71,93	67,42
Sonstiges*	22,13	25,35
	99,41	98,69

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 0,75 %)			
7.821	Bluescope Steel	90.504	0,04
23.938	Brambles	285.160	0,13
57.836	Fortescue Metals Group	653.517	0,31
25.872	QBE Insurance Group	307.558	0,15
42.992	Stockland	127.769	0,06
66.501	Vicinity Centres	86.466	0,04
		<hr/>	
		1.550.974	0,73
Belgien (2023: 0,30 %)			
7.889	KBC Groep	608.922	0,29
		<hr/>	
		608.922	0,29
Kanada (2023: 1,55 %)			
17.240	Agnico-Eagle Mines	1.348.081	0,63
3.177	Air Canada	49.173	0,02
3.753	Bank of Nova Scotia	201.428	0,10
4.759	Open Text	134.610	0,06
3.167	RB Global	285.695	0,14
553	West Fraser Timber	47.891	0,02
		<hr/>	
		2.066.878	0,97
Kanalinseln (2023: null)			
4.567	Aptiv Holdings	276.212	0,13
		<hr/>	
		276.212	0,13
China (2023: 0,81 %)			
126.693	BOC Hong Kong Holdings	406.927	0,19
32.085	CK Asset Holdings	131.761	0,06
53.766	MTR	187.573	0,09
64.329	Sino Land	65.008	0,03
49.844	Sun Hung Kai Properties	479.001	0,22
6.709	Swire Pacific	60.846	0,03
18.645	Wharf Holdings	52.446	0,03
30.189	Wharf Real Estate Investment	77.183	0,04
		<hr/>	
		1.460.745	0,69
Dänemark (2023: 0,72 %)			
263	AP Moeller-Maersk	429.495	0,20
15.588	Novo Nordisk	1.351.093	0,64
		<hr/>	
		1.780.588	0,84

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (2023: 0,53 %)			
4.824	Kesko Oyj	90.813	0,04
183.303	Nokia	811.344	0,38
11.248	Outotec	104.593	0,05
9.171	UPM-Kymmene	252.229	0,12
		<hr/>	
		1.258.979	0,59
Frankreich (2023: 4,37 %)			
30	Alstom	670	0,00
34.982	BNP Paribas	2.145.177	1,01
3.465	Bouygues	102.402	0,05
9.044	Carrefour	128.582	0,06
22.963	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	756.146	0,35
36.585	Credit Agricole	503.475	0,24
1.215	Eiffage	106.589	0,05
791	Eurazeo	58.933	0,03
3.763	Rexel	95.856	0,04
1	Schneider Electric	250	0,00
24.758	Societe Generale	696.298	0,33
		<hr/>	
		4.594.378	2,16
Deutschland (2023: 2,98 %)			
9.965	Bayerische Motoren Werke	814.976	0,38
1.924	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	144.243	0,07
25.741	Daimler	1.434.028	0,67
16.972	Daimler Truck Holding	647.621	0,30
64.879	Deutsche Bank	1.117.912	0,52
10.842	Deutsche Lufthansa	69.337	0,03
2.365	HeidelbergCement	292.160	0,14
3.572	Henkel AG & Co KGaA	275.191	0,13
5.818	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	510.278	0,24
1.109	Talanx AG	94.339	0,05
		<hr/>	
		5.400.085	2,53
Irland (2023: 1,18 %)			
32.262	AIB Group	178.061	0,09
23.461	CRH	2.170.612	1,02
1.699	DCC	109.370	0,05
7.757	Trane Technologies	2.865.048	1,34
		<hr/>	
		5.323.091	2,50

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Israel (2023: 0,11 %)			
22.142	Bank Hapoalim	267.504	0,13
25.913	Bank Leumi Le Israel	308.298	0,14
		575.802	0,27
Italien (2023: null)			
17.102	BPER Banca	108.628	0,05
6.782	Unipol Gruppo	84.484	0,04
		193.112	0,09
Japan (2023: 8,97 %)			
2.748	All Nippon Airways	50.104	0,02
22.276	Asahi Kasei	154.852	0,07
19.564	Bridgestone	664.748	0,31
4.202	Brother Industries	72.123	0,03
26.379	Central Japan Railway	497.669	0,23
6.800	Dai Nippon Printing	96.033	0,05
20.259	Daiwa House Industry	626.229	0,29
10.000	Fuji Heavy Industries	179.499	0,08
38.416	FUJIFILM Holdings	808.848	0,38
5.473	Fujitsu	97.491	0,05
4.082	Hankyu	106.933	0,05
1.893	Hitachi Construction Machinery	42.362	0,02
154.328	Honda Motor	1.507.340	0,71
9.604	Isuzu Motors	131.905	0,06
10.412	JFE Holdings	117.894	0,06
6.990	Kajima	128.138	0,06
52.734	KDDI	1.691.810	0,79
30.087	Komatsu	832.772	0,39
16.100	Kubota	188.393	0,09
23.849	Mitsubishi Chemical Holdings	121.354	0,06
17.645	Mitsubishi Electric	301.681	0,14
3.251	Mitsui Chemicals	71.780	0,03
5.925	Mitsui Osk Lines	207.654	0,10
15.475	Nippon Steel	313.321	0,15
7.492	Nippon Yusen	251.370	0,12
27.900	NKSJ Holdings	731.230	0,34
6.464	ONO Pharmaceutical	67.227	0,03
80.103	Panasonic	837.422	0,39
9.018	Ricoh	103.946	0,05
5.278	Seiko Epson	96.570	0,05

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
6.963	Sekisui Chemical	120.289	0,06
10.095	Sekisui House	242.933	0,11
5.740	SG Holdings	55.004	0,03
12.700	Shionogi	179.316	0,08
214.500	Sony	4.598.183	2,16
4.118	Sumitomo Metal Mining	94.670	0,05
23.755	Toray Industries	151.378	0,07
15.800	Yamaha Motor	141.201	0,07
4.132	Yokogawa Electric	89.339	0,04
96.183	Z Holdings	256.675	0,12
		17.027.686	7,99
Jersey (2023: 0,37 %)			
3.429	Ferguson	595.172	0,28
		595.172	0,28
Niederlande (2023: 3,41 %)			
8.142	ABN AMRO Bank	125.538	0,06
3.340	Aercap Holdings	319.638	0,15
2.724	ASR Nederland	129.132	0,06
14.695	CNH Industrial	166.494	0,08
156	ING Groep	2.444	0,00
2.205	JDE Peet's	37.743	0,02
31.944	Koninklijke Ahold Delhaize	1.041.627	0,49
66.836	Koninklijke KPN	243.268	0,11
4.470	Lyondell Basell Industries	331.987	0,16
4.653	NN Group	202.701	0,09
8.756	NXP Semiconductors	1.819.935	0,85
33.309	Prosus	1.322.748	0,62
43.562	Stellantis	567.915	0,27
		6.311.170	2,96
Neuseeland (2023: 0,01 %)			
		-	-
Singapur (2023: 0,21 %)			
26.147	Keppel	131.099	0,06
34.748	Wilmar International	78.961	0,04
		210.060	0,10
Spanien (2023: 2,07 %)			
153.845	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.505.765	0,71
82.454	Banco de Sabadell	160.260	0,08
532.578	Banco Santander	2.462.103	1,15
		4.128.128	1,94

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (2023: 1,16 %)			
4.867	Boliden	136.770	0,06
9.853	Essity AB	263.686	0,12
2.229	Industivarden	70.485	0,03
2.758	Industrivarden	87.139	0,04
59.492	Investor	1.575.972	0,74
967	Svenska Cellulosa	12.292	0,01
7.211	Volva	176.339	0,08
		<hr/>	
		2.322.683	1,08
Schweiz (2023: 4,42 %)			
29.625	ABB	1.604.082	0,75
17.176	Alcon	1.457.472	0,68
2.434	Bunge Global	189.268	0,09
17.915	Holcim	1.726.957	0,81
1.660	Kuehne + Nagel International	380.632	0,18
1.100	Roche Holding	328.452	0,15
23.492	STMicroelectronics	590.513	0,28
1.346	Swiss Prime Site	146.742	0,07
10.368	Swiss Re	1.501.000	0,70
890	Swisscom	495.454	0,23
108.251	UBS	3.312.331	1,55
		<hr/>	
		11.732.903	5,49
Vereinigtes Königreich (2023: 3,54 %)			
33.458	3i Group	1.493.416	0,70
11.475	Associated British Foods	293.605	0,14
499.546	Barclays	1.677.631	0,79
1.756	Berkeley Group Holdings	85.769	0,04
61.978	BT Group	111.813	0,05
7.121	Coca-Cola European Partners	546.964	0,26
40.090	HSBC Holdings	394.289	0,18
29.068	J Sainsbury	99.603	0,05
34.169	Kingfisher	106.427	0,05
2.108.201	Lloyds Banking Group	1.446.362	0,68
75	Natwest Group	378	0,00
6.867	Royalty Pharma	175.177	0,08
13.561	Schroders	54.960	0,02
37.954	SSE	762.439	0,36
72.228	Standard Chartered	894.271	0,42
763.674	Vodafone Group	653.238	0,31
		<hr/>	
		8.796.342	4,13

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (2023: 61,96 %)			
5.304	Adobe	2.358.582	1,11
2.604	Akamai Technologies	249.073	0,12
6.690	Albertsons Cos	131.392	0,06
12.214	Amazon.com	2.679.629	1,26
7.971	Anthem	2.940.502	1,38
32.998	Apple	8.263.359	3,88
26.532	Applied Materials	4.314.899	2,02
6.462	Arch Capital Group	596.766	0,28
8.217	Archer-Daniels-Midland	415.123	0,19
512	Aspen Technology	127.811	0,06
178.738	AT&T	4.069.864	1,91
9.046	Automatic Data Processing	2.648.035	1,24
5.217	Ball	287.613	0,13
18.242	Bank of New York Mellon	1.401.533	0,66
3.564	Best Buy	305.791	0,14
5.034	Biogen Idec	769.799	0,36
2.009	Broadridge Financial Solutions	454.215	0,21
5.266	CBRE Group	691.373	0,32
18.065	Centene	1.094.378	0,51
9.615	Cigna	2.655.086	1,25
86.993	Cisco Systems	5.149.986	2,42
65.576	Citigroup	4.615.895	2,17
8.291	ConAgra Foods	230.075	0,11
4.711	Cummins	1.642.255	0,77
43.240	CVS Caremark	1.941.044	0,91
2.620	Deckers Outdoor	532.096	0,25
7.268	Deere	3.079.452	1,44
2.772	Delta Air Lines	167.706	0,08
8.170	DR Horton	1.142.329	0,54
20.706	Edwards Lifesciences	1.532.865	0,72
799	EMCOR Group	362.666	0,17
744	Everest Re Group	269.670	0,13
2.425	Expeditors International of Washington	268.617	0,13
18	F5 Networks	4.526	0,00
7.978	FedEx	2.244.451	1,05
1.748	First Solar	308.068	0,14
6.021	Fortive	451.575	0,21

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
2.133	Fortune Brands Home & Security	145.748	0,07
6.391	Fox	303.188	0,14
19.082	General Mills	1.216.859	0,57
21.802	General Motors	1.161.393	0,55
42.794	Gilead Sciences	3.952.882	1,85
755	Grainger	795.808	0,37
22.319	Hewlett Packard	476.511	0,22
542	Home Depot	210.833	0,10
5.359	Hormel Foods	168.112	0,08
33.125	HP	1.080.869	0,51
24.962	Huntington Bancshares	406.132	0,19
3.505	International Business Machines	770.504	0,36
1.046	Intuit	657.411	0,31
14.897	Johnson & Johnson	2.154.404	1,01
5.414	Johnson Controls	427.327	0,20
5.657	Juniper Networks	211.855	0,10
4.739	Kellogg	383.717	0,18
22.707	Keurig Dr Pepper	729.349	0,34
2.983	Keysight	479.159	0,22
31.169	Kraft Heinz	957.200	0,45
23.689	Kroger	1.448.582	0,68
31.697	Lam Research	2.289.474	1,07
270	Lennox International	164.511	0,08
4.524	LKQ	166.257	0,08
2.628	Merck	261.433	0,12
35	Metaplattformen	20.493	0,01
5.959	MetLife	487.923	0,23
29.074	Microsoft	12.254.691	5,75
992	Molina Healthcare	288.722	0,14
104.501	NVIDIA	14.033.440	6,58
1.494	Owens Corning	254.458	0,12
2.844	Pentair	286.220	0,13
158.571	Pfizer	4.206.889	1,97
12.271	Prudential Financial	1.454.482	0,68
3.567	Pulte Group	388.446	0,18
1.913	Quest Diagnostics	288.595	0,14
634	Regeneron Pharms	451.617	0,21

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
11.971	Salesforce.com	4.002.264	1,88
975	Servicenow	1.033.617	0,48
2.501	Solventum Corporation	165.216	0,08
5.056	State Street	496.246	0,23
2.519	Steel Dynamics	287.342	0,13
1.695	Steris	348.424	0,16
6.792	Synchrony Financial	441.480	0,21
8.600	Ziel	1.162.548	0,56
780	Teledyne Technologies	362.021	0,17
811	Teleflex	144.342	0,07
4.567	Texas Instruments	856.358	0,40
1.137	United Rentals	800.948	0,38
4.247	Veralto	432.557	0,20
119.877	Verizon Communications	4.793.881	2,25
20.512	Viatis	255.374	0,12
5.941	Western Digital	354.262	0,17
2.170	Williams-Sonoma	401.841	0,19
4.174	Xylem	484.267	0,23
3.500	Zimmer Biomet Holdings	369.705	0,17
15.573	Zoetis	2.537.309	1,19
		135.563.595	63,59
	Aktien insgesamt (2023: 99,42 %)*	211.777.505	99,35
	Futures (2023: 0,02 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	211.777.505	99,35
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
48	CME SP500 MIC EMIN Futures Mar 25	(46.284)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 1.424.580)	(46.284)	(0,02)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(46.284)	(0,02)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	1.430.866	0,67
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	213.162.087	100,00

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	211.777.505	99,30
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.494.477	0,70
Summe Aktiva	213.271.982	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in AP Moeller – Maersk wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Japan	7,99	8,97
Schweiz	5,49	0,00
USA	63,59	61,96
Sonstiges*	22,28	28,49
	99,35	99,42

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 0,39 %)			
68.524	Bluescope Steel	792.954	0,06
372.931	Fortescue Metals Group	4.213.930	0,32
223.429	Medibank Private	524.294	0,04
8.320	Pro Medicus	1.288.451	0,10
693.685	Vicinity Centres	901.940	0,07
3.942	Washington H. Soul Pattinson	83.520	0,01
		<hr/>	
		7.805.089	0,60
Belgien (2023: 0,14 %)			
314	Sofina	71.012	0,01
		<hr/>	
		71.012	0,01
Brasilien (2023: 0,56 %)			
320.428	Banco Do Brasil	1.253.631	0,09
101.214	BB Seguridade Participacoes	592.750	0,05
27.161	Embraer	996.265	0,08
260.755	Gerdau (Vorzugsaktien)	750.975	0,06
31.822	Petroleo Brasileiro	409.231	0,03
10.330	Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	122.307	0,01
34.750	Vale SA	308.233	0,02
		<hr/>	
		4.433.392	0,34
Kanada (2023: 3,94 %)			
11.589	Air Canada	179.371	0,01
117.992	ARC Resources	2.138.820	0,16
19.064	Barrick Gold	295.464	0,02
1.018	Brookfield Asset Management	55.182	0,01
59.554	CAE	1.511.418	0,12
9.753	Canadian Apartment Properties	289.091	0,02
8.312	Canadian Natural Resources	256.492	0,02
13.128	Canadian Tire	1.380.348	0,11
18.710	Canadian Utilities	453.375	0,03
48.290	CGI	5.280.942	0,40
11.783	Descartes Systems Group	1.338.716	0,10
17.703	Dollarama	1.726.726	0,13
23.802	Emera	889.224	0,07
1.448	Empire	44.189	0,00

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
4.021	Enbridge	170.575	0,01
3.386	Fairfax Financial Holdings	4.708.664	0,36
2.218	Franco-Nevada	260.509	0,02
66.576	Great West Lifeco	2.206.701	0,17
18.094	iA Financial	1.677.299	0,13
11.464	Imperial Oil	706.158	0,05
3.423	Intact Financial	622.933	0,05
15.240	Keyera	465.826	0,04
213.976	Kinross Gold	1.986.219	0,15
262.947	Manulife Financial	8.073.800	0,62
1.860	Metro	116.589	0,01
66	National Bank of Canada	6.013	0,00
773	Onex	60.348	0,01
66.090	Open Text	1.869.379	0,14
318	Parkland	7.188	0,00
128.786	Befugnisse	4.015.272	0,31
12.280	RB Global	1.107.779	0,08
60.911	Sun Life Financial	3.614.764	0,28
49.352	Suncor Energy	1.760.709	0,13
106	TC Energy	4.937	0,00
16.750	Toromont Industries	1.323.509	0,10
		50.604.529	3,86
China (2023: 4,37 %)			
29.286	360 DigiTech	1.123.997	0,09
55.000	AAC Technologies Holdings	265.514	0,02
552.000	Agricultural Bank of China	314.801	0,02
12.000	Akeso	93.770	0,01
48.600	Anhui Conch Cement	157.421	0,01
1.000	Autohome	25.950	0,00
4.828.100	Bank of China	2.585.353	0,20
663.000	Bank of Communications	657.611	0,05
284.400	Baoshan Iron & Steel	271.171	0,02
726.500	BOC Hong Kong Holdings	2.333.457	0,18
8.100	BYD	311.864	0,02
10.352.000	China Construction Bank	8.635.607	0,66
280.000	China Petroleum & Chemical	160.402	0,01
46.258	China Shenhua Energy	273.963	0,02
314.600	China Taiping Insurance Holdings	470.607	0,04

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
China (Fortsetzung)			
35.000	CK Asset Holdings	143.732	0,01
142.500	CK Hutchison Holdings	761.301	0,06
14.700	Flat Glass Group	39.426	0,00
2.601.000	GCL Technology Holdings	361.624	0,03
420.000	Haidilao International	859.686	0,07
2.600	Hang Seng Bank	31.981	0,00
31.798	Huazhu Group	1.050.288	0,08
9.590.000	Industrial & Commercial Bank of China	6.432.057	0,49
32.850	JD Health International	118.833	0,01
2.929	JD.com	51.280	0,00
200	Kweichow Moutai	41.517	0,00
1.838.000	Lenovo Group	2.385.061	0,18
35.312	Link REIT	149.331	0,01
20.300	New China Life Insurance	137.426	0,01
3.000	Orient Overseas International	44.452	0,00
120.000	PetroChina	94.388	0,01
96.000	PICC Property & Casualty	151.515	0,01
30.144	Pinduoduo	2.923.667	0,22
33.100	Shenzou International Group	264.188	0,02
650.334	Sino Land	657.203	0,05
226.000	SITC International Holdings	602.244	0,05
224.000	Smoores International	383.525	0,03
303.000	Sun Hung Kai Properties	2.911.830	0,22
158.000	Tingyi Cayman Islands Holding	205.841	0,02
30.000	Tsingtao Brewery	219.363	0,02
58.781	Vipshop Holdings	791.780	0,06
165.657	WH Group	128.167	0,01
		<hr/>	
		39.623.194	3,02
Dänemark (2023: 0,24 %)			
1.430	AP Moeller-Maersk	2.343.819	0,18
14.510	Genmab	3.007.134	0,23
545	Rockwool International	193.129	0,01
		<hr/>	
		5.544.082	0,42
Dubai (2023: 0,27 %)			
1.667.259	Emaar Properties	5.832.831	0,45
		<hr/>	
		5.832.831	0,45

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (2023: 0,85 %)			
10.130	Kesko Oyj	190.701	0,01
28.800	Kone	1.401.653	0,11
949.386	Nokia	4.202.215	0,32
26.714	Orion Oyj	1.183.395	0,09
11.566	Wartsilap	204.920	0,02
		7.182.884	0,55
Frankreich (2023: 1,52 %)			
1.492	Cie Generale d'Optique Essilor International	363.994	0,03
228.749	Credit Agricole	3.147.997	0,24
3.404	Dassault Aviation	695.099	0,05
476	Eiffage	41.758	0,00
4.185	Eurazeo	311.800	0,02
4.129	Eurofins Scientific	210.829	0,02
5.730	Ipsen Promesses	656.829	0,05
42.396	Klepierre	1.220.449	0,09
11.671	La Francaise des Jeux SAEM	449.816	0,04
39.115	Safran	8.590.810	0,66
6.860	Sanofi	665.885	0,05
164.681	Societe Generale	4.631.519	0,35
19.723	Thales	2.831.672	0,22
29.510	Unibail-Rodamco-Westfield	2.222.149	0,17
1.030	Veolia Environnement	28.915	0,00
		26.069.521	1,99
Deutschland (2023: 2,55 %)			
1.324	Allianz	405.679	0,03
736	Bayerische Motoren Werke (Vorzugsaktien)	55.178	0,00
16.347	Bechtle	526.440	0,04
4.211	Carl Zeiss Meditec	198.490	0,02
369	Covestro	22.162	0,00
52.981	Deutsche Lufthansa	338.827	0,03
9.282	GEA Group	459.622	0,03
16.752	Henkel AG & Co KGaA	1.290.594	0,10
36.794	Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	3.227.086	0,25
17.532	Porsche (Vorzugsaktien)	1.060.579	0,08
28.432	Porsche Automobil Holding (Vorzugsaktien)	1.070.193	0,08
151	Rational	128.841	0,01
10.317	Rheinmetall AG	6.565.928	0,50

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
8.754	Talanx AG	744.671	0,06
48.060	Volkswagen (Vorzugsaktien)	4.431.176	0,34
		<u>20.525.466</u>	<u>1,57</u>
Griechenland (2023: 0,01 %)			
11.596	FF Group**	0	0,00
120.520	Piraeus Financial Holdings	480.474	0,04
		<u>480.474</u>	<u>0,04</u>
Ungarn (2023: 0,02 %)			
9.534	Richter Gedeon Nyrt	249.592	0,02
		<u>249.592</u>	<u>0,02</u>
Indien (2023: 1,26 %)			
9.754	Adani Power	60.320	0,01
19.663	APL Apollo Tubes	360.182	0,03
388	Axis Bank	4.825	0,00
809.901	Bharat Electronics	2.773.182	0,21
80.892	Bharat Petroleum	276.321	0,02
64.590	Cipla	1.153.531	0,09
34.859	Cummins India	1.333.061	0,10
138.351	Dr Reddy's Laboratories	2.243.803	0,17
9.439	Godrej Consumer	119.297	0,01
223.121	HCL Technologies	4.997.003	0,38
3.395	Hindustan Aeronautics	165.692	0,01
418.175	Indian Oil	666.286	0,05
3.450	Indian Railway Catering And Tourism	31.710	0,00
39.172	IndusInd Bank	439.311	0,03
34.950	InterGlobe Aviation	1.859.176	0,14
702.481	ITC	3.968.462	0,30
5.586	Nestle India	141.588	0,01
189.018	NMDC	145.538	0,01
2.515	Oracle Financial	375.704	0,03
21.079	Persistent Systems	1.589.953	0,12
150.815	Petronet	609.857	0,05
82.505	SBI Life Insurance	1.339.913	0,10
372.794	State Bank of India	3.461.507	0,26
7.123	Tata Consultancy	340.684	0,03
25.266	Tata Motors	218.430	0,02
91.520	Tata Steel	147.574	0,01

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
135.334	Tech Mahindra	2.697.077	0,21
4.188	The Telx Group	332.469	0,03
33.685	Trent	2.802.705	0,21
380.350	Union Bank of India	534.759	0,04
		<hr/>	
		35.189.920	2,68
Indonesien (2023: 0,11 %)			
1.022.500	Adaro Energy	154.376	0,01
		<hr/>	
		154.376	0,01
Irland (2023: 1,04 %)			
28.950	Accenture	10.184.320	0,78
		<hr/>	
		10.184.320	0,78
Israel (2023: 0,27 %)			
18.697	Check Point Software	3.490.730	0,26
5.968	Elbit Systems	1.560.936	0,12
4.324	Monday.com	1.018.042	0,08
		<hr/>	
		6.069.708	0,46
Italien (2023: 0,58 %)			
291.743	Banco	2.360.004	0,18
86.480	Finmeccanica	2.322.033	0,18
		<hr/>	
		4.682.037	0,36
Japan (2023: 4,11 %)			
5.247	All Nippon Airways	95.669	0,01
39.234	Brother Industries	673.414	0,05
1.002	Chiba Bank	7.794	0,00
13.677	Chugai Pharmaceutical	609.095	0,05
49.256	Dai Nippon Printing	695.620	0,05
97.630	Dai-ichi Life Insurance	2.630.842	0,20
153.718	Daiwa Securities Group	1.025.047	0,08
108.169	Fuji Heavy Industries	1.941.618	0,15
2.677	FUJIFILM Holdings	56.364	0,00
510	Hitachi	12.776	0,00
26.444	Japan Airlines	419.392	0,03
294.237	Japan Tobacco	7.638.629	0,58
25.200	Konami	2.373.123	0,18
59.800	Makita	1.842.781	0,14
9.050	McDonald's Holdings	356.449	0,03
4.013	Meiji Holdings	81.736	0,01

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
174.759	MS&AD Insurance Group Holdings	3.835.224	0,29
28.992	Nippon Steel	586.998	0,04
3.650.811	Nippon Telegraph & Telephone	3.670.324	0,28
8.304	Nippon Yusen	278.614	0,02
6.852	Nissin Food Products	166.679	0,01
7.288	Nitto Denko	124.280	0,01
210.490	NKSJ Holdings	5.516.724	0,42
12.509	Obic	373.535	0,03
2.215	Oracle Japan	213.594	0,02
33.888	Otsuka	778.199	0,06
43.540	SBI Holdings	1.103.183	0,08
4.989	SCSK	105.742	0,01
65.716	Seiko Epson	1.202.382	0,09
160.272	Shionogi	2.262.939	0,17
42.456	Shizuoka Financial Group	347.001	0,03
23.448	Start Today	730.624	0,06
103.238	T&D Holdings	1.908.615	0,15
8.808	Taisei	372.081	0,03
3.546	TIS	84.318	0,01
70.519	Tokio Marine Holdings	2.570.201	0,20
15.019	Toppan Printing	402.233	0,03
33.616	Yokogawa Electric	726.821	0,05
		<hr/>	
		47.820.660	3,65
Jersey (2023: 0,66 %)			
39.310	Ferguson	6.823.037	0,52
		<hr/>	
		6.823.037	0,52
Luxemburg (2023: 0,29 %)			
92.931	ArcelorMittal	2.158.440	0,16
		<hr/>	
		2.158.440	0,16
Malaysia (2023: 0,09 %)			
228.157	MISC	387.788	0,03
199.000	Petronas Gas	786.832	0,06
216.583	RHB Bank	313.867	0,02
		<hr/>	
		1.488.487	0,11
Mexiko (2023: 0,04 %)			
42.006	Coca-Cola Femsa	327.256	0,02

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (Fortsetzung)			
66.434	Fibra Uno Administration	66.201	0,01
661.915	Grupo Mexico	3.149.331	0,24
		<u>3.542.788</u>	<u>0,27</u>
Niederlande (2023: 1,59 %)			
85.420	ABN AMRO Bank	1.317.056	0,10
56.482	Airbus Group	9.052.636	0,69
334.052	ING Groep	5.233.631	0,40
8.773	Koninklijke Ahold Delhaize	286.069	0,02
706	QIAGEN	31.469	0,00
420.237	Stellantis	5.478.607	0,42
13.126	X5 Retail Group**	0	0,00
		<u>21.399.468</u>	<u>1,63</u>
Neuseeland (2023: 0,24 %)			
36.349	XERO	3.793.525	0,29
		<u>3.793.525</u>	<u>0,29</u>
Norwegen (2023: 0,30 %)			
		-	-
Philippinen (2023: 0,00 %)			
320	SM Investments	4.973	0,00
		<u>4.973</u>	<u>0,00</u>
Polen (2023: 0,16 %)			
16.333	CD Projekt S.A.	757.022	0,05
114.249	Polski Koncern Naftowy Orlen	1.305.513	0,10
137.990	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1.531.366	0,12
		<u>3.593.901</u>	<u>0,27</u>
Katar (2023: 0,17 %)			
49.852	Commercial Bank of Qatar	59.559	0,01
4.150	Ooredoo QSC	13.165	0,00
17.278	Qatar Gas Transport Company	19.689	0,00
17.084	Qatar Islamic Bank	51.144	0,00
		<u>143.557</u>	<u>0,01</u>

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Russland (2023: 0,00 %)			
1.823.108	Gazprom**	0	0,00
11.899.840	Inter RAO UES**	0	0,00
109.600	MMC Norilsk Nickel**	0	0,00
2.703.290	Sberbank of Russia**	0	0,00
2.323.339	Surgutneftegas**	0	0,00
2.238.273	Surgutneftegas (Vorzugsaktien)**	0	0,00
		0	0,00
Saudi-Arabien (2023: 0,23 %)			
7.524	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	20.545	0,00
858	Saudi Arabian Fertilizer	25.347	0,00
356	Saudi Electricity	1.601	0,00
		47.493	0,00
Singapur (2023: 0,29 %)			
343.900	Genting Singapore	192.848	0,02
345.800	Oversea-Chinese Banking	4.230.613	0,32
		4.423.461	0,34
Südafrika (2023: 0,23 %)			
8.029	Anglo American Platinum	242.083	0,02
143.455	Harmony Gold Mining	1.145.511	0,09
1.095	Kumba Iron Ore	18.932	0,00
		1.406.526	0,11
Südkorea (2023: 2,41 %)			
2.333	Dongbu Insurance	162.913	0,01
6.727	Hanwha Aerospace	1.491.944	0,11
4.180	HMM	50.144	0,00
348	Hyundai Motor	50.114	0,00
59.937	Kia Motors	4.099.892	0,31
8.868	Korea Aerospace Industries	330.709	0,03
10.440	Korean Airlines	160.272	0,01
4.460	Krafton	946.744	0,07
15.354	KT & G	1.117.015	0,09
984	Kumho Petro Chemical	60.558	0,01
1.136	LG Innotek	125.009	0,01
8.956	LG Uplus	62.843	0,01
14.632	Meritz Financial Group	1.033.677	0,08
14.503	Samsung Electronics	524.104	0,04
3.351	SK C&C	299.329	0,02
28.053	Woori Financial Group	292.888	0,02
		10.808.155	0,82

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (2023: 1,06 %)			
1.792.153	Banco Santander	8.285.105	0,64
606.168	CaixaBank	3.286.569	0,25
363	Industria De Diseno Textil	18.659	0,00
283.493	Repsol	3.431.682	0,26
		<hr/>	
		15.022.015	1,15
Schweden (2023: 0,19 %)			
145.665	Atlas Copco AB	1.970.236	0,15
1.136	Evolution Gaming Group	87.678	0,01
3.023	Industivarden	95.594	0,01
26.423	Industrivarden	834.832	0,06
33.574	Trelleborg	1.150.406	0,09
		<hr/>	
		4.138.746	0,32
Schweiz (2023: 4,42 %)			
151	Baloise Holding	27.342	0,00
46	Barry Callebaut	61.113	0,00
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	220.689	0,02
6.856	Clariant	76.333	0,00
9.967	Coca-Cola HBC	341.027	0,03
396	Garmin	81.679	0,01
6.439	Kuehne + Nagel International	1.476.441	0,11
28	Lindt & Spruengli	311.128	0,02
35.243	Logitech	2.918.218	0,22
88.484	Novartis	8.660.448	0,66
31.600	Roche Holding	8.909.021	0,68
10.422	Schindler Holding	2.860.982	0,22
37.440	SGS	3.754.535	0,29
5.729	Sonova Holding	1.873.106	0,14
445	Swisscom	247.727	0,02
9.703	TE Connectivity	1.387.238	0,11
303.582	UBS	9.289.190	0,71
		<hr/>	
		42.496.217	3,24
Taiwan (2023: 0,54 %)			
24.628	Accton Technology	580.684	0,04
502.413	AU Optronics	224.507	0,02
30.061	Eclat Textile Company	466.716	0,03
195.416	Eva Airways	264.353	0,02
260.000	Evergreen Marine	1.784.380	0,14

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
124.032	Far Eastern New Century	119.551	0,01
176.051	Innolux Crop	77.059	0,00
59.774	International Games System	1.775.835	0,14
44.328	Nien Made Enterprise	495.546	0,04
345.744	Pegatron	969.174	0,07
92.714	Pou Chen	104.353	0,01
88.506	Quanta Computer	774.793	0,06
868.844	Shanghai Commercial & Savings Bank	1.049.466	0,08
250.757	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.222.293	0,63
5.035	United Microelectronics	6.612	0,00
13.178	Wan Hai Lines	32.599	0,00
		16.947.921	1,29
Türkei (2023: 0,08 %)			
76.014	Akbank TAS	139.407	0,01
344.061	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	705.432	0,05
85.989	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	345.070	0,03
61.175	Turk Hava Yollari	486.140	0,04
216.194	Turkcell Iletisim Hizmetleri	567.379	0,04
974.318	Turkiye Is Bankasi	373.079	0,03
		2.616.507	0,20
Vereinigte Arabische Emirate (2023: 0,27 %)			
249.824	Abu Dhabi Islamic Bank	939.973	0,07
384.246	Abu Dhabi National Oil for Distribution	368.235	0,03
692.565	Dubai Islamic Bank	1.336.842	0,10
200.782	Emirates NBD Bank	1.172.533	0,09
		3.817.583	0,29
Vereinigtes Königreich (2023: 4,57 %)			
185.796	3i Group	8.293.103	0,63
3.034	Admiral Group	100.466	0,01
6.696	Antofagasta	133.339	0,01
482.881	BAE Systems	6.945.670	0,53
21.112	Berkeley Group Holdings	1.031.186	0,08
393.769	GSK	6.640.349	0,51
15.936	Halma	536.677	0,04
68.406	Hargreaves Lansdown	940.675	0,07
13.794	Hikma Pharmaceuticals	344.303	0,03
193.017	Imperial Tobacco Group	6.171.481	0,47
1.126	Intertek Group	66.674	0,01

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
1.128	J Sainsbury	3.865	0,00
25.459	Next	3.028.423	0,23
17.606	Persimmon	264.156	0,02
496.992	Prudential	3.964.897	0,30
91.064	Rio Tinto	5.386.513	0,41
1.168.142	Rolls Royce Holdings	8.318.510	0,63
94.899	Royalty Pharma	2.420.873	0,19
14.104	Sage Group	224.861	0,02
12.724	Smiths Group	273.932	0,02
550.642	Taylor Wimpey	842.031	0,06
		55.931.984	4,27
Vereinigte Staaten (2023: 59,27 %)			
1.761	Adobe	783.081	0,06
550	Agilent Technologies	73.887	0,00
34.944	Akamai Technologies	3.342.394	0,26
37.006	Alexandria Real Estate Equities	3.609.935	0,28
58.015	Ally Financial	2.089.120	0,16
222.452	Alphabet	42.211.493	3,22
165.577	Altria Group	8.658.021	0,66
143.948	Amazon.com	31.580.752	2,41
3.708	AMERCO	237.497	0,02
2.907	American Express	862.769	0,06
8.384	American Financial Group	1.148.021	0,09
103.939	American International Group	7.566.759	0,58
1.640	Anthem	604.996	0,04
21.430	AO Smith	1.461.740	0,11
20.360	APA	470.112	0,04
279.100	Apple	69.892.223	5,33
35.104	Applied Materials	5.708.964	0,44
68.318	Arch Capital Group	6.309.167	0,48
67.313	Arista Networks	7.440.106	0,57
4.224	Aspen Technology	1.054.437	0,08
984	Assurant	209.808	0,02
425.571	AT&T	9.690.252	0,74
17.081	Atmos Energy	2.378.871	0,18
1.298	AutoZone	4.156.196	0,32

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
32.489	Bank of America	1.427.892	0,11
37.919	Baxter International	1.105.718	0,08
6.050	Berkshire Hathaway	2.742.344	0,21
3.302	Best Buy	283.312	0,02
1.914	Boeing	338.778	0,02
52.174	Broadcom	12.096.020	0,92
2.731	Brown-Forman	103.723	0,01
27.300	Builders FirstSource	3.901.989	0,30
167.723	Cabot Oil & Gas	4.283.645	0,33
50.158	Capital One Financial	8.944.175	0,68
23.100	Cboe Global Markets	4.513.740	0,34
54.442	CenterPoint Energy	1.727.445	0,13
39.778	Cheniere Energy	8.547.099	0,65
3.648	Cintas	666.490	0,05
201.935	Cisco Systems	11.954.552	0,91
714	Citigroup	50.258	0,00
103.762	Citizens Financial Group	4.540.625	0,35
48	Clorox	7.796	0,00
3.432	CMS Energy	228.743	0,02
103.207	Cognizant Technology Solutions	7.936.618	0,61
142.692	Copart	8.189.094	0,62
18.423	Corebridge Financial	551.400	0,04
426	Costco Wholesale	390.331	0,03
49.133	Dell Technologies	5.662.087	0,43
29.824	Delta Air Lines	1.804.352	0,14
146.368	Devon Energy	4.790.625	0,37
1.471	Diamondback Energy	240.994	0,02
12.847	Dick's Sporting Goods	2.939.907	0,22
50.107	Discover Financial Services	8.680.036	0,66
47.762	DR Horton	6.678.083	0,51
55.954	Dynatrace	3.041.100	0,23
113.275	eBay	7.017.386	0,54
61.714	Edwards Lifesciences	4.568.687	0,35
47.319	Electronic Arts	6.922.770	0,53
10.863	Eli Lilly	8.386.236	0,64
67.760	EOG Resources	8.306.021	0,63
11.588	EPAM Systems	2.709.506	0,21

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
9.452	Everest Re Group	3.425.972	0,26
12.492	Exxon Mobil	1.343.764	0,10
12.171	F5 Networks	3.060.641	0,23
101.494	Fastenal	7.298.434	0,56
2.269	First Citizens Bancshares	4.794.442	0,37
56.250	FNFV Group	3.157.875	0,24
15.746	Gartner	7.628.465	0,58
29.077	General Dynamics	7.661.499	0,58
33.377	GoDaddy	6.587.618	0,50
35.412	Graco	2.984.877	0,23
7.045	Grainger	7.425.782	0,57
3.307	HEICO	615.367	0,05
304.818	Hewlett Packard	6.507.864	0,50
31.442	HF Sinclair	1.102.042	0,08
54.380	Hologic	3.920.254	0,30
1.615	Home Depot	628.219	0,05
156.582	Host Hotels & Resorts	2.743.317	0,21
222.932	HP	7.274.271	0,56
1.414	Humana	358.746	0,03
113.356	Huntington Bancshares	1.844.302	0,14
9.287	Huntington Ingalls Industries	1.754.964	0,13
4.887	International Business Machines	1.074.310	0,08
32	IQVIA	6.288	0,00
75.066	Johnson & Johnson	10.856.045	0,83
26.268	JPMorgan Chase	6.296.702	0,48
82.787	Juniper Networks	3.100.373	0,24
12.149	Kimberly-Clark	1.592.005	0,12
6.018	Lam Research	434.680	0,03
48.174	Lennar	6.569.488	0,50
17.632	Loews	1.493.254	0,11
17.396	LPL Financial Holdings	5.679.968	0,43
106	Markel	182.980	0,01
38	Mastercard	20.010	0,00
32.511	Match Group	1.063.435	0,08
23.099	Merck	2.297.889	0,18
38.517	Metaplattformen	22.552.089	1,72

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
38	Mettler Toledo International	46.500	0,00
38.749	MGM Resorts International	1.342.653	0,10
118.506	Microsoft	49.950.279	3,81
6.577	Monolithic Power Systems	3.891.611	0,30
2.870	Motorola Solutions	1.326.600	0,10
49.377	NetApp	5.731.682	0,44
5.334	Northrop Grumman	2.503.193	0,19
117.383	NortonLifeLock	3.213.947	0,25
55.065	Nucor	6.426.636	0,49
407.138	NVIDIA	54.674.562	4,17
721	NVR	5.896.987	0,45
5.929	O'Reilly Automotive	7.030.608	0,54
18.821	Owens Corning	3.205.593	0,24
80.047	PACCAR	8.326.489	0,64
1.414	PepsiCo	215.013	0,02
29.901	Philip Morris International	3.598.585	0,27
55.068	Principal Financial Group	4.262.814	0,33
3.918	Procter & Gamble	656.853	0,05
51.750	Pulte Group	5.635.575	0,43
18.637	Raymond James Financial	2.894.885	0,22
39.032	Regency Centers	2.885.636	0,22
8.346	Regeneron Pharms	5.945.106	0,45
216.883	Regions Financial	5.101.088	0,39
12.405	Reliance Steel & Aluminum	3.340.170	0,25
18.037	Rollins	836.015	0,06
11.964	Roper Industries	6.219.485	0,47
20.054	SEI Investments	1.654.054	0,13
4.766	Simon Property Group	820.753	0,06
36.804	Skyworks Solutions	3.263.779	0,25
11.513	Snap-on	3.908.433	0,30
2.085	Solventum Corporation	137.735	0,01
28.525	Southwest Airlines	959.011	0,07
33.196	Steel Dynamics	3.786.668	0,29
2.038	Super Micro Computer	62.118	0,00
96.419	Synchrony Financial	6.267.235	0,48
51.097	T Rowe Price Group	5.778.560	0,44

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
34.135	Teradyne	4.298.279	0,33
49.599	Tesla Motors	20.030.060	1,53
22.345	Texas Instruments	4.189.911	0,32
43.989	Textron	3.364.719	0,26
16.558	TJX Cos	2.000.372	0,15
118.000	Tractor Supply	6.261.080	0,48
29.735	Travelers Cos	7.162.864	0,55
10.892	Ulta Beauty	4.737.258	0,36
9.518	United Therapeutics	3.358.331	0,26
2.350	UnitedHealth Group	1.188.771	0,09
23.040	Valero Energy	2.824.474	0,22
53.219	Veralto	5.420.355	0,41
10.253	Vertex Pharmaceuticals	4.128.883	0,32
244.921	VICI Properties	7.154.142	0,55
4.884	Visa	1.543.539	0,12
6.993	Wal-Mart Stores	631.818	0,05
2.402	Watsco	1.138.284	0,09
7.260	Williams Cos	392.911	0,03
7.525	Williams-Sonoma	1.393.480	0,11
4.977	WP Carey	271.147	0,02
68.809	WR Berkley	4.026.703	0,31
24.526	Yum! Brands	3.290.408	0,25
866	Zebra Technologies	334.467	0,02
60.092	Zoom Video Communications	4.904.108	0,37
		<u>829.001.684</u>	<u>63,25</u>
	Aktien insgesamt (2023: 99,33 %)*	<u>1.302.129.555</u>	<u>99,35</u>
	Futures (2023: 0,02 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>1.302.129.555</u>	<u>99,35</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
21	CME S&P500 EMINI Futures Mar 25	(25.424)	(0,00)
7	NYF MSCI EAFE Futures Mar 25	(1.850)	(0,00)
7	NYF MSCI Emerging Market Futures Mar 25	(5.205)	(0,00)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 7.401.993)	<u>(32.479)</u>	<u>(0,00)</u>

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Marktwert USD	% des Netto- inventarwerts
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(32.479)	(0,00)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	8.580.586	0,65
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.310.677.662	100,00
	Marktwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	1.302.129.555	99,25
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	9.842.002	0,75
Summe Aktiva	1.311.971.557	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. In Sofina, Rational, Lindt & Spruengli, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli, Dassault Aviation gehaltene Aktienanlagen wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Die Aktienanlagen in AP Moeller – Maersk wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Die Anlagen in FF Group, MMC Norilsk Nickel, X5 Retail Group, Sberbank of Russia, Gazprom, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien) und Inter RAO UES wurden zum 31. Dezember 2024 in Stufe 3 eingeordnet. Die Anlagen in Folli Folie, MMC Norilsk Nickel, X5 Retail Group, Sberbank of Russia, Gazprom, Surgutneftegas, Surgutneftegas (Vorzugsaktien) und Inter RAO UES wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
USA	63,25	59,27
Sonstiges*	36,10	40,06
	99,35	99,33

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 0,11 %)			
4.288	Sims	31.540	0,07
		<u>31.540</u>	<u>0,07</u>
Österreich (2023: 0,77 %)			
4.007	Verbund	290.447	0,60
		<u>290.447</u>	<u>0,60</u>
Kanada (2023: 1,02 %)			
10.261	Ballard Power Systems	17.033	0,04
3.671	Boralex	73.282	0,15
5.663	Brookfield Renewable	156.639	0,33
5.464	Innergex Renewable Energy	30.584	0,06
7.850	Northland Power	97.702	0,20
		<u>375.240</u>	<u>0,78</u>
China (2023: 10,73 %)			
55.338	Contemporary Amperex Technology	2.005.027	4,16
1.606	EHang Holdings	25.287	0,05
15.186	Eve Energy	96.682	0,20
14.784	Farasis Energy	23.360	0,05
16.759	Flat Glass Group	23.560	0,05
12.763	Ganfeng Lithium	33.025	0,07
36.978	Li Auto	887.102	1,84
81.480	NIO	355.253	0,74
26.080	Sungrow Power Supply	262.274	0,54
23.237	Vitasoy International Holdings	30.453	0,06
33.526	Xinjiang Goldwind Science & Technology	28.226	0,06
255.413	Xinyi Solar Holdings	103.244	0,21
32.582	XPeng	385.119	0,80
		<u>4.258.612</u>	<u>8,83</u>
Dänemark (2023: 2,89 %)			
394	Rockwool International	139.620	0,29
39.048	Vestas Wind System	531.802	1,10
		<u>671.422</u>	<u>1,39</u>
Frankreich (2023: 7,01 %)			
18.158	Dassault Systemes	629.887	1,31
783	Nexans	84.485	0,17
8.856	Schneider Electric	2.209.147	4,58
4.938	SPIE	153.604	0,32
		<u>3.077.123</u>	<u>6,38</u>

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (2023: 1,15 %)			
5.265	Nordex	61.443	0,13
761	SMA Solar Technology	10.685	0,02
2.961	Symrise	314.737	0,65
		<hr/>	
		386.865	0,80
Irland (2023: 3,41 %)			
4.403	Kingspan Group	321.203	0,66
5.314	Trane Technologies	1.962.726	4,07
		<hr/>	
		2.283.929	4,73
Israel (2023: 0,23 %)			
8.141	Energix-Renewable Energies	27.929	0,06
2.788	Enlight Renewable Energy	48.244	0,10
		<hr/>	
		76.173	0,16
Italien (2023: 0,97 %)			
2.243	ERG SpA	45.640	0,09
9.413	Prysmian	601.010	1,25
		<hr/>	
		646.650	1,34
Japan (2023: 1,31 %)			
61.851	Panasonic	646.610	1,34
2.174	RENOVA	10.693	0,02
		<hr/>	
		657.303	1,36
Niederlande (2023: 3,35 %)			
871	Alfen	10.850	0,02
2.737	Arcadis	166.649	0,35
5.428	NXP Semiconductors	1.128.210	2,34
4.209	Signify	94.055	0,19
		<hr/>	
		1.399.764	2,90
Neuseeland (2023: 0,46 %)			
16.549	Mercury NZ	54.239	0,11
42.939	Meridian Energy	142.174	0,30
		<hr/>	
		196.413	0,41

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (2023: 0,21 %)			
67.640	NEL	16.104	0,03
4.007	Scatec ASA	28.048	0,06
4.306	TGS ASA	42.994	0,09
		<hr/>	
		87.146	0,18
Südkorea (2023: 3,46 %)			
912	CS Wind	25.957	0,05
1.789	Doosan Fuel Cell	19.395	0,04
1.055	LG Chem	179.160	0,37
1.180	LG Energy Solution	278.939	0,58
2.110	Samsung SDI	354.736	0,74
		<hr/>	
		858.187	1,78
Spanien (2023: 1,12 %)			
1.016	Acciona	114.360	0,24
1.823	Corp Acciona Energias Renovables	33.601	0,07
12.674	EDP Renovaveis	131.764	0,27
3.287	Solaria Energia y Medio Ambiente	26.600	0,06
		<hr/>	
		306.325	0,64
Schweden (2023: 2,28 %)			
71.287	Hexagon	681.305	1,41
44.961	Nibe Industrier	175.950	0,37
		<hr/>	
		857.255	1,78
Schweiz (2023: 6,36 %)			
35.059	ABB	1.898.312	3,94
12.076	Holcim	1.164.093	2,41
826	Landis And GYR Group	52.408	0,11
3.064	Sika	729.612	1,51
		<hr/>	
		3.844.425	7,97
Taiwan (2023: 1,89 %)			
70.743	Delta Electronics	928.941	1,93
3.318	Voltronic Power Technology	188.244	0,39
		<hr/>	
		1.117.185	2,32
Vereinigtes Königreich (2023: 1,44 %)			
25.878	SSE	519.850	1,08
		<hr/>	
		519.850	1,08

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (2023: 49,77 %)			
872	Acuity Brands	254.737	0,53
2.638	Albemarle	227.079	0,47
3.819	Altus Power	15.543	0,03
1.216	Ameresco	28.552	0,06
1.498	American Superconductor	36.896	0,08
10.446	Analog Devices	2.219.357	4,60
3.765	AO Smith	256.811	0,53
11.365	Archer Aviation	110.809	0,23
5.592	Array Technologies	33.776	0,07
5.132	Autodesk	1.516.865	3,14
5.710	AZEK	271.054	0,56
2.299	Beyond Meat	8.644	0,02
8.070	Bloom Energy	179.235	0,37
1.909	Canadian Solar	21.228	0,04
1.048	Carlisle Cos	386.544	0,80
20.438	Carrier Global	1.395.098	2,89
16.009	ChargePoint Holdings	17.130	0,04
2.451	Clearway Energy	63.726	0,13
4.889	Deere	2.071.469	4,29
6.067	Eaton	2.013.455	4,17
14.326	Emerson Electric	1.775.421	3,68
1.489	EnerSys	137.628	0,29
5.281	Enphase Energy	362.699	0,75
9.400	Eos Energy Enterprises	45.684	0,09
4.214	First Solar	742.675	1,54
2.236	Fluence Energy	35.508	0,07
6.817	GE Vernova	2.242.316	4,65
8.000	Gevo	16.720	0,03
957	Ginkgo Bioworks Holdings	9.398	0,02
1.869	Green Plains	17.718	0,04
4.294	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	115.208	0,24
3.608	Hyllion Holdings	9.363	0,02
518	Installed Building Products	90.779	0,19
949	Itron	103.042	0,21
699	John Bean Technologies	88.843	0,18
22.182	Johnson Controls	1.750.825	3,63

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
979	Lennox International	596.505	1,24
569	LSI Industries	11.050	0,02
32.910	Lucid Group	99.388	0,21
4.648	NEXTracker	169.791	0,35
11.268	ON Semiconductor	710.447	1,47
1.996	Ormat Technologies	135.169	0,28
1.969	Owens Corning	335.360	0,70
5.150	Planet Labs	20.806	0,04
30.543	Plug Power	65.057	0,14
1.683	Power Integrations	103.841	0,22
4.969	PureCycle Technologies	50.932	0,11
16.355	QuantumScape	84.882	0,18
31.501	Rivian Automotive	418.963	0,87
6.327	Shoals Technologies Group	34.988	0,07
2.237	Solaredge Technologies	30.423	0,06
2.979	Sunnova Energy International	10.218	0,02
7.787	Sunrun	72.030	0,15
6.594	Tesla Motors	2.662.921	5,52
561	TopBuild	174.662	0,36
4.083	Trex	281.849	0,58
7.772	Trimble Navigation	549.170	1,14
2.621	Wolfspeed	17.456	0,04
7.731	Xylem	896.951	1,86
		26.204.694	54,31
	Aktien insgesamt (2023: 99,94 %)*	48.146.548	99,81
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	48.146.548	99,81
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
4	CME SP500 MIC EMIN Futures Mar 25	(3.857)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 118.715)	(3.857)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(3.857)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	97.701	0,20
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	48.240.392	100,00

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Analyse des Gesamtvermögens	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	48.146.550	99,74
Sonstige Vermögenswerte	124.123	0,26
Summe Aktiva	48.270.673	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
China	8,83	10,73
Frankreich	6,38	7,01
Schweiz	7,97	6,36
USA	54,31	49,77
Sonstiges*	22,32	26,07
	99,81	99,94

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Belgien (2023: 0,13 %)			
1.278	Melexis	74.770	0,07
		<u>74.770</u>	<u>0,07</u>
China (2023: 0,30 %)			
13.525	ASM Pacific Technology	130.411	0,13
42.759	Hua Hong Semiconductor	119.173	0,12
12.609	Silergy	155.187	0,15
		<u>404.771</u>	<u>0,40</u>
Frankreich (2023: 0,20 %)			
1.166	Soitec	105.224	0,11
		<u>105.224</u>	<u>0,11</u>
Deutschland (2023: 1,98 %)			
42.612	Infineon Technologies	1.385.516	1,39
		<u>1.385.516</u>	<u>1,39</u>
Hongkong (2023: 0,12 %)			
Japan (2023: 7,33 %)			
24.999	Advantest	1.463.100	1,46
3.536	Disco	961.398	0,96
10.773	Hamamatsu Photonics	121.021	0,12
7.711	Kokusai Electric Corp	105.244	0,11
3.077	Lasertec	297.304	0,30
61.039	Renesas Electronics	794.835	0,80
13.175	Rohm	124.532	0,13
3.315	SCREEN Holdings	200.174	0,20
4.411	Shinko Electric Industries	160.122	0,16
5.854	Socionext	94.258	0,09
11.088	Sumco	83.463	0,08
15.389	Tokyo Electron	2.368.179	2,37
		<u>6.773.630</u>	<u>6,78</u>
Niederlande (2023: 11,08 %)			
1.613	ASM International	933.342	0,93
11.264	ASML Holding	7.916.271	7,92
2.648	BE Semiconductor Industries	362.767	0,36
8.293	NXP Semiconductors	1.723.700	1,73
		<u>10.936.080</u>	<u>10,94</u>

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Norwegen (2023: 0,07 %)			
		-	-
Südkorea (2023: 2,69 %)			
3.153	Hanmi Semiconductor	176.696	0,17
23.755	SK Hynix	2.806.096	2,81
		<u>2.982.792</u>	2,98
Schweden (2023: null)			
3.195	Mycronic	115.490	0,12
		<u>115.490</u>	0,12
Schweiz (2023: 1,45 %)			
29.735	STMicroelectronics	747.442	0,75
		<u>747.442</u>	0,75
Taiwan (2023: 12,35 %)			
2.607	Alchip Technologies	260.823	0,26
143.967	ASE Industrial Holding	711.393	0,71
2.436	ASMedia Technology	147.492	0,15
4.373	Global Unichip	181.405	0,18
39.898	King Yuan Electronics	135.693	0,14
52.263	MediaTek	2.255.705	2,26
101.109	Nanya Technology	90.209	0,09
19.856	Novatek Microelectronics	304.037	0,30
24.771	Powertech Technology	92.180	0,09
16.735	Realtek Semiconductor	289.938	0,29
255.456	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.376.373	8,38
408.783	United Microelectronics	536.781	0,54
142.480	Winbond Electronics	64.320	0,06
54.788	WPG Holdings	114.307	0,12
36.429	WT Microelectronics	122.228	0,12
		<u>13.682.884</u>	13,69
Vereinigte Staaten (2023: 62,04 %)			
2.790	Avnet	145.973	0,15
1.512	Diodes	93.245	0,09
4.502	Lattice Semiconductor	255.038	0,26
1.229	Advanced Energy Industries	142.109	0,14
49.111	Advanced Micro Devices	5.932.118	5,93
6.003	Allegro MicroSystems	131.226	0,13
8.048	Amkor Technology	206.753	0,21
16.194	Analog Devices	3.440.577	3,44
22.417	Applied Materials	3.645.677	3,65
1.033	Axcelis Technologies	72.176	0,07
48.327	Broadcom	11.204.132	11,21
1.734	Cirrus Logic	172.672	0,17
5.047	Coherent	478.102	0,48

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
5.419	Credo Technology Group Holding	364.211	0,37
4.927	Entegris	488.069	0,49
2.527	FormFactor	111.187	0,11
923	Impinj	134.075	0,13
140.734	Intel	2.821.717	2,82
1.411	IPG Photonics	102.608	0,10
4.365	KLA-Tencor	2.750.474	2,75
41.985	Lam Research	3.032.577	3,03
2.362	MACOM Technology Solutions Holdings	306.847	0,31
28.264	Marvell Technology	3.121.759	3,12
17.523	Microchip Technology	1.004.944	1,01
36.351	Micron Technology	3.059.300	3,06
1.592	Monolithic Power Systems	941.986	0,94
56.657	NVIDIA	7.608.469	7,61
13.894	ON Semiconductor	876.017	0,88
1.612	Onto Innovation	268.672	0,27
1.856	Power Integrations	114.515	0,12
3.084	Qorvo	215.664	0,22
24.705	QUALCOMM	3.795.182	3,80
3.478	Rambus	183.847	0,18
1.059	Silicon Laboratories	131.549	0,13
762	SiTime	163.472	0,16
5.218	Skyworks Solutions	462.732	0,46
1.307	Synaptics	99.750	0,10
5.314	Teradyne	669.139	0,67
19.482	Texas Instruments	3.653.070	3,65
		62.401.630	62,42
	Aktien insgesamt (2023: 99,74 %)*	99.610.229	99,65
	Futures (2023: 0,01 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	99.610.229	99,65
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
7	CME NASD100 MICRO EMIN Futures Mar 25	(12.091)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 297.171)	(12.091)	(0,01)

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(12.091)	(0,01)
Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	362.219	0,36
Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	99.960.357	100,00
	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	99.610.229	99,59
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	411.213	0,41
Summe Aktiva	100.021.442	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlage in Melexis wurde zum 31. Dezember 2024 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
Japan	6,78	7,33
Niederlande	10,94	11,08
Taiwan	13,69	12,35
USA	62,42	62,04
Sonstiges*	5,82	6,94
	99,65	99,74

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	Aktien		
	Kanalinseln (2023: null)		
38.678	Aptiv Holdings	2.339.245	0,03
		<u>2.339.245</u>	<u>0,03</u>
	Irland (2023: 1,55 %)		
98.242	Accenture	34.560.554	0,44
16.476	Allegion	2.153.084	0,03
74.520	Linde	31.199.288	0,40
200.684	Medtronic	16.030.638	0,20
34.827	Seagate Technology Holdings	3.005.919	0,04
74.378	Smurfit WestRock	4.005.999	0,05
35.620	Trane Technologies	13.156.247	0,17
		<u>104.111.729</u>	<u>1,33</u>
	Jersey (2023: 0,04 %)		
234.595	Amcor	2.207.539	0,03
		<u>2.207.539</u>	<u>0,03</u>
	Niederlande (2023: 0,20 %)		
40.688	Lyondell Basell Industries	3.021.897	0,04
40.922	NXP Semiconductors	8.505.638	0,11
		<u>11.527.535</u>	<u>0,15</u>
	Schweiz (2023: 0,41 %)		
23.144	Bunge Global	1.799.677	0,02
58.661	Chubb	16.208.034	0,21
24.058	Garmin	4.962.203	0,06
47.084	TE Connectivity	6.731.600	0,09
		<u>29.701.514</u>	<u>0,38</u>
	Vereinigtes Königreich (2023: 0,06 %)		
14.889	Willis Towers Watson	4.663.830	0,06
		<u>4.663.830</u>	<u>0,06</u>
	Vereinigte Staaten (2023: 97,09 %)		
86.449	3M	11.159.701	0,14
271.454	Abbott Laboratories	30.704.162	0,39
275.704	Abbvie	48.992.601	0,63
6.145	Abiomed**	0	0,00
69.253	Adobe	30.795.424	0,39
255.013	Advanced Micro Devices	30.803.020	0,39
110.415	AES	1.421.041	0,02
79.852	Aflac	8.259.891	0,11

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
43.827	Agilent Technologies	5.887.719	0,08
34.783	Air Products & Chemicals	10.088.461	0,13
67.725	Airbnb	8.899.742	0,11
21.872	Akamai Technologies	2.092.057	0,03
19.776	Albemarle	1.702.318	0,02
21.541	Alexandria Real Estate Equities	2.101.325	0,03
11.722	Align Technology	2.444.154	0,03
45.679	Alliant Energy	2.701.456	0,03
41.470	Allstate	7.995.001	0,10
1.661.137	Alphabet	315.303.384	4,03
265.184	Altria Group	13.866.471	0,18
1.465.197	Amazon.com	321.449.570	4,11
41.498	Ameren	3.699.132	0,05
83.314	American Electric Power	7.684.050	0,10
87.089	American Express	25.847.144	0,33
95.344	American International Group	6.941.043	0,09
72.284	American Tower	13.257.608	0,17
30.522	American Water Works	3.799.684	0,05
15.193	Ameriprise Financial	8.089.209	0,10
28.151	AmerisourceBergen	6.324.967	0,08
37.582	Ametek	6.774.531	0,09
84.966	Amgen	22.145.538	0,28
186.412	Amphenol	12.946.313	0,16
77.703	Analog Devices	16.508.779	0,21
13.695	Ansys	4.619.734	0,06
36.783	Anthem	13.569.249	0,17
20.947	AO Smith	1.428.795	0,02
33.648	Aon	12.085.016	0,15
57.937	APA	1.337.765	0,02
2.365.348	Apple	592.330.447	7,57
129.030	Applied Materials	20.984.149	0,27
57.896	Arch Capital Group	5.346.696	0,07
79.303	Archer-Daniels-Midland	4.006.388	0,05
164.476	Arista Networks	18.179.533	0,23
8.296	Assurant	1.768.873	0,02
1.130.795	AT&T	25.748.202	0,33
25.452	Atmos Energy	3.544.700	0,05
33.558	Autodesk	9.918.738	0,13

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
64.301	Automatic Data Processing	18.822.832	0,24
2.695	AutoZone	8.629.390	0,11
22.955	AvalonBay Communities	5.049.411	0,06
12.423	Avery Dennison	2.324.716	0,03
11.200	Axon Enterprise	6.656.384	0,09
151.045	Baker Hughes	6.195.866	0,08
48.281	Ball	2.661.732	0,03
1.044.811	Bank of America	45.919.443	0,59
115.920	Bank of New York Mellon	8.906.134	0,11
75.721	Baxter International	2.208.024	0,03
45.221	Becton Dickinson	10.259.288	0,13
287.246	Berkshire Hathaway	130.202.867	1,66
26.410	Best Buy	2.265.978	0,03
23.882	Biogen Idec	3.652.035	0,05
21.145	Bio-Techne	1.523.074	0,02
22.936	Blackrock Funding	23.511.923	0,30
112.980	Blackstone Group	19.480.012	0,25
117.906	Boeing	20.869.362	0,27
5.179	Booking Holdings	25.731.447	0,33
38.960	BorgWarner	1.238.538	0,02
24.651	Boston Properties	1.833.048	0,02
230.632	Boston Scientific	20.600.050	0,26
318.477	Bristol-Myers Squibb	18.013.059	0,23
731.057	Broadcom	169.488.255	2,17
18.855	Broadridge Financial Solutions	4.262.927	0,05
38.713	Brown & Brown	3.949.500	0,05
23.526	Brown-Forman	893.517	0,01
18.278	Builders FirstSource	2.612.475	0,03
115.072	Cabot Oil & Gas	2.938.939	0,04
42.923	Cadence Design System	12.896.645	0,16
26.461	Caesars Entertainment	884.327	0,01
18.081	Camden Property Trust	2.098.119	0,03
32.075	Campbell Soup	1.343.301	0,02
59.746	Capital One Financial	10.653.907	0,14
39.244	Cardinal Health	4.641.388	0,06
26.175	CarMax	2.140.068	0,03
162.676	Carnival com	4.053.886	0,05
132.869	Carrier Global	9.069.638	0,12

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
75.985	Caterpillar	27.564.319	0,35
14.638	Cboe Global Markets	2.860.265	0,04
47.046	CBRE Group	6.176.669	0,08
19.478	CDW	3.389.951	0,04
12.989	Celanese	898.969	0,01
77.912	Centene	4.719.909	0,06
102.065	CenterPoint Energy	3.238.522	0,04
26.813	Ceridian HCM Holding	1.947.696	0,02
26.441	CF Industries Holdings	2.255.946	0,03
19.927	CH Robinson Worldwide	2.058.858	0,03
7.433	Charles River Laboratories International	1.372.132	0,02
237.860	Charles Schwab	17.604.019	0,22
15.143	Charter Communications	5.190.566	0,07
261.563	Chevron	37.884.785	0,48
56.383	Chicago Mercantile Exchange	13.093.824	0,17
213.230	Chipotle Mexican Grill	12.857.769	0,16
39.366	Church & Dwight	4.122.014	0,05
44.537	Cigna	12.298.447	0,16
24.480	Cincinnati Financial	3.517.776	0,03
54.396	Cintas	9.938.149	0,13
626.518	Cisco Systems	37.089.866	0,47
295.960	Citigroup	20.832.624	0,27
65.414	Citizens Financial Group	2.862.517	0,04
17.293	Clorox	2.808.556	0,04
47.918	CMS Energy	3.193.735	0,04
606.787	Coca-Cola	37.778.559	0,48
77.650	Cognizant Technology Solutions	5.971.285	0,08
127.840	Colgate-Palmolive	11.621.934	0,15
597.343	Comcast	22.418.283	0,29
74.862	ConAgra Foods	2.077.421	0,03
202.440	ConocoPhillips	20.075.975	0,26
54.251	Consolidated Edison	4.840.817	0,06
24.418	Constellation Brands	5.396.378	0,07
48.946	Constellation Energy	10.949.710	0,14
29.195	Cooper Cos	2.683.896	0,03
139.767	Copart	8.021.228	0,10
126.708	Corning	6.021.164	0,08
11.699	Corpay	3.959.176	0,05

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
112.403	Corteva	6.402.475	0,08
66.403	CoStar Group	4.753.791	0,06
69.614	Costco Wholesale	63.785.220	0,82
35.573	CrowdStrike Holdings	12.171.658	0,15
66.309	Crown Castle REIT	6.018.205	0,08
306.558	CSX	9.892.627	0,13
22.160	Cummins	7.724.976	0,10
202.170	CVS Caremark	9.075.411	0,12
101.627	Danaher	23.328.478	0,30
18.198	Darden Restaurants	3.397.385	0,04
8.286	DaVita	1.239.171	0,02
23.792	Deckers Outdoor	4.831.917	0,06
40.181	Deere	17.024.690	0,22
49.439	Dell Technologies	5.697.350	0,07
99.309	Delta Air Lines	6.008.195	0,08
97.274	Devon Energy	3.183.778	0,04
58.826	Dexcom	4.574.898	0,06
29.266	Diamondback Energy	4.794.649	0,06
48.832	Digital Realty Trust	8.659.379	0,11
36.889	Discover Financial Services	6.390.281	0,08
31.828	Dollar General	2.413.199	0,03
31.061	Dollar Tree	2.327.711	0,03
131.400	Dominion Resources	7.077.204	0,09
5.770	Domino's Pizza	2.422.015	0,03
23.077	Dover	4.329.245	0,05
111.203	Dow	4.462.576	0,06
45.622	DR Horton	6.378.868	0,08
32.434	DTE Energy	3.916.406	0,05
120.872	Duke Energy	13.022.749	0,17
67.461	Dupont de Nemours	5.143.901	0,07
20.108	Eastman Chemical	1.836.263	0,02
62.307	Eaton	20.677.824	0,26
77.444	eBay	4.797.656	0,06
40.083	Ecolab	9.392.249	0,12
60.631	Edison International	4.840.779	0,06
88.965	Edwards Lifesciences	6.586.079	0,08
35.728	Electronic Arts	5.227.006	0,07
123.524	Eli Lilly	95.360.528	1,22

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
90.476	Emerson Electric	11.212.691	0,14
20.414	Enphase Energy	1.402.034	0,02
67.156	Entergy	5.091.768	0,07
87.998	EOG Resources	10.786.795	0,14
8.665	EPAM Systems	2.026.050	0,03
89.135	EQT	4.110.015	0,05
20.018	Equifax	5.101.587	0,07
15.431	Equinix	14.549.736	0,19
55.688	Equity Residential	3.996.171	0,05
3.520	Erie Indemnity	1.451.050	0,02
9.566	Essex Property	2.730.519	0,03
36.778	Estee Lauder Cos	2.757.614	0,04
5.824	Everest Re Group	2.110.967	0,03
38.226	Evergy	2.352.810	0,03
52.166	Eversource Energy	2.995.893	0,04
165.346	Exelon	6.223.623	0,08
19.235	Expedia	3.584.058	0,05
23.283	Expeditors International of Washington	2.579.058	0,03
33.503	Extra Space Storage	5.012.049	0,06
687.894	Exxon Mobil	73.996.758	0,94
8.215	F5 Networks	2.065.826	0,03
5.949	Factset Research Systems	2.857.186	0,04
3.737	Fair Issac	7.440.105	0,10
92.737	Fastenal	6.668.718	0,09
14.505	Federal Realty Investment Trust	1.623.835	0,02
35.737	FedEx	10.053.890	0,13
83.265	Fidelity National Information Services	6.725.314	0,09
105.012	Fifth Third Bancorp	4.439.907	0,06
16.026	First Horizon National**	0	0,00
16.052	First Solar	2.829.004	0,04
75.037	FirstEnergy	2.984.972	0,04
89.802	Fiserv	18.447.127	0,24
19.350	FMC	940.604	0,01
599.929	Ford Motor	5.939.297	0,08
97.959	Fortinet	9.255.166	0,12
56.593	Fortive	4.244.475	0,05
51.314	Fox	2.434.157	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
48.947	Franklin Resources	993.135	0,01
223.390	Freeport-McMoRan Copper & Gold	8.506.691	0,11
39.085	Gallagher (Arthur J)	11.094.277	0,14
12.080	Gartner	5.852.398	0,07
71.550	GE HealthCare Technologies	5.593.779	0,07
43.628	GE Vernova	14.350.558	0,18
10.106	Generac Holdings	1.566.935	0,02
40.970	General Dynamics	10.795.185	0,14
170.365	General Electric	28.415.178	0,36
87.773	General Mills	5.597.284	0,07
169.774	General Motors	9.043.861	0,12
19.817	Genuine Parts	2.313.833	0,03
196.758	Gilead Sciences	18.174.536	0,23
37.821	Global Payments	4.238.221	0,05
12.789	Globe Life	1.426.229	0,02
21.619	GoDaddy	4.266.942	0,05
48.842	Goldman Sachs	27.967.906	0,36
7.070	Grainger	7.452.134	0,10
136.139	Halliburton	3.701.619	0,05
46.282	Hartford Financial	5.063.251	0,06
19.036	Hasbro	1.064.303	0,01
29.364	HCA Holdings	8.813.605	0,11
127.188	Healthpeak Properties	2.578.101	0,03
11.319	Henry Jack & Associates	1.984.221	0,03
21.687	Henry Schein	1.500.740	0,02
22.019	Hershey	3.728.918	0,05
42.496	Hess	5.652.393	0,07
210.945	Hewlett Packard	4.503.676	0,06
38.820	Hilton Worldwide Holdings	9.594.751	0,12
32.477	Hologic	2.341.267	0,03
155.067	Home Depot	60.319.512	0,77
102.442	Honeywell International	23.140.623	0,30
46.495	Hormel Foods	1.458.548	0,02
118.346	Host Hotels & Resorts	2.073.422	0,03
64.820	Howmet Aerospace	7.089.363	0,09
155.719	HP	5.081.111	0,06
8.816	Hubbell	3.692.934	0,05

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
19.258	Humana	4.885.947	0,06
227.522	Huntington Bancshares	3.701.783	0,05
7.223	Huntington Ingalls Industries	1.364.930	0,02
12.925	Ilex	2.705.073	0,03
12.161	IDEXX Laboratories	5.027.844	0,06
42.639	Illinois Tool Works	10.811.545	0,14
27.552	Incyte Genomics	1.903.017	0,02
62.426	Ingersoll Rand	5.647.056	0,07
9.943	Insulet	2.595.819	0,03
673.734	Intel	13.508.367	0,17
89.850	Intercontinental Exchange	13.388.549	0,17
145.418	International Business Machines	31.967.239	0,41
37.196	International Flavors & Fragrances	3.144.922	0,04
51.504	International Paper	2.771.945	0,04
58.442	Interpublic Group of Companies	1.637.545	0,02
43.870	Intuit	27.572.295	0,35
55.566	Intuitive Surgical	29.003.229	0,37
65.508	Invesco	1.145.080	0,01
88.724	Invitation Homes	2.836.506	0,04
25.881	IQVIA	5.085.875	0,06
44.857	Iron Mountain	4.714.919	0,06
17.676	Jabil Circuit	2.543.576	0,03
21.705	JACOBS SOLUTIONS	2.900.222	0,04
13.227	JB Hunt Transport Services	2.257.320	0,03
14.207	JM Smucker	1.564.475	0,02
376.853	Johnson & Johnson	54.500.481	0,70
106.800	Johnson Controls	8.429.724	0,11
441.347	JPMorgan Chase	105.795.289	1,35
48.797	Juniper Networks	1.827.448	0,02
42.106	Kellogg	3.409.323	0,04
308.018	Kenvue	6.576.184	0,08
181.105	Keurig Dr Pepper	5.817.093	0,07
155.238	KeyCorp	2.660.779	0,03
26.206	Keysight	4.209.470	0,05
52.226	Kimberly-Clark	6.843.695	0,09
105.566	Kimco Realty	2.473.411	0,03
308.725	Kinder Morgan	8.459.065	0,11

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
103.645	KKR	15.330.132	0,20
21.182	KLA-Tencor	13.347.202	0,17
138.238	Kraft Heinz	4.245.289	0,05
106.797	Kroger	6.530.637	0,08
30.877	L3Harris Technologies	6.492.816	0,08
13.787	Labcorp Holdings	3.161.635	0,04
201.375	Lam Research	14.545.316	0,19
19.453	Lamb Weston Holdings	1.300.044	0,02
51.355	Las Vegas Sands	2.637.593	0,03
22.190	Leidos Holdings	3.196.691	0,04
36.855	Lennar	5.025.916	0,06
5.265	Lennox International	3.207.965	0,04
24.557	Live Nation	3.180.132	0,04
45.268	LKQ	1.663.599	0,02
30.135	Loews	2.552.133	0,03
89.400	Lowe's Cos	22.063.920	0,28
17.126	Lululemon Athletica	6.549.154	0,08
25.985	M&T Bank	4.885.440	0,06
51.813	Marathon Petroleum	7.227.914	0,09
5.926	MarketAxess Holdings	1.339.513	0,02
36.122	Marriott International	10.075.871	0,13
76.112	Marsh & McLennan	16.166.950	0,21
9.339	Martin Marietta Materials	4.823.594	0,06
35.958	Masco	2.609.472	0,03
128.604	Mastercard	67.719.008	0,86
33.674	Match Group	1.101.477	0,01
36.229	McCormick	2.762.099	0,04
112.692	McDonald's	32.668.284	0,42
19.863	McKesson	11.320.122	0,14
398.329	Merck	39.625.769	0,51
341.481	Metaplattformen	199.940.540	2,55
92.965	MetLife	7.611.974	0,10
3.013	Mettler Toledo International	3.686.948	0,05
38.930	MGM Resorts International	1.348.925	0,02
82.751	Microchip Technology	4.745.770	0,06
173.744	Micron Technology	14.622.295	0,19
1.163.745	Microsoft	490.518.518	6,27

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
18.630	Mid-America Apartment Communities	2.879.639	0,04
50.118	Moderna	2.083.906	0,03
7.321	Mohawk Industries	872.151	0,01
8.828	Molina Healthcare	2.569.389	0,03
27.615	Molsonors Brewing	1.582.892	0,02
214.347	Mondelez International	12.802.946	0,16
7.090	Monolithic Power Systems	4.195.153	0,05
110.974	Monster Beverage	5.832.793	0,07
24.720	Moody's	11.701.706	0,15
194.120	Morgan Stanley	24.404.766	0,31
48.883	Mosaic	1.201.544	0,02
25.862	Motorola Solutions	11.954.192	0,15
12.274	MSCI	7.364.523	0,09
66.818	NASDAQ OMX Group	5.165.700	0,07
32.071	NetApp	3.722.802	0,05
66.904	NetFlix	59.632.873	0,76
183.707	Newmont Mining	6.837.575	0,09
81.962	News	2.322.611	0,03
321.821	NextEra Energy	23.071.347	0,29
188.322	NIKE	14.250.326	0,18
73.101	NiSource	2.687.193	0,03
10.281	Nordson	2.151.196	0,03
35.767	Norfolk Southern	8.394.515	0,11
32.167	Northern Trust	3.297.118	0,04
21.760	Northrop Grumman	10.211.750	0,13
90.538	NortonLifeLock	2.478.930	0,03
57.083	Norwegian Cruise Line Holdings	1.468.746	0,02
31.192	NRG Energy	2.814.142	0,04
38.555	Nucor	4.499.754	0,06
3.840.743	NVIDIA	515.773.379	6,59
499	NVR	4.081.271	0,05
105.805	Occidental Petroleum	5.227.825	0,07
30.235	Old Dominion Freight Line	5.333.454	0,07
31.065	Omnicom Group	2.672.833	0,03
69.081	ON Semiconductor	4.355.557	0,06
90.305	ONEOK	9.066.622	0,12
251.570	Oracle	41.921.625	0,54
9.159	O'Reilly Automotive	10.860.742	0,14

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
66.213	Otis Worldwide	6.131.986	0,08
84.253	PACCAR	8.763.997	0,11
13.965	Packaging Corp of America	3.143.940	0,04
318.641	Palantir Technologies	24.098.819	0,31
101.613	Palo Alto Networks	18.489.501	0,24
20.381	Parker Hannifin	12.962.927	0,16
51.309	Paychex	7.194.548	0,09
7.136	Paycom Software	1.462.666	0,02
156.872	PayPal Holdings	13.389.025	0,17
27.416	Pentair	2.759.146	0,04
214.722	PepsiCo	32.650.627	0,42
16.410	PerkinElmer	1.831.520	0,02
894.862	Pfizer	23.740.689	0,30
358.205	PG&E	7.228.577	0,09
243.330	Philip Morris International	29.284.766	0,37
67.306	Phillips	7.668.173	0,10
18.024	Pinnacle West Capital	1.527.894	0,02
62.080	PNC Financial Services Group	11.972.128	0,15
6.413	Pool	2.186.448	0,03
35.870	PPG Industries	4.284.672	0,05
115.572	PPL	3.751.467	0,05
32.955	Principal Financial Group	2.551.047	0,03
368.614	Procter & Gamble	61.798.137	0,79
91.686	Progressive	21.968.882	0,28
144.932	ProLogis	15.319.312	0,20
55.682	Prudential Financial	6.599.987	0,08
19.638	PTC	3.610.839	0,05
79.903	Public Service Enterprise Group	6.751.004	0,09
24.064	Public Storage	7.205.724	0,09
33.517	Pulte Group	3.650.001	0,05
174.908	QUALCOMM	26.869.367	0,34
23.614	Quanta Services	7.463.205	0,10
17.480	Quest Diagnostics	2.637.033	0,03
6.002	Ralph Lauren	1.386.342	0,02
28.655	Raymond James Financial	4.450.981	0,06
209.662	Raytheon Technologies	24.262.087	0,31
136.916	Realty Income	7.312.684	0,09

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
23.049	Regency Centers	1.704.013	0,02
16.474	Regeneron Pharms	11.734.924	0,15
144.877	Regions Financial	3.407.507	0,04
32.643	Republic Services	6.567.119	0,08
23.666	Resmed	5.412.178	0,07
18.723	Rockwell Automation	5.350.846	0,07
47.291	Rollins	2.191.938	0,03
17.470	Roper Industries	9.081.780	0,12
53.005	Ross Stores	8.018.066	0,10
38.691	Royal Caribbean Cruises	8.925.627	0,11
50.011	S&P Global	24.906.978	0,32
149.167	Salesforce.com	49.871.003	0,64
16.965	SBA Communications	3.457.467	0,04
225.092	Schlumberger	8.630.027	0,11
99.095	Sempra Energy	8.692.613	0,11
32.243	Servicenow	34.181.449	0,44
36.701	Sherwin-Williams	12.475.771	0,16
47.022	Simon Property Group	8.097.659	0,10
26.769	Skyworks Solutions	2.373.875	0,03
8.683	Snap-on	2.947.705	0,04
21.820	Solventum Corporation	1.441.430	0,02
171.448	Southern	14.113.599	0,18
98.719	Southwest Airlines	3.318.933	0,04
26.163	Stanley Black & Decker	2.100.627	0,03
177.383	Starbucks	16.186.199	0,21
45.663	State Street	4.481.823	0,06
23.204	Steel Dynamics	2.646.880	0,03
15.458	Steris	3.177.546	0,04
53.689	Stryker	19.330.724	0,25
74.780	Super Micro Computer	2.279.294	0,03
60.438	Synchrony Financial	3.928.470	0,05
24.523	Synopsys	11.902.483	0,15
76.930	Sysco	5.882.068	0,08
32.428	T Rowe Price Group	3.667.283	0,05
26.435	Take Two Interactive	4.866.155	0,06
69.073	Tango Holdings	11.408.097	0,15
33.172	Tapestry	2.167.127	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
34.150	Targa Resources	6.095.775	0,08
72.076	Ziel	9.743.234	0,12
7.755	Teledyne Technologies	3.599.328	0,05
7.084	Teleflex	1.260.810	0,02
24.247	Teradyne	3.053.182	0,04
437.121	Tesla Motors	176.526.945	2,26
144.997	Texas Instruments	27.188.387	0,35
2.900	Texas Pacific Land	3.207.284	0,04
31.442	Textron	2.404.999	0,03
59.630	Thermo Fisher Scientific	31.021.315	0,40
177.783	TJX Cos	21.477.964	0,27
76.999	T-Mobile US	16.995.989	0,22
75.800	Tractor Supply	4.021.948	0,05
8.924	TransDigm Group	11.309.207	0,14
36.213	Travelers Cos	8.723.350	0,11
34.865	Trimble Navigation	2.463.561	0,03
207.808	Truist Financial	9.014.711	0,11
6.703	Tyler Technologies	3.865.218	0,05
44.789	Tyson Foods	2.572.680	0,03
332.117	Uber Technologies	20.033.297	0,26
51.142	UDR	2.220.074	0,03
7.286	Ulta Beauty	3.168.900	0,04
94.868	Union Pacific	21.633.699	0,28
52.544	United Airlines Holdings	5.102.022	0,07
115.703	United Parcel Service	14.590.148	0,19
10.480	United Rentals	7.382.531	0,09
144.045	UnitedHealth Group	72.866.604	0,93
9.195	Universal Health	1.649.767	0,02
244.076	US Bancorp	11.674.155	0,15
49.518	Valero Energy	6.070.412	0,08
65.445	Ventas	3.854.056	0,05
40.269	Veralto	4.101.398	0,05
13.995	VeriSign	2.896.405	0,04
22.680	Verisk Analytics	6.246.752	0,08
655.015	Verizon Communications	26.194.050	0,33
40.303	Vertex Pharmaceuticals	16.230.018	0,21

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
91.397	ViacomCBS	956.013	0,01
179.945	Viatis	2.240.315	0,03
160.021	VICI Properties	4.674.213	0,06
270.500	Visa	85.488.820	1,09
52.061	Vistra Energy	7.177.650	0,09
20.682	Vulcan Materials	5.320.031	0,07
28.712	Wabtec	5.443.508	0,07
100.193	Walgreens Boots Alliance	934.801	0,01
678.408	Wal-Mart Stores	61.294.163	0,78
283.405	Walt Disney	31.557.147	0,40
321.116	Warner Bros Discovery	3.394.196	0,04
57.904	Waste Management	11.684.448	0,15
9.180	Waters	3.405.596	0,04
47.310	Wec Energy Group	4.449.032	0,06
521.089	Wells Fargo	36.601.291	0,47
90.645	Welltower	11.423.989	0,15
11.821	West Pharmaceutical Services	3.872.087	0,05
56.591	Western Digital	3.374.521	0,04
114.094	Weyerhaeuser	3.211.746	0,04
190.907	Williams Cos	10.331.887	0,13
33.358	Workday	8.607.365	0,11
49.837	WR Berkley	2.916.461	0,04
14.488	Wynn Resorts	1.248.286	0,02
89.931	Xcel Energy	6.072.141	0,08
38.837	Xylem	4.505.869	0,06
43.705	Yum! Brands	5.863.463	0,07
7.893	Zebra Technologies	3.048.434	0,04
28.993	Zimmer Biomet Holdings	3.062.531	0,04
70.604	Zoetis	11.503.510	0,15
		7.639.522.359	97,63
	Aktien insgesamt (2023: 99,35 %)*	7.794.073.751	99,61
	Futures (2023: 0,02 %)**	-	-

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Terminkontrakte (2023: 0,00 %)^		
	Buy USD 58.910 / Sell CHF 52.485	943	0,00
	Buy USD 66.618 / Sell CHF 59.554	844	0,00
	Buy USD 13.329 / Sell CHF 11.881	208	0,00
	Buy USD 26.484 / Sell CHF 23.917	70	0,00
	Summe Terminkontrakte	2.065	0,00
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	7.794.075.816	99,61
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
95	CME S&P500 EMINI Futures Mar 25	(915.151)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 28.194.813)	(915.151)	(0,01)
	Terminkontrakte (2023: (0,00 %))		
	Buy CHF 2.067.844 / Sell USD 2.320.050	(36.233)	(0,00)
	Buy CHF 17.226 / Sell USD 19.278	(253)	(0,00)
	Buy CHF 13.717 / Sell USD 15.258	(109)	(0,00)
	Summe Terminkontrakte	(36.595)	(0,00)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(951.746)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	31.328.164	0,40
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7.824.452.234	100,00

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	7.794.073.751	99,58
** Andere als die vorstehend genannten übertragbare Wertpapiere	0	0,00
*** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
^OTC-Derivate	2.065	0,00
Sonstige Vermögenswerte	32.849.611	0,42
Summe Aktiva	7.826.925.427	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen mit Stufe 2 und 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Anlagen in Terminkontrakten wurden in Stufe 2 eingeordnet. Die in Abiomed und First Horizon National gehaltenen Anlagen wurden zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 in Stufe 3 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
USA	97,63	97,09
Sonstiges*	1,98	2,26
	99,61	99,35

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Indien (2023: null)			
2.975	Affle India	59.862	0,63
53.139	Bharti Airtel	951.944	10,08
7.685	Birlasoft	48.579	0,51
1.683	Cartrade Tech	28.241	0,30
3.142	Coforge	342.388	3,63
55.186	FSN E-Commerce Ventures	101.840	1,08
3.781	Happiest Minds Technologies	31.322	0,33
47.114	HCL Technologies	1.019.493	10,80
38.556	HFCL	48.971	0,52
1.377	Indiamart Intermesh	34.936	0,37
20.483	Indian Energy Exchange	41.970	0,44
59.631	Indus Towers	229.839	2,43
73.040	Infibeam Avenues	21.454	0,23
3.479	Info Edge	341.464	3,62
65.783	Infosys	1.395.531	14,78
4.447	Intellect Design Arena	47.985	0,51
155.554	Jio Financial Services	524.198	5,55
1.038	Just Dial	11.637	0,12
7.619	KPIT Technologies	125.909	1,33
4.323	LTIMindtree	272.369	2,88
707	Mastek	23.754	0,25
5.351	Mphasis	171.872	1,82
1.177	Multi Commodity Exchange of India	82.769	0,88
2.564	Newgen Software Technologies	49.181	0,52
654	Odigma Consultancy Solutions	507	0,01
1.103	Oracle Financial Services Software	158.960	1,68
15.471	PB Fintech	366.981	3,89
4.991	Persistent Systems	363.441	3,85
4.081	Railtel Corporation of India	18.602	0,20
2.877	Rategain Travel Technologies	23.530	0,25
16.273	RattanIndia Infrastructure	11.711	0,12
3.437	Saregama India	17.938	0,19
11.201	SBI Cards & Payment Services	83.907	0,89
7.923	Sonata Software	53.591	0,57
12.864	Sterlite Technologies	16.614	0,18
3.884	Sun TV Network	29.941	0,32

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF^

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
3.089	Tanla Platforms	23.415	0,25
5.505	Tata Communications	105.793	1,12
18.683	Tata Consultancy Services	863.456	9,14
23.935	Tata Teleservices (Maharashtra)	20.381	0,22
29.954	Tech Mahindra	576.269	6,10
3.388	Tejas Networks	45.256	0,48
952.303	Vodafone Idea	85.291	0,90
133.076	Wipro	453.328	4,80
41.160	Zee Entertainment Enterprises	56.341	0,60
5.448	Zensar Technologies	46.200	0,49
		<u>9.428.961</u>	<u>99,86</u>
	Aktien insgesamt (2023: null)*	<u>9.428.961</u>	<u>99,86</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	<u>9.428.961</u>	<u>99,86</u>
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
1	NGC IFSC NIFTY 50 Futures Jan 25	<u>(256)</u>	<u>(0,00)</u>
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 45.909)	<u>(256)</u>	<u>(0,00)</u>
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	<u>(256)</u>	<u>(0,00)</u>
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	13.186	0,14
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>9.441.891</u>	<u>100,00</u>

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF[^]

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	9.428.961	98,80
Sonstige Vermögenswerte	114.466	1,20
Summe Aktiva	9.543.427	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024
Länderkonzentrationsrisiko	
Aktien	
Indien	99,86
	99,86

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

[^] Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Bermuda (2023: null)			
408	Hiscox	4.419	0,02
		<u>4.419</u>	<u>0,02</u>
Irland (2023: null)			
3.661	CRH	271.427	1,24
9.532	Experian	328.377	1,49
679	Smurfit WestRock	29.306	0,13
29.206	WPP	241.650	1,10
		<u>870.760</u>	<u>3,96</u>
Luxemburg (2023: null)			
706	B&M European Value Retail SA	2.591	0,01
		<u>2.591</u>	<u>0,01</u>
Spanien (2023: null)			
2.313	International Consolidated Airlines Group	6.983	0,03
		<u>6.983</u>	<u>0,03</u>
Schweiz (2023: null)			
21.402	Coca-Cola HBC	584.702	2,66
127.627	Glencore International	451.034	2,05
		<u>1.035.736</u>	<u>4,71</u>
Vereinigtes Königreich (2023: 99,04 %)			
207	3i Group	7.377	0,03
1.149	Airtel Africa	1.305	0,01
2.903	Anglo American	68.627	0,31
115	Antofagasta	1.828	0,01
86	Ashtead Group	4.270	0,02
2.857	AstraZeneca	299.071	1,36
47.348	Auto Trader Group	375.470	1,71
147.618	Aviva	692.033	3,15
785.338	Barclays	2.105.884	9,59
17.104	Barratt Developments	75.275	0,34
58	Berkeley Group Holdings	2.262	0,01
816	BP	3.207	0,01
37.791	British Land	136.199	0,62
180.288	BT Group	259.705	1,18
2.197	Bunzl	72.413	0,33
37.269	Burberry Group	365.236	1,66
182.679	Centrica	244.059	1,11
196	Compass Group	5.218	0,02
3.006	ConvaTec	6.649	0,03

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
2.478	Croda International	83.880	0,38
90.134	Diageo	2.287.150	10,42
56.300	DS Smith	305.146	1,39
2.500	Electrocomponents	17.038	0,08
225	Endeavour Mining	3.206	0,01
132.710	GSK	1.786.940	8,14
50.187	Haleon	189.406	0,86
12.778	Halma	343.600	1,56
108	Hikma Pharmaceuticals	2.152	0,01
18.141	HSBC Holdings	142.461	0,65
2.907	IMI	52.936	0,24
1.627	Informa	12.990	0,06
1.019	Intermediate Capital Group	21.053	0,10
8.952	Intertek Group	423.251	1,93
655	J Sainsbury	1.792	0,01
2.655	JD Sports Fashion	2.546	0,01
192.358	Kingfisher	478.394	2,18
77.903	Land Securities Group	454.954	2,07
25.409	Legal & General Group	58.390	0,27
3.594.524	Lloyds Banking Group	1.969.080	8,97
709	London Stock Exchange Group	80.011	0,36
1.005	M and G Prudential	1.988	0,01
39.878	Marks & Spencer	149.742	0,68
14.535	Mondi	173.257	0,79
30.969	National Grid	294.206	1,34
112.088	Natwest Group	450.706	2,05
12.461	Next	1.183.546	5,39
21.588	Pearson	276.758	1,26
79	Persimmon	946	0,00
3.994	Phoenix Group Holdings	20.369	0,09
225	Prudential	1.433	0,01
11.739	Reckitt Benckiser Group	567.346	2,58
1.415	Relx	51.350	0,23
4.568	Rentokil Initial	18.309	0,08
71.804	Rightmove	460.838	2,10
3.575	Rio Tinto	168.847	0,77
15.466	Sage Group	196.882	0,90
331	Schroders	1.071	0,01

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
1.974	Segro	13.842	0,06
3.057	Severn Trent	76.670	0,35
3.905	Shell	96.688	0,44
435	Smith & Nephew	4.313	0,02
489	Smiths Group	8.406	0,04
49	Spirax Sarco Engineering	3.359	0,02
2.384	SSE	38.239	0,17
921	Standard Chartered	9.105	0,04
23.555	Taylor Wimpey	28.761	0,13
6.560	TESCO	24.160	0,11
22.549	Unilever	1.025.529	4,67
3.753	United Utilities Group	39.463	0,18
1.471.435	Vodafone Group	1.004.990	4,57
633	Weir Group	13.825	0,06
391	Whitbread	11.519	0,05
		19.858.927	90,40
	Aktien insgesamt (2023: 99,04 %)*	21.779.416	99,13
	Futures (2023: 0,03 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	21.779.416	99,13
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: 0,03 %)		
2	ICF FTSE 100 IDX Futures Mar 25	(2.662)	(0,01)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: GBP 163.610)	(2.662)	(0,01)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(2.662)	(0,01)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	194.671	0,88
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	21.971.425	100,00

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

	Beizulegender Zeitwert GBP	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens		
* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	21.779.416	99,09
** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
Sonstige Vermögenswerte	199.144	0,91
Summe Aktiva	21.978.560	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2024	% des Netto- inventarwerts 31. Dezember 2023
Länderkonzentrationsrisiko		
Aktien		
Vereinigtes Königreich	90,40	99,04
Sonstiges*	8,73	0,00
	99,13	99,04

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien			
Brasilien (2023: null)			
3.603	NU Holdings/Cayman Islands	37.327	0,00
		<u>37.327</u>	0,00
Cayman-Inseln (2023: null)			
2.590	GlobalFoundries	111.137	0,01
		<u>111.137</u>	0,01
Kanalinseln (2023: null)			
4.321	Aptiv Holdings	261.334	0,03
		<u>261.334</u>	0,03
Irland (2023: null)			
7.982	Accenture	2.807.989	0,33
374	ICON	78.432	0,01
18.782	Linde	7.863.459	0,91
40.635	Medtronic	3.245.924	0,38
6.091	Seagate Technology Holdings	525.714	0,06
1.658	Trane Technologies	612.382	0,07
		<u>15.133.900</u>	1,76
Luxemburg (2023: null)			
1.280	Spotify Technology	572.646	0,07
		<u>572.646</u>	0,07
Niederlande (2023: null)			
148.643	CNH Industrial	1.684.125	0,20
2.336	Lyondell Basell Industries	173.495	0,02
9.005	NXP Semiconductors	1.871.689	0,22
		<u>3.729.309</u>	0,44
Peru (2023: null)			
1.763	Credi	323.193	0,04
		<u>323.193</u>	0,04
Schweiz (2023: null)			
9.478	Chubb	2.618.772	0,30
724	Garmin	149.332	0,02
8.658	TE Connectivity	1.237.834	0,14
		<u>4.005.938</u>	0,46
Vereinigtes Königreich (2023: null)			
33.884	Coca-Cola European Partners	2.602.630	0,30
2.004	Royalty Pharma	51.122	0,01
923	Willis Towers Watson	289.121	0,03
		<u>2.942.873</u>	0,34

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (2023: 98,84 %)			
12.135	3M	1.566.507	0,18
34.046	Abbott Laboratories	3.850.943	0,45
9.866	Abbvie	1.753.188	0,20
26.251	Adobe	11.673.294	1,35
57.622	Advanced Micro Devices	6.960.161	0,81
5.806	Aflac	600.573	0,07
4.239	Agilent Technologies	569.467	0,07
2.108	Air Products & Chemicals	611.404	0,07
1.883	Airbnb	247.445	0,03
659	Akamai Technologies	63.033	0,01
1.156	Albemarle	99.508	0,01
1.025	Alexandria Real Estate Equities	99.988	0,01
1.021	Alliant Energy	60.382	0,01
7.077	Allstate	1.364.375	0,16
162	Alnylam Pharmaceuticals	38.120	0,00
119.677	Alphabet	22.717.083	2,64
100.855	Amazon.com	22.126.578	2,57
1.913	American Express	567.759	0,07
5.580	American International Group	406.224	0,05
1.761	American Tower	322.985	0,04
3.939	American Water Works	490.366	0,06
610	Ameriprise Financial	324.782	0,04
533	AmerisourceBergen	119.755	0,01
760	Ametek	136.998	0,02
5.937	Amgen	1.547.420	0,18
10.252	Analog Devices	2.178.140	0,25
14.954	Annaly Capital Management	273.658	0,03
1.029	Ansys	347.113	0,04
1.541	Anthem	568.475	0,07
1.609	Aon	577.888	0,07
305.613	Apple	76.531.607	8,88
36.889	Applied Materials	5.999.258	0,70
8.309	Arch Capital Group	767.336	0,09
2.499	Archer-Daniels-Midland	126.249	0,01
576	Ares Management	101.969	0,01
41.404	Arista Networks	4.576.384	0,53

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
87.147	AT&T	1.984.337	0,23
2.934	Atlassian	714.077	0,08
21.085	Autodesk	6.232.093	0,72
1.237	Automatic Data Processing	362.107	0,04
35	AutoZone	112.070	0,01
5.551	AvalonBay Communities	1.221.053	0,14
1.946	Avantor	41.002	0,00
782	Avery Dennison	146.336	0,02
2.843	Baker Hughes	116.620	0,01
23.365	Ball	1.288.112	0,15
46.191	Bank of America	2.030.094	0,24
12.190	Bank of New York Mellon	936.558	0,11
3.656	Baxter International	106.609	0,01
2.768	Becton Dickinson	627.976	0,07
128	Berkshire Hathaway	58.020	0,01
9.749	Best Buy	836.464	0,10
5.428	Biogen Idec	830.050	0,10
1.236	Blackrock Funding	1.267.036	0,15
1.708	Blackstone Group	294.493	0,03
51	Booking Holdings	253.389	0,03
1.176	Boston Properties	87.447	0,01
46.454	Boston Scientific	4.149.271	0,48
3.269	Bristol-Myers Squibb	184.895	0,02
39.880	Broadcom	9.245.779	1,07
3.085	Broadridge Financial Solutions	697.488	0,08
1.458	Brown & Brown	148.745	0,02
1.013	Brown-Forman	38.474	0,00
1.344	Burlington Stores	383.121	0,04
1.580	Cadence Design System	474.727	0,06
7.146	Campbell Soup	299.274	0,03
1.075	Capital One Financial	191.694	0,02
1.981	Cardinal Health	234.293	0,03
3.443	Carnival com	85.800	0,01
3.423	Carrier Global	233.654	0,03
1.087	Caterpillar	394.320	0,05
2.099	Cboe Global Markets	410.145	0,05

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.854	CBRE Group	637.282	0,07
302	CDW	52.560	0,01
1.478	Celanese	102.292	0,01
2.568	Centene	155.569	0,02
2.315	CenterPoint Energy	73.455	0,01
3.775	CF Industries Holdings	322.083	0,04
418	CH Robinson Worldwide	43.188	0,01
403	Charles River Laboratories International	74.394	0,01
1.192	Charles Schwab	88.220	0,01
2.614	Cheniere Energy	561.670	0,07
7.055	Chevron	1.021.846	0,12
1.532	Chicago Mercantile Exchange	355.776	0,04
3.865	Chipotle Mexican Grill	233.060	0,03
729	Church & Dwight	76.334	0,01
3.380	Cigna	933.353	0,11
1.382	Cincinnati Financial	198.593	0,02
6.504	Cintas	1.188.281	0,14
462.976	Cisco Systems	27.408.179	3,18
121.060	Citigroup	8.521.413	0,99
5.303	Citizens Financial Group	232.059	0,03
1.267	Clorox	205.773	0,02
5.576	CloudFlare	600.424	0,07
313.725	Coca-Cola	19.532.519	2,27
11.176	Cognizant Technology Solutions	859.434	0,10
8.618	Colgate-Palmolive	783.462	0,09
2.977	Comcast	111.727	0,01
14.610	ConAgra Foods	405.428	0,05
48.606	ConocoPhillips	4.820.257	0,56
1.068	Consolidated Edison	95.298	0,01
565	Constellation Brands	124.865	0,01
4.845	Copart	278.055	0,03
6.108	Corning	290.252	0,03
2.290	Corteva	130.438	0,02
3.174	CoStar Group	227.227	0,03
928	Costco Wholesale	850.299	0,10
1.935	Coupang	42.531	0,00

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
1.287	CrowdStrike Holdings	440.360	0,05
43.763	CSX	1.412.232	0,16
3.340	Cummins	1.164.324	0,14
10.139	CVS Caremark	455.140	0,05
5.323	Danaher	1.221.895	0,14
1.091	Datadog	155.893	0,02
518	DaVita	77.467	0,01
4.466	Deckers Outdoor	907.000	0,11
1.444	Deere	611.823	0,07
4.775	Dell Technologies	550.271	0,06
2.775	Devon Energy	90.826	0,01
791	Diamondback Energy	129.590	0,02
1.361	Digital Realty Trust	241.346	0,03
4.711	Discover Financial Services	816.087	0,09
499	Dollar General	37.834	0,00
9.781	Dollar Tree	732.988	0,09
2.943	Dominion Resources	158.510	0,02
191	Domino's Pizza	80.174	0,01
473	DoorDash	79.346	0,01
544	Dover	102.054	0,01
16.511	Dow	662.586	0,08
333	DR Horton	46.560	0,01
3.767	Dupont de Nemours	287.234	0,03
875	Eastman Chemical	79.905	0,01
6.054	Eaton	2.009.141	0,23
71.821	eBay	4.449.311	0,52
19.778	Ecolab	4.634.381	0,54
2.613	Edison International	208.622	0,02
8.675	Edwards Lifesciences	642.210	0,07
490	Electronic Arts	71.687	0,01
14.160	Eli Lilly	10.931.520	1,27
1.895	Emerson Electric	234.847	0,03
626	Enphase Energy	42.994	0,00
2.070	Entergy	156.947	0,02
659	EOG Resources	80.780	0,01
360	EPAM Systems	84.175	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
2.103	Equifax	535.950	0,06
321	Equinix	302.668	0,04
1.029	Equity Lifestyle Properties	68.531	0,01
2.331	Equity Residential	167.273	0,02
971	Essex Property	277.162	0,03
4.331	Estee Lauder Cos	324.738	0,04
658	Everest Re Group	238.499	0,03
3.977	Eversource Energy	228.399	0,03
5.467	Exelon	205.778	0,02
1.277	Expedia	237.943	0,03
1.030	Extra Space Storage	154.088	0,02
18.527	Exxon Mobil	1.992.949	0,23
376	Factset Research Systems	180.585	0,02
972	Fastenal	69.897	0,01
1.897	FedEx	533.683	0,06
804	Ferguson	139.550	0,02
11.348	Fidelity National Information Services	916.578	0,11
45.872	Fifth Third Bancorp	1.939.468	0,23
4.636	First Solar	817.049	0,09
1.974	Fiserv	405.499	0,05
16.152	Flex	620.075	0,07
150.165	Ford Motor	1.486.634	0,17
904	Fortinet	85.410	0,01
4.297	Fox	203.196	0,02
7.581	Franklin Resources	153.818	0,02
56.857	Freeport-McMoRan Copper & Gold	2.165.115	0,25
780	Gallagher (Arthur J)	221.403	0,03
762	Gartner	369.166	0,04
1.463	General Electric	244.014	0,03
5.556	General Mills	354.306	0,04
107.242	General Motors	5.712.781	0,66
3.017	Gilead Sciences	278.680	0,03
7.977	Global Payments	893.903	0,10
1.364	Goldman Sachs	781.054	0,09
109	Grainger	114.891	0,01
4.746	Halliburton	129.044	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
19.790	Hartford Financial	2.165.026	0,25
265	HCA Holdings	79.540	0,01
8.958	Healthpeak Properties	181.579	0,02
701	Henry Jack & Associates	122.885	0,01
6.858	Hershey	1.161.402	0,13
3.865	Hess	514.084	0,06
165.801	Hewlett Packard	3.539.851	0,41
1.542	Hilton Worldwide Holdings	381.121	0,04
1.000	Hologic	72.090	0,01
24.444	Home Depot	9.508.472	1,10
8.518	Hormel Foods	267.210	0,03
10.623	Host Hotels & Resorts	186.115	0,02
107.079	HP	3.493.988	0,41
655	Hubbell	274.373	0,03
144	HubSpot	100.335	0,01
218	Humana	55.309	0,01
13.016	Huntington Bancshares	211.770	0,02
121	IDEXX Laboratories	50.026	0,01
878	Illinois Tool Works	222.626	0,03
4.836	Illumina	646.235	0,07
2.068	Ingersoll Rand	187.071	0,02
438.500	Intel	8.791.925	1,02
17.044	Intercontinental Exchange	2.539.726	0,29
4.710	International Business Machines	1.035.399	0,12
1.954	International Flavors & Fragrances	165.211	0,02
5.111	International Paper	275.074	0,03
29.537	Interpublic Group of Companies	827.627	0,10
3.403	Intuit	2.138.786	0,25
820	Intuitive Surgical	428.007	0,05
689	IQVIA	135.395	0,02
1.503	Iron Mountain	157.980	0,02
1.067	JB Hunt Transport Services	182.094	0,02
817	JM Smucker	89.968	0,01
410.469	Johnson & Johnson	59.362.027	6,89
30.188	Johnson Controls	2.382.739	0,28
16.205	JPMorgan Chase	3.884.501	0,45

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
14.250	Juniper Networks	533.663	0,06
5.822	Kellogg	471.407	0,05
8.876	Keurig Dr Pepper	285.097	0,03
10.865	KeyCorp	186.226	0,02
4.185	Keysight	672.237	0,08
8.978	Kimberly-Clark	1.176.477	0,14
18.618	Kimco Realty	436.220	0,05
65.077	Kinder Morgan	1.783.110	0,21
1.301	KLA-Tencor	819.786	0,10
14.469	Kraft Heinz	444.343	0,05
9.198	Kroger	562.458	0,07
939	Labcorp Holdings	215.331	0,02
12.825	Lam Research	926.350	0,11
1.250	Lamb Weston Holdings	83.538	0,01
6.176	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	566.303	0,07
1.091	LKQ	40.094	0,00
11.274	Lowe's Cos	2.782.423	0,32
453	LPL Financial Holdings	147.909	0,02
663	Lululemon Athletica	253.538	0,03
3.369	M&T Bank	633.406	0,07
7.884	Marathon Petroleum	1.099.818	0,13
1.201	Marriott International	335.007	0,04
4.469	Marsh & McLennan	949.260	0,11
6.038	Marvell Technology	666.897	0,08
9.196	Mastercard	4.842.338	0,56
7.166	McCormick	546.336	0,06
1.702	McDonald's	493.393	0,06
28	Mercadolibre	47.612	0,01
89.619	Merck	8.915.298	1,03
20.908	Metaplattformen	12.241.843	1,42
17.969	MetLife	1.471.302	0,17
209	Mettler Toledo International	255.749	0,03
1.497	Microchip Technology	85.853	0,01
11.333	Micron Technology	953.785	0,11
35.421	Microsoft	14.929.952	1,73
598	Mid-America Apartment Communities	92.433	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
59	Molina Healthcare	17.172	0,00
7.800	Molsonors Brewing	447.096	0,05
2.030	Mondelez International	121.252	0,01
223	MongoDB	51.917	0,01
58	Monolithic Power Systems	34.319	0,00
15.437	Moody's	7.307.413	0,85
39.754	Morgan Stanley	4.997.873	0,58
847	Motorola Solutions	391.509	0,05
624	MSCI	374.406	0,04
23.887	NASDAQ OMX Group	1.846.704	0,21
1.920	NetApp	222.874	0,03
851	NetFlix	758.513	0,09
72.125	Newmont Mining	2.684.493	0,31
3.366	NextEra Energy	241.309	0,03
16.204	NIKE	1.226.157	0,14
714	Norfolk Southern	167.576	0,02
3.659	NortonLifeLock	100.183	0,01
751.751	NVIDIA	100.952.641	11,71
3.700	Occidental Petroleum	182.817	0,02
4.560	Okta	359.328	0,04
215	Old Dominion Freight Line	37.926	0,00
1.662	Omnicom Group	142.998	0,02
22.405	ON Semiconductor	1.412.635	0,16
11.498	ONEOK	1.154.399	0,13
6.518	Oracle	1.086.160	0,13
1.148	Otis Worldwide	106.316	0,01
1.062	PACCAR	110.469	0,01
556	Packaging Corp of America	125.172	0,01
12.763	Palo Alto Networks	2.322.355	0,27
174	Parker Hannifin	110.669	0,01
4.539	Paychex	636.459	0,07
84.090	PayPal Holdings	7.177.082	0,83
4.572	Pentair	460.126	0,05
42.245	PepsiCo	6.423.775	0,75
105.944	Pfizer	2.810.694	0,33
2.134	Phillips	243.127	0,03

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
3.980	PNC Financial Services Group	767.543	0,09
865	Pool	294.913	0,03
2.071	PPG Industries	247.381	0,03
5.363	Principal Financial Group	415.150	0,05
12.903	Procter & Gamble	2.163.188	0,25
4.410	Progressive	1.056.680	0,12
2.875	ProLogis	303.888	0,04
1.823	Prudential Financial	216.080	0,03
214	Public Storage	64.080	0,01
500	Qorvo	34.965	0,00
84.880	QUALCOMM	13.039.266	1,51
339	Quanta Services	107.141	0,01
1.209	Raymond James Financial	187.794	0,02
3.062	Realty Income	163.541	0,02
1.140	Regency Centers	84.280	0,01
3.439	Regeneron Pharms	2.449.703	0,28
15.782	Regions Financial	371.193	0,04
309	RenaissanceRe Holdings	76.882	0,01
1.279	Republic Services	257.309	0,03
357	Resmed	81.642	0,01
5.852	Rivian Automotive	77.832	0,01
798	Rockwell Automation	228.060	0,03
1.177	Rollins	54.554	0,01
882	Ross Stores	133.420	0,02
996	Royal Caribbean Cruises	229.767	0,03
2.863	S&P Global	1.425.860	0,17
68.783	Salesforce.com	22.996.220	2,67
639	SBA Communications	130.228	0,02
6.734	Schlumberger	258.182	0,03
3.168	Sempra Energy	277.897	0,03
3.107	Servicenow	3.293.793	0,38
480	Sherwin-Williams	163.166	0,02
1.025	Simon Property Group	176.515	0,02
3.827	Sirius XM Holdings	87.256	0,01
999	Skyworks Solutions	88.591	0,01
13.310	Southwest Airlines	447.482	0,05

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
11.613	Square	986.989	0,11
10.264	Starbucks	936.590	0,11
3.070	State Street	301.321	0,03
1.070	Steel Dynamics	122.055	0,01
367	Steris	75.441	0,01
1.013	Stryker	364.731	0,04
2.880	Super Micro Computer	87.782	0,01
1.223	Synchrony Financial	79.495	0,01
483	Synopsys	234.429	0,03
2.580	Sysco	197.267	0,02
5.862	T Rowe Price Group	662.934	0,08
419	Take Two Interactive	77.130	0,01
7.612	Tango Holdings	1.257.198	0,15
1.106	Targa Resources	197.421	0,02
6.499	Ziel	878.535	0,10
434	Teradyne	54.649	0,01
16.789	Tesla Motors	6.780.070	0,79
74.749	Texas Instruments	14.016.185	1,63
1.358	Thermo Fisher Scientific	706.472	0,08
23.409	TJX Cos	2.828.041	0,33
3.069	T-Mobile US	677.420	0,08
26.905	Tractor Supply	1.427.579	0,17
3.217	TransUnion	298.248	0,03
2.232	Travelers Cos	537.666	0,06
768	Trimble Navigation	54.267	0,01
4.602	Truist Financial	199.635	0,02
2.273	Twilio	245.666	0,03
204	Tyler Technologies	117.635	0,01
5.204	Tyson Foods	298.918	0,03
6.279	Uber Technologies	378.749	0,04
1.624	UDR	70.498	0,01
222	Ulta Beauty	96.554	0,01
2.203	Union Pacific	502.372	0,06
3.845	United Parcel Service	484.855	0,06
1.837	United Rentals	1.294.056	0,15
6.963	UnitedHealth Group	3.522.303	0,41

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
4.573	US Bancorp	218.727	0,03
1.336	Valero Energy	163.780	0,02
331	Veeva Systems	69.593	0,01
7.888	Ventas	464.524	0,05
3.681	Verisk Analytics	1.013.858	0,12
258.776	Verizon Communications	10.348.452	1,20
744	Vertex Pharmaceuticals	299.609	0,03
5.575	Vertiv Holdings	633.376	0,07
36.298	Viatis	451.910	0,05
174.642	Visa	55.193.858	6,40
480	Vulcan Materials	123.470	0,01
335	Wabtec	63.513	0,01
7.720	Walgreens Boots Alliance	72.028	0,01
56.073	Wal-Mart Stores	5.066.196	0,59
17.319	Walt Disney	1.928.471	0,22
8.894	Warner Bros Discovery	94.010	0,01
658	Waste Management	132.778	0,02
253	Waters	93.858	0,01
43.863	Wells Fargo	3.080.937	0,36
1.596	Welltower	201.144	0,02
596	West Pharmaceutical Services	195.226	0,02
7.517	Western Digital	448.239	0,05
4.201	Weyerhaeuser	118.258	0,01
2.603	Williams Cos	140.874	0,02
11.648	Workday	3.005.533	0,35
3.267	WR Berkley	191.185	0,02
4.742	Xylem	550.167	0,06
6.821	Yum! Brands	915.105	0,11
151	Zebra Technologies	58.319	0,01
1.676	Zillow Group	124.108	0,01
1.194	Zoetis	194.538	0,02
2.279	Zoom Video Communications	185.989	0,02
		829.313.975	96,21
	Aktien insgesamt (2023: 98,84 %)*	856.431.632	99,36
	Futures (2023: 0,04 %)**	-	-
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	856.431.632	99,36

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
18	CME S&P500 EMINI Futures Mar 25	(160.731)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 5.342.175)	(160.731)	(0,02)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(160.731)	(0,02)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	5.694.804	0,66
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	861.965.705	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	856.431.632	99,32
	** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	5.860.448	0,68
	Summe Aktiva	862.292.080	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2024	% des Nettoinventarwerts 31. Dezember 2023
Aktien		
USA	96,21	98,84
Sonstiges*	3,15	0,00
	99,36	98,84

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien			
Australien (2023: 3,04 %)			
228	Brambles	2.716	0,05
62	Carsales	1.383	0,03
230	Coles Group	2.690	0,05
274	Commonwealth Bank of Australia	25.998	0,49
92	Computershare	1.934	0,04
256	Fortescue Metals Group	2.893	0,05
387	Insurance Australia Group	2.027	0,04
450	Medibank Private	1.056	0,02
502	National Australia Bank	11.531	0,22
120	NEXTDC	1.120	0,02
9	Pro Medicus	1.393	0,03
246	QBE Insurance Group	2.924	0,05
9	REA Group	1.300	0,02
849	Scentre Group	1.803	0,03
58	Seek	811	0,02
79	Sonic Healthcare	1.321	0,02
390	Stockland	1.159	0,02
208	Suncorp Group	2.448	0,05
48	Technology One	931	0,02
1.889	Telstra	4.690	0,09
534	Transurban Group	4.427	0,08
562	Westpac Banking	11.246	0,21
32	WiseTech Global	2.399	0,04
		<hr/>	
		90.200	1,69
Österreich (2023: 0,17 %)			
14	BAWAG Group	1.176	0,02
55	Erste Group Bank	3.398	0,06
		<hr/>	
		4.574	0,08
Belgien (2023: 0,46 %)			
26	Ageas	1.263	0,02
166	Anheuser-Busch InBev	8.294	0,16
41	KBC Groep	3.164	0,06
		<hr/>	
		12.721	0,24

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (2023: 4,08 %)			
82	Agnico-Eagle Mines	6.412	0,12
157	BCE	3.637	0,07
153	Canadian Pacific Kansas City	11.072	0,21
30	CGI	3.281	0,06
46	Dollarama	4.487	0,08
25	Intact Financial	4.550	0,09
286	Manulife Financial	8.782	0,16
30	RB Global	2.706	0,05
231	Royal Bank of Canada	27.838	0,52
198	Shopify	21.053	0,39
94	Sun Life Financial	5.578	0,10
242	Telus	3.280	0,06
22	Thomson Reuters	3.531	0,07
286	Toronto-Dominion Bank	15.219	0,28
42	Waste Connections	7.202	0,14
74	Wheaton Precious Metals	4.163	0,08
16	WSP Global	2.814	0,05
		<hr/>	
		135.605	2,53
China (2023: 1,21 %)			
1.745	AIA Group	12.647	0,24
316	CK Asset Holdings	1.298	0,02
100	Hang Seng Bank	1.230	0,02
197	Hong Kong Exchanges and Clearing	7.476	0,14
443	Link REIT	1.873	0,04
308	Sun Hung Kai Properties	2.960	0,06
240	Techtronic Industries	3.167	0,06
69	ZTO Express	1.344	0,03
		<hr/>	
		31.995	0,61
Dänemark (2023: 0,48 %)			
17	Carlsberg	1.629	0,03
119	Danske Bank	3.366	0,06
33	DSV	7.007	0,13
27	Orsted	1.215	0,02
13	Pandora	2.377	0,04
50	Tryg	1.052	0,02
165	Vestas Wind System	2.247	0,04
		<hr/>	
		18.893	0,34

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Finnland (2023: 0,31 %)			
25	Elisa	1.082	0,02
63	Kone	3.066	0,06
86	Sampo Oyj	3.507	0,07
		<hr/>	
		7.655	0,15
Frankreich (2023: 3,33 %)			
38	Accor	1.851	0,04
306	AXA	10.875	0,20
56	Bureau Veritas	1.701	0,03
27	Cap Gemini	4.422	0,08
93	Carrefour	1.322	0,02
74	Cie de Saint-Gobain	6.567	0,12
129	Credit Agricole	1.775	0,03
109	Dassault Systemes	3.781	0,07
40	Edenred	1.315	0,02
304	France Telecom	3.031	0,06
35	Klepierre	1.008	0,02
43	Legrand	4.187	0,08
37	Publicis Groupe	3.947	0,07
34	Renault	1.656	0,03
94	Schneider Electric	23.448	0,44
22	Unibail-Rodamco-Westfield	1.657	0,03
		<hr/>	
		72.543	1,34
Deutschland (2023: 2,95 %)			
29	Adidas	7.111	0,13
64	Allianz	19.610	0,37
47	Bayerische Motoren Werke	3.844	0,07
21	Brenntag	1.259	0,02
165	Commerzbank	2.687	0,05
122	Daimler	6.797	0,13
113	Deutsche Annington	3.431	0,06
326	Deutsche Bank	5.617	0,11
31	Deutsche Boerse	7.139	0,13
172	Deutsche Post	6.052	0,11
611	Deutsche Telekom	18.278	0,34
367	E.ON	4.273	0,08
24	GEA Group	1.188	0,02
10	Hannover Rückversicherung	2.500	0,05
213	Infineon Technologies	6.926	0,13

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
12	LEG Immobilien	1.016	0,02
22	Muenchener Rueckversicherungs	11.097	0,21
10	Nemetschek	969	0,02
19	Porsche (Vorzugsaktien)	1.149	0,02
7	Rheinmetall AG	4.455	0,08
191	SAP	46.736	0,87
12	Scout24	1.057	0,02
111	Siemens Energy AG	5.791	0,11
		<hr/>	
		168.982	3,15
Irland (2023: 2,53 %)			
102	Accenture	35.883	0,67
104	Beazley	1.063	0,02
111	CRH	10.270	0,19
16	DCC	1.030	0,02
150	Experian	6.472	0,12
13	ICON	2.726	0,05
25	Kingspan Group	1.823	0,04
186	Ryanair Holdings	3.672	0,07
37	Trane Technologies	13.666	0,26
168	WPP	1.741	0,03
		<hr/>	
		78.346	1,47
Italien (2023: 0,90 %)			
180	Assicurazioni Generali	5.083	0,10
175	Banca Monte dei Paschi di Siena	1.233	0,02
2.619	Intesa Sanpaolo	10.476	0,20
75	Poste Italiane	1.058	0,02
230	Terna Rete Elettrica Nazionale	1.815	0,03
268	Unicredit	10.691	0,20
		<hr/>	
		30.356	0,57
Japan (2023: 5,55 %)			
125	Advantest	7.316	0,14
145	Aeon	3.409	0,06
100	Aisin	1.131	0,02
100	Bandai Namco Holdings	2.405	0,04
55	Capcom	1.215	0,02
82	Dai Nippon Printing	1.158	0,02
62	Daifuku	1.302	0,02
76	Ebara	1.190	0,02

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
155	Fanuc	4.118	0,08
24	Fuji Electric	1.307	0,02
320	Fujitsu	5.700	0,11
180	Japan Exchange Group	2.027	0,04
229	Japan Post Bank	2.178	0,04
341	Japan Post Holdings	3.234	0,06
233	KDDI	7.475	0,14
34	Keyence	13.982	0,26
148	Komatsu	4.096	0,08
173	Kubota	2.024	0,04
66	MINEBEA MITSUMI	1.079	0,02
345	Mitsubishi Electric	5.899	0,11
217	Mitsubishi Estate	3.038	0,06
144	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	955	0,02
490	Mitsui Fudosan	3.960	0,07
235	MS&AD Insurance Group Holdings	5.157	0,10
311	Murata Manufacturing	5.065	0,09
185	Nidec	3.361	0,06
170	Nintendo	10.021	0,19
1	Nippon Building Fund	779	0,02
50	Nissin Food Products	1.216	0,02
162	NKSJ Holdings	4.246	0,08
489	Nomura Holding	2.898	0,05
71	Nomura Research Institute	2.105	0,04
92	NTT Data	1.773	0,03
34	Omron	1.158	0,02
40	Otsuka	919	0,02
256	Recruit Holdings	18.154	0,34
303	Renesas Electronics	3.946	0,07
399	Resona Holdings	2.906	0,05
28	Sanrio	987	0,02
35	Sanwa	980	0,02
72	Secom	2.460	0,05
100	Sekisui House	2.406	0,04
46	Shimadzu	1.306	0,02
15	Shimano	2.042	0,04
1.020	Sony	21.865	0,41

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
130	Sumitomo Electric Industries	2.360	0,04
118	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	2.772	0,05
78	Sumitomo Realty & Development	2.452	0,05
300	TDK	3.956	0,07
39	TIS	927	0,02
323	Tokio Marine Holdings	11.772	0,22
24	Trend Micro	1.308	0,02
150	Yamaha Motor	1.341	0,03
44	Yaskawa Electric	1.139	0,02
450	Z Holdings	1.201	0,02
		205.176	3,81
Jersey (2023: 0,08 %)			
Luxemburg (2023: 0,07 %)			
24	Spotify Technology	10.737	0,20
76	Tenaris	1.422	0,03
		12.159	0,23
Niederlande (2023: 1,84 %)			
85	ABN AMRO Bank	1.311	0,02
33	Aercap Holdings	3.158	0,06
8	ASM International	4.629	0,09
65	ASML Holding	45.682	0,85
24	ASR Nederland	1.138	0,02
13	BE Semiconductor Industries	1.781	0,03
13	Euronext	1.458	0,03
16	EXOR	1.467	0,03
19	Ferrari	8.114	0,15
78	Ferrovial	3.279	0,06
50	Heineken	3.557	0,07
9	IMCD N.V	1.337	0,03
529	ING Groep	8.288	0,15
636	Koninklijke KPN	2.315	0,04
44	NN Group	1.917	0,04
42	NXP Semiconductors	8.729	0,16
364	Stellantis	4.745	0,09
120	Universal Music Group	3.072	0,06
39	Wolters Kluwer	6.477	0,12
		112.454	2,10

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Neuseeland (2023: 0,13 %)			
218	Auckland International Airport	1.063	0,02
158	Infratil	1.115	0,02
22	XERO	2.296	0,04
		<hr/>	
		4.474	0,08
Norwegen (2023: 0,18 %)			
134	DNB Bank	2.677	0,05
217	Norsk Hydro	1.195	0,02
123	Orkla	1.065	0,02
77	Telenor	860	0,02
		<hr/>	
		5.797	0,11
Portugal (2023: 0,04 %)			
Singapur (2023: 0,64 %)			
747	Ascendas Real Estate Investment Trust	1.407	0,03
851	CapitaMall Trust	1.204	0,02
590	Oversea-Chinese Banking	7.218	0,13
126	Singapore Exchange	1.177	0,02
1.420	Singapore Telecommunications	3.206	0,06
234	United Overseas Bank	6.232	0,12
		<hr/>	
		20.444	0,38
Südafrika (2023: 0,02 %)			
Spanien (2023: 0,84 %)			
12	Aena	2.453	0,05
942	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	9.220	0,17
567	CaixaBank	3.074	0,06
98	Cellnex Telecom	3.096	0,06
52	Endesa	1.118	0,02
936	Iberdrola	12.891	0,24
599	International Consolidated Airlines Group	2.265	0,04
62	Red Electrica	1.059	0,02
780	Telefonica	3.180	0,06
		<hr/>	
		38.356	0,72

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Schweden (2023: 1,38 %)			
42	AddTech	1.145	0,02
47	Alfa Laval	1.968	0,04
172	Assa Abloy	5.087	0,10
412	Atlas Copco AB	6.296	0,12
45	Boliden	1.265	0,02
339	Hexagon	3.240	0,06
45	Indutrade AB	1.128	0,02
80	Securitas	991	0,02
52	SKF	977	0,02
254	Svenska Handelsbanken	2.625	0,05
167	Swedbank	3.300	0,06
406	TeliaSonera	1.127	0,02
260	Volvo	6.320	0,12
		35.469	0,67
Schweiz (2023: 2,80 %)			
263	ABB	14.240	0,27
7	Baloise Holding	1.268	0,02
2	Belimo Holding	1.323	0,02
63	Chubb	17.407	0,33
40	Coca-Cola HBC	1.369	0,03
25	Garmin	5.157	0,10
5	Geberit	2.839	0,05
6	Helvetia Holding	989	0,02
88	Holcim	8.483	0,16
9	Kuehne + Nagel International	2.064	0,04
7	PSP Swiss Property	996	0,02
7	Schindler Holding	1.934	0,04
50	SIG Combibloc Group	986	0,02
27	Sika	6.429	0,12
5	Swiss Life Holding	3.860	0,07
13	Swiss Prime Site	1.417	0,03
47	Swiss Re	6.804	0,13
4	Swisscom	2.227	0,04
49	TE Connectivity	7.006	0,13
5	VAT Group AG	1.891	0,03
24	Zurich Financial Services	14.269	0,28
		102.958	1,95

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (2023: null)			
2.400	Thai Beverage	959	0,02
		959	0,02
Vereinigtes Königreich (2023: 4,35 %)			
38	Admiral Group	1.258	0,02
71	Ashtead Group	4.415	0,08
147	Auto Trader Group	1.460	0,03
441	Aviva	2.589	0,05
237	Barratt Developments	1.306	0,02
941	BT Group	1.698	0,03
55	Bunzl	2.270	0,04
364	Diageo	11.568	0,22
22	Diploma	1.171	0,02
226	DS Smith	1.534	0,03
2.655	HSBC Holdings	26.112	0,49
221	Informa	2.210	0,04
26	Intertek Group	1.540	0,03
963	Legal & General Group	2.772	0,05
9.915	Lloyds Banking Group	6.802	0,13
83	London Stock Exchange Group	11.731	0,22
799	National Grid	9.506	0,18
1.069	Natwest Group	5.383	0,10
82	Pearson	1.317	0,02
438	Prudential	3.494	0,07
312	Relx	14.125	0,26
130	Rightmove	1.045	0,02
164	Sage Group	2.615	0,05
199	Segro	1.748	0,03
44	Severn Trent	1.382	0,03
12	Spirax Sarco Engineering	1.030	0,02
179	SSE	3.596	0,07
579	Taylor Wimpey	885	0,02
1.104	TESCO	5.092	0,09
111	United Utilities Group	1.462	0,03
3.628	Vodafone Group	3.103	0,06
42	Weir Group	1.149	0,02
30	Whitbread	1.107	0,02
17	Willis Towers Watson	5.325	0,10
		143.800	2,69

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (2023: 61,78 %)			
72	Adobe	32.017	0,60
265	Advanced Micro Devices	32.010	0,60
82	Aflac	8.482	0,16
36	Air Products & Chemicals	10.442	0,20
43	Allstate	8.290	0,16
957	Alphabet	181.160	3,39
92	American Express	27.305	0,51
102	American International Group	7.426	0,14
75	American Tower	13.756	0,26
32	American Water Works	3.984	0,07
38	Ametek	6.850	0,13
197	Amphenol	13.682	0,26
81	Analog Devices	17.210	0,32
14	Ansys	4.723	0,09
38	Anthem	14.018	0,26
2.477	Apple	620.292	11,60
135	Applied Materials	21.955	0,41
36	AppLovin	11.658	0,22
61	Arch Capital Group	5.633	0,11
1.173	AT&T	26.709	0,50
35	Autodesk	10.345	0,19
67	Automatic Data Processing	19.613	0,37
3	AutoZone	9.606	0,18
23	AvalonBay Communities	5.059	0,09
162	Baker Hughes	6.645	0,12
49	Ball	2.702	0,05
119	Bank of New York Mellon	9.143	0,17
21	Booz Allen Hamilton Holding	2.703	0,05
765	Broadcom	177.358	3,32
19	Broadridge Financial Solutions	4.296	0,08
40	Brown & Brown	4.081	0,08
45	Cadence Design System	13.521	0,26
62	Capital One Financial	11.056	0,21
8	Carlisle Cos	2.951	0,06
165	Carnival com	4.112	0,08
139	Carrier Global	9.488	0,18
20	Carvana	4.067	0,08

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
22	CDW	3.829	0,07
87	Centene	5.270	0,10
17	Charter Communications	5.827	0,11
59	Chicago Mercantile Exchange	13.702	0,26
45	Cigna	12.426	0,23
26	Cincinnati Financial	3.736	0,07
56	Cintas	10.231	0,19
309	Citigroup	21.751	0,41
49	CloudFlare	5.276	0,10
81	Cognizant Technology Solutions	6.229	0,12
624	Comcast	23.419	0,44
60	Consolidated Edison	5.354	0,10
142	Copart	8.149	0,15
126	Corning	5.988	0,11
12	Corpay	4.061	0,08
67	CoStar Group	4.797	0,09
38	CrowdStrike Holdings	13.002	0,24
71	Crown Castle REIT	6.444	0,12
315	CSX	10.165	0,19
23	Cummins	8.018	0,15
206	CVS Caremark	9.247	0,17
51	Datadog	7.287	0,14
42	Deere	17.795	0,33
52	Dell Technologies	5.992	0,11
52	Digital Realty Trust	9.221	0,17
41	Discover Financial Services	7.102	0,13
22	Dover	4.127	0,08
50	DR Horton	6.991	0,13
65	Eaton	21.572	0,40
63	Edison International	5.030	0,09
39	Electronic Arts	5.706	0,11
93	Emerson Electric	11.525	0,22
21	Equifax	5.352	0,10
16	Equinix	15.086	0,28
56	Equity Residential	4.019	0,08
11	Essex Property	3.140	0,06
58	Eversource Energy	3.331	0,06

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
164	Exelon	6.173	0,12
35	Extra Space Storage	5.236	0,10
6	Factset Research Systems	2.882	0,05
4	Fair Issac	7.964	0,15
38	FedEx	10.691	0,20
91	Fidelity National Information Services	7.350	0,14
17	First Solar	2.996	0,06
93	Fiserv	19.104	0,36
638	Ford Motor	6.316	0,12
104	Fortinet	9.826	0,18
36	Gallagher (Arthur J)	10.219	0,19
13	Gartner	6.298	0,12
23	Genuine Parts	2.685	0,05
42	Global Payments	4.707	0,09
24	GoDaddy	4.737	0,09
8	Grainger	8.432	0,16
144	Halliburton	3.915	0,07
213	Hewlett Packard	4.548	0,09
40	Hilton Worldwide Holdings	9.886	0,18
163	Home Depot	63.405	1,19
66	Howmet Aerospace	7.218	0,13
8	HubSpot	5.574	0,10
19	Humana	4.820	0,09
27	Illumina	3.608	0,07
66	Ingersoll Rand	5.970	0,11
11	Insulet	2.872	0,05
705	Intel	14.135	0,27
94	Intercontinental Exchange	14.007	0,26
151	International Business Machines	33.195	0,62
46	Intuit	28.911	0,54
95	Invitation Homes	3.037	0,06
28	IQVIA	5.502	0,10
48	Iron Mountain	5.045	0,09
108	Johnson Controls	8.524	0,16
194	Keurig Dr Pepper	6.231	0,12
29	Keysight	4.658	0,09
109	KKR	16.122	0,30

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
5	Lennox International	3.047	0,06
39	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	3.614	0,07
26	Live Nation	3.367	0,06
93	Lowe's Cos	22.952	0,43
12	LPL Financial Holdings	3.918	0,07
10	Manhattan Associates	2.702	0,05
41	Marriott International	11.437	0,21
80	Marsh & McLennan	16.993	0,32
10	Martin Marietta Materials	5.165	0,10
142	Marvell Technology	15.684	0,29
134	Mastercard	70.560	1,32
99	MetLife	8.106	0,15
3	Mettler Toledo International	3.671	0,07
181	Micron Technology	15.233	0,28
1.218	Microsoft	513.387	9,60
19	Mid-America Apartment Communities	2.937	0,05
12	MongoDB	2.794	0,05
25	Moody's	11.834	0,22
13	MSCI	7.800	0,15
66	NASDAQ OMX Group	5.102	0,10
33	NetApp	3.831	0,07
70	NetFlix	62.392	1,17
187	Newmont Mining	6.960	0,13
37	Norfolk Southern	8.684	0,16
42	Nutanix	2.570	0,05
31	Old Dominion Freight Line	5.468	0,10
32	Omnicom Group	2.753	0,05
74	ON Semiconductor	4.666	0,09
272	Oracle	45.326	0,85
9	O'Reilly Automotive	10.672	0,20
65	Otis Worldwide	6.020	0,11
14	Owens Corning	2.384	0,04
357	Palantir Technologies	27.000	0,50
107	Palo Alto Networks	19.470	0,36
53	Paychex	7.432	0,14
164	PayPal Holdings	13.997	0,26
27	Pentair	2.717	0,05

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
98	Pinterest	2.842	0,05
96	Progressive	23.003	0,43
151	ProLogis	15.961	0,30
59	Prudential Financial	6.993	0,13
20	PTC	3.677	0,07
26	Public Storage	7.785	0,15
34	Pulte Group	3.703	0,07
182	QUALCOMM	27.959	0,52
18	Quest Diagnostics	2.715	0,05
143	Realty Income	7.638	0,14
9	Reliance Steel & Aluminum	2.423	0,04
33	Republic Services	6.639	0,12
18	Rockwell Automation	5.144	0,10
18	Roper Industries	9.357	0,17
39	Royal Caribbean Cruises	8.997	0,17
51	S&P Global	25.400	0,47
156	Salesforce.com	52.155	0,98
18	SBA Communications	3.668	0,07
231	Schlumberger	8.857	0,17
104	Sempra Energy	9.123	0,17
34	Servicenow	36.044	0,67
53	Simon Property Group	9.127	0,17
55	Snowflake	8.493	0,16
91	Square	7.734	0,14
48	State Street	4.711	0,09
61	Synchrony Financial	3.965	0,07
25	Synopsys	12.134	0,23
27	Take Two Interactive	4.970	0,09
26	Teradyne	3.274	0,06
447	Tesla Motors	180.516	3,38
149	Texas Instruments	27.939	0,52
76	T-Mobile US	16.775	0,31
69	Toast	2.515	0,05
90	Tractor Supply	4.775	0,09
73	Trade Desk	8.580	0,16
33	TransUnion	3.059	0,06
38	Travelers Cos	9.154	0,17
39	Trimble Navigation	2.756	0,05
217	Truist Financial	9.413	0,18

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
USA (Fortsetzung)			
7	Tyler Technologies	4.036	0,08
99	Union Pacific	22.576	0,42
120	United Parcel Service	15.132	0,28
11	United Rentals	7.749	0,14
151	UnitedHealth Group	76.385	1,43
24	Veeva Systems	5.046	0,09
71	Ventas	4.181	0,08
40	Veralto	4.074	0,08
23	Verisk Analytics	6.335	0,12
688	Verizon Communications	27.513	0,51
61	Vertiv Holdings	6.930	0,13
283	Visa	89.439	1,67
28	Wabtec	5.309	0,10
296	Walt Disney	32.960	0,62
361	Warner Bros Discovery	3.816	0,07
59	Waste Management	11.906	0,22
9	Waters	3.339	0,06
6	Watsco	2.843	0,05
98	Welltower	12.351	0,23
59	Western Digital	3.518	0,07
20	Williams-Sonoma	3.704	0,07
35	Workday	9.031	0,17
49	WR Berkley	2.867	0,05
40	Xylem	4.641	0,09
9	Zebra Technologies	3.476	0,06
43	Zoom Video Communications	3.509	0,07
15	Zscaler	2.706	0,05
		3.979.334	74,43
	Aktien insgesamt (2023: 99,16 %)*	5.313.250	99,36
	Futures (2023: 0,02 %)**		
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	5.313.250	99,36

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Positionen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Nettoinventarwerts
	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		
	Futures (2023: null)		
1	CME SP500 MIC EMIN Futures Mar 25	(964)	(0,02)
	Terminkontrakte insgesamt (Nennwert: USD 29.679)	(964)	(0,02)
	Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(964)	(0,02)
	Barmittel und/oder sonstiges Nettovermögen	35.451	0,66
	Den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.347.737	100,00
		Beizulegender Zeitwert USD	% des Gesamtvermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	* An einer amtlichen Börse notierte übertragbare Wertpapiere	5.313.250	99,30
	** An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0	0,00
	Sonstige Vermögenswerte	37.616	0,70
	Summe Aktiva	5.350.866	100,00

Alle vom Teilfonds zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 gehaltenen Aktienpositionen (mit Ausnahme der Anlagen in Stufe 3, wie nachstehend angegeben) und Terminkontrakte wurden in Stufe 1 eingeordnet. Die Aktienanlagen in Nippon Building Fund, Japan Real Estate Investment, GLP J REIT und Nomura Real Estate Master Fund wurden zum 31. Dezember 2023 in Stufe 2 eingeordnet. Einzelheiten hierzu sind Anmerkung 4(d) zu entnehmen.

Länderkonzentrationsrisiko	% des Nettoinventarwerts	% des Nettoinventarwerts
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Aktien		
Japan	0,00	5,50!
USA	74,43	61,78
Sonstiges*	24,93	31,83
	99,36	99,16

Die Aufstellung des Wertpapierbestands ist ein integraler Bestandteil des Abschlusses.

* Jedes Land, in dem das Engagement bei unter 5 % liegt, wird unter „Sonstige“ eingeordnet.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
BHP Group	9.901.898	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(14.841.862)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.339.040	Samsung Electronics	(3.974.521)
AIA Group	6.668.011	Bharti Airtel	(3.582.558)
Commonwealth Bank of Australia	5.668.443	dani Ports & Special Economic Zone	(2.905.832)
ASE Industrial Holding	5.501.668	Meituan Dianping	(2.828.930)
Ping An Insurance	5.218.739	Xiaomi	(2.505.255)
Anta Sports Products	4.696.380	Alibaba Group	(2.492.705)
Bank Central Asia	4.036.889	Rio Tinto	(1.978.946)
HCL Technologies	3.456.618	Bank Rakyat Indonesia Persero	(1.859.673)
CIMB Group Holdings	3.186.584	Kuaishou Technology	(1.569.550)
Infosys	3.168.608	Hindustan Unilever Australia & New Zealand Banking Group	(1.565.834)
Adani Green Energy	3.139.461	Samsung SDS	(1.454.548)
QBE Insurance Group	3.053.084	Hong Kong Exchanges and Clearing	(1.387.387)
Indian Oil	2.995.892	Macquarie Group Industrial & Commercial Bank of China	(1.337.138)
Delta Electronics	2.883.016	Fortescue Metals Group	(1.293.698)
Samsung Fire & Marine	2.846.714	CITIC Securities	(1.077.888)
Samsung Electronics	2.813.999	Delta Electronics Thailand	(1.071.890)
Bharat Petroleum	2.714.120	China Construction Bank	(985.088)
Yum China Holdings	2.624.909		(934.925)
DBS Group Holdings	2.623.513		(827.726)
CP ALL	2.379.531		
Nongfu Spring	2.328.783		
Vedanta	2.064.826		
Mahindra & Mahindra	2.061.634		
Tech Mahindra	1.836.335		
SK hynix	1.833.895		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.06.2027	1.319.325	United States Treasury Note Bond 4 % 15.12.2025	(1.556.020)
Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.06.2027	1.189.664	New Delhi Television	(1.179.417)
New Delhi Television	1.178.537	United States Treasury Note Bond 4,875 % 30.11.2025	(1.019.663)
Japan (Government of) 0,1 % 20.03.2027	1.152.877	United States Treasury Note Bond 0,25 % 31.07.2025	(946.913)
Germany (Rep of) 0,25 % 15.02.2027	1.143.640	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.06.2027	(925.194)
United States Treasury Note Bond 4,875 % 30.11.2025	1.016.564	United States Treasury Note Bond 4,625 % 15.03.2026	(917.569)
United States Treasury Note Bond 4,5 % 15.05.2027	1.006.582	United States Treasury Note Bond 3 % 15.07.2025	(885.047)
US Treasury Note 2,375 % 15.05.2027	938.791	United States Treasury Note Bond 4,5 % 15.11.2025	(807.041)
United States Treasury Note Bond 4,875 % 31.05.2026	818.043	Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.09.2025	(788.774)
United States Treasury Note Bond 4,375 % 15.07.2027	808.431	United States Treasury Note Bond 3 % 30.09.2025	(787.679)
United States Treasury Bond 2,75 % 31.07.2027	770.526	United States Treasury Note Bond 0,375 % 31.01.2026	(765.232)
United States Treasury Note Bond 2,5 % 31.03.2027	758.226	United States Treasury Note Bond 0,5 % 31.03.2025	(764.741)
United States Treasury Note Bond 4 % 15.12.2025	702.364	United States Treasury Note Bond 0,5 % 28.02.2026	(763.311)
United States Treasury Note Bond 4,125 % 15.02.2027	698.284	United States Treasury Note Bond 0,375 % 30.11.2025	(757.891)
Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.09.2027	652.534	Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.03.2025	(719.080)
United States Treasury Note Bond 4,25 % 15.03.2027	598.832	Japan (Government of) 0,4 % 20.09.2025	(717.734)
United States Treasury Note Bond 0,625 % 30.11.2027	587.090	Japan Government Five Year Bond 0,005 % 20.06.2027	(693.446)
China Government Bond 2,33 % 15.12.2025	561.474	United States Treasury Note Bond 0,25 % 31.05.2025	(663.930)
France (Government of) 2,75 % 25.10.2027	546.544	United States Treasury Note Bond 0,25 % 30.09.2025	(660.984)
US Treasury 6,375 % 15.08.2027	538.803	Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20.12.2025	(660.086)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Microsoft	11.964.058	Microsoft	(30.257.310)
NVIDIA	11.088.329	Apple	(8.152.834)
Visa	6.503.487	Johnson & Johnson	(3.660.818)
Apple	6.431.692	Royal Bank of Canada	(3.630.203)
Johnson & Johnson	6.297.549	Visa	(3.562.181)
Coca-Cola	5.862.879	NVIDIA	(2.461.776)
Cisco Systems	3.621.421	Chubb	(1.654.266)
Toronto-Dominion Bank	2.859.379	Cisco Systems	(1.646.894)
Texas Instruments	2.840.798	Verisk Analytics	(1.361.654)
Salesforce.com	2.677.026	Total Energies	(1.327.575)
Alphabet	2.206.306	Mastercard	(1.084.993)
QUALCOMM	2.051.668	Amazon.com	(1.066.435)
Verizon Communications	1.960.675	Shell	(973.122)
Adobe	1.909.792	Schneider Electric	(914.717)
Intel	1.788.541	Linde	(900.345)
Toyota Motor	1.574.817	Sumitomo Mitsui Financial Group	(889.359)
Amazon.com	1.563.037	Commonwealth Bank of Australia	(870.207)
BNP Paribas	1.488.865	Mizuho Financial Group	(865.146)
Eli Lilly	1.432.921	Salesforce.com	(733.985)
Royal Bank of Canada	1.390.260	Nestle	(722.906)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.386.976	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(16.006.377)
Alibaba Group	2.347.274	Ping An Insurance	(3.159.631)
ASE Industrial Holding	2.138.767	Infosys	(2.804.235)
Yum China Holdings	2.032.614	Xiaomi	(1.935.540)
Anta Sports Products	1.497.307	Meituan Dianping	(1.841.000)
Bank Central Asia	1.488.371	Adani Ports & Special Economic Zone	(1.788.034)
Infosys	1.403.161	Bharti Airtel	(1.491.142)
America Movil	1.338.059	Al-Rajhi Bank	(1.479.014)
Mahindra & Mahindra	1.305.452	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	(1.471.491)
HCL Technologies	1.239.376	Kuaishou Technology	(1.284.784)
Delta Electronics	1.235.580	Hindustan Unilever	(1.209.641)
Saudi Telecom	1.194.165	Zijin Mining Group	(1.197.537)
Adani Green Energy	1.182.067	HCL Technologies	(1.157.695)
JD.com	959.175	Alibaba Group	(1.082.764)
CIMB Group Holdings	892.313	Bank Rakyat Indonesia Persero	(1.068.413)
Telefonica Brasil	832.935	United Microelectronics Industrial & Commercial Bank of China	(970.560)
Trip.com Group	799.170	Axis Bank	(882.545)
National Bank of Kuwait	762.233	Bharat Petroleum	(863.957)
Gold Fields	759.666	China Construction Bank	(861.059)
Zijin Mining Group	751.962		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
ASML Holding	55.735.030	ASML Holding	(21.598.592)
SAP	31.271.756	SAP	(14.087.813)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	28.885.120	Total Energies	(8.439.034)
Total Energies	22.580.017	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	(8.437.796)
Siemens	20.278.032	Siemens	(6.939.612)
Schneider Electric	19.402.235	Schneider Electric	(6.692.609)
Sanofi	16.219.535	Allianz	(6.106.893)
Allianz	15.784.010	Sanofi	(5.116.332)
L'Oreal	15.242.445	Unicredit	(5.112.806)
Air Liquide	15.074.047	Deutsche Telekom	(4.777.252)
Airbus Group	13.394.981	Iberdrola	(4.759.792)
Deutsche Telekom	13.113.999	Intesa Sanpaolo	(4.740.855)
Safran	11.817.262	Air Liquide	(4.553.042)
Hermes International	11.798.061	Airbus Group	(4.539.245)
Iberdrola	10.784.462	L'Oreal	(4.343.471)
Banco Santander	10.435.396	Banco Santander	(4.278.207)
BNP Paribas	10.159.395	Safran	(4.004.838)
Anheuser-Busch InBev	9.897.204	AXA	(3.956.361)
Vinci SA	9.868.294	Daimler	(3.920.928)
Cie Generale d'Optique Essilor International	9.851.373	Hermes International	(3.828.460)
AXA	9.803.236	Prosus	(3.812.098)
Muenchener Rueckversicherungs	8.975.517	Cie Generale d'Optique Essilor International	(3.744.816)
Unicredit	8.860.839	Muenchener Rueckversicherungs	(3.396.771)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.709.261	BNP Paribas	(3.310.627)
Intesa Sanpaolo	8.514.137	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(3.198.861)
Daimler	8.028.706	Vinci SA	(3.085.453)
ING Groep	7.683.418	ING Groep	(3.078.635)
Industria De Diseno Textil	7.654.841	Stellantis	(2.826.873)
Enel	7.600.436	Industria De Diseno Textil	(2.775.403)
Prosus	7.581.775	Enel	(2.647.826)
Ferrari	6.867.816	ENI	(2.641.361)
Stellantis	6.713.319	Anheuser-Busch InBev	(2.464.786)
Adidas	6.563.333	Ferrari	(2.438.974)
Infineon Technologies	6.471.034	Wolters Kluwer	(2.412.345)
BASF	6.450.098	Cie de Saint-Gobain	(2.221.413)
Deutsche Post	6.429.917	Infineon Technologies	(2.157.012)
Adyen	6.202.451	Deutsche Boerse	(2.069.793)

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) (Fortsetzung)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
Danone	5.941.933	Adyen	(2.021.090)
Cie de Saint-Gobain	5.819.097	Danone	(2.019.315)
Nordea Bank	5.646.831	BASF	(2.008.143)
Wolters Kluwer	5.598.204		
ENI	5.532.475		
Deutsche Boerse	5.500.870		
Bayerische Motoren Werke	4.332.742		
Pernod-Ricard	4.187.066		
Bayer	4.060.117		
Koninklijke Ahold Delhaize	4.006.308		
Kering	3.600.322		
Volkswagen (Vorzugsaktien)	3.461.426		
Nokia	2.931.846		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
BNP Paribas	3.089.298	Schneider Electric	(5.185.155)
Nestle	1.860.639	Swiss Re	(1.327.085)
Schneider Electric	1.710.505	SGS	(1.055.941)
L'Oreal	1.068.787	Muenchener Rueckversicherungs	(626.653)
ASML Holding	858.227	Nestle	(563.534)
Siemens	812.252	Total Energies	(539.573)
Sika	759.897	NN Group	(534.119)
Deutsche Boerse	755.179	Koninklijke Philips Electronics	(509.912)
Enel	708.254	Deutsche Telekom	(464.063)
Bureau Veritas	628.758	Industria De Diseno Textil	(456.469)
Novartis	626.334	Deutsche Bank	(453.087)
Swiss Re	604.509	BNP Paribas	(431.830)
UBS	597.207	L'Oreal	(427.052)
TeliaSonera	496.917	Deutsche Boerse	(422.360)
Novo Nordisk	473.779	Novo Nordisk	(403.896)
Atlas Copco AB	473.203	Enel	(333.686)
Koninklijke Philips Electronics	437.961	Sanofi	(324.675)
Sanofi	434.143	Volvo	(297.925)
Muenchener Rueckversicherungs	423.369	UBS	(287.494)
Henkel AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	368.434	ASML Holding	(286.095)
DSV	344.786	Novartis	(268.257)
KBC Groep	343.725	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(260.381)
Iberdrola	340.887	Daimler	(246.689)
Stellantis	335.278	Iberdrola	(228.874)
Nokia	323.967	Skandinaviska Enskilda Banken	(224.059)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	320.991	Siemens	(218.875)
Cie Financiere Richemont	319.634		
Daimler	283.195		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
BNP Paribas	961.893	Schneider Electric	(2.858.041)
Nestle	884.420	Nestle	(1.259.124)
Diageo	606.489	Total Energies	(1.229.363)
L'Oreal	606.062	Barclays	(1.203.272)
ASML Holding	590.947	Diageo	(1.094.722)
Schneider Electric	582.267	L'Oreal	(1.058.489)
Lloyds Banking Group	565.733	Deutsche Boerse	(947.178)
Deutsche Boerse	504.902	ASML Holding	(894.162)
Next	451.934	Swiss Re	(741.327)
Barclays	446.088	Shell	(644.335)
Novartis	437.646	SGS	(640.858)
Siemens	409.155	GSK	(625.712)
Sanofi	393.863	Lloyds Banking Group	(600.054)
GSK	361.083	Koninklijke Philips Electronics	(597.725)
Enel	358.930	AstraZeneca	(595.650)
Unilever	345.715	Enel	(594.244)
UBS	345.059	UBS	(542.613)
Sika	328.490	Novo Nordisk	(529.639)
Novo Nordisk	310.610	Reckitt Benckiser Group	(524.420)
Bureau Veritas	272.998	Deutsche Telekom	(520.100)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	257.599	Iberdrola	(510.468)
Swiss Re	252.380	Daimler	(500.975)
KBC Groep	239.339	Novartis	(498.848)
Iberdrola	225.511	Aviva	(486.743)
Nokia	220.553	Siemens	(472.550)
Deutsche Telekom	217.372	Muenchener Rueckversicherungs	(454.733)
TeliaSonera	213.383	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(435.619)
Koninklijke Philips Electronics	208.477	Sanofi	(424.873)
		KBC Groep	(419.958)
		Vestas Wind System	(361.052)
		Aena	(337.476)
		Industria De Diseno Textil	(333.079)
		Nokia	(331.988)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in GBP	Verkäufe	Erlöse in GBP
AstraZeneca	2.525.667	Shell	(7.711.913)
Haleon	2.090.429	AstraZeneca	(7.047.452)
London Stock Exchange Group	1.698.287	Flutter Entertainment	(7.012.043)
Natwest Group	1.569.490	HSBC Holdings	(6.208.657)
Persimmon	1.271.126	Unilever	(4.643.884)
Alliance Witan	1.209.831	British American Tobacco	(3.437.273)
St James's Place	1.135.013	BP	(3.257.392)
Hargreaves Lansdown	1.114.188	Smurfit Kappa Group	(2.550.097)
British Land	1.064.373	Relx	(2.546.298)
London & Stamford Property	1.058.271	GSK	(2.407.973)
Games Workshop	1.025.343	Diageo	(2.082.319)
Bovis Homes Group	1.008.312	London Stock Exchange Group	(1.973.006)
BP	988.148	Rio Tinto	(1.954.331)
Endeavour Mining	976.182	Glencore International	(1.868.550)
Easyjet	935.907	National Grid	(1.813.016)
Hiscox	874.304	Rolls Royce Holdings	(1.619.159)
Unilever	839.460	Compass Group	(1.607.343)
National Grid	815.955	Lloyds Banking Group	(1.585.042)
Diageo	718.285	Barclays	(1.573.763)
Shell	668.318	BAE Systems	(1.481.048)
Darktrace	664.867	Reckitt Benckiser Group	(1.350.950)
Barratt Developments	627.365	Experian	(1.267.646)
Rolls Royce Holdings	626.477	3i Group	(1.215.182)
GSK	576.113	Tesco	(1.185.681)
Anglo American	545.922	Anglo American	(1.032.141)
HSBC Holdings	536.339	Haleon	(1.029.162)
Relx	497.905	B&M European Value Retail SA	(1.017.334)
Glencore International	478.524		
Segro	423.696		
BAE Systems	411.880		
Compass Group	408.798		
British American Tobacco	395.326		
Rio Tinto	376.280		
Experian	374.878		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in GBP	Verkäufe	Erlöse in GBP
Electrocomponents	580.706	Alliance Trust	(828.931)
B&M European Value Retail SA	542.139	St James's Place	(753.130)
St James's Place	486.590	Persimmon	(683.421)
Endeavour Mining	461.936	Games Workshop	(682.369)
Burberry Group	365.858	British Land	(636.327)
Bovis Homes Group	335.893	Bovis Homes Group	(617.740)
Ocado Group	309.712	Hargreaves Lansdown	(608.402)
Deliveroo	266.860	Hiscox	(584.613)
Oxford Nanopore Technologies	160.432	London & Stamford Property	(555.546)
Alpha Group International	148.766	Endeavour Mining	(548.549)
JPMorgan Global Growth & Income	122.105	Easyjet	(509.178)
Tritax Big Box REIT	116.463	TUI Group	(363.613)
Henderson European Focus Trust	110.218	Darktrace	(351.531)
Greencore	105.392	Redrow	(326.104)
Sports Direct International	103.796	Centamin	(266.826)
XPS Pensions Group	102.345	Indivior	(246.760)
Kier Group	102.203	Hipgnosis Songs Fund	(186.752)
Wincanton	100.895	Tyman	(119.323)
Draper Esprit	97.406	Diversified Energy	(60.839)
Bloomsbury Publishing	95.975	Octopus Renewables infrastructure	(60.418)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[^]

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Equinix	7.672.964	Equinix	(6.190.555)
Public Storage	5.367.739	Digital Realty Trust	(2.956.553)
ProLogis	4.032.098	Alexandria Real Estate Equities	(2.106.786)
Invitation Homes	3.890.826	Sun Hung Kai Properties	(1.214.336)
Alexandria Real Estate Equities	3.757.694	AvalonBay Communities	(1.118.353)
Digital Realty Trust	3.465.738	Equity Residential	(1.064.395)
Welltower	3.213.318	Scentre Group	(818.448)
Extra Space Storage	3.074.807	CapitaMall Trust	(726.726)
AvalonBay Communities	3.027.705	Essex Property	(639.026)
Equity Residential	2.944.130	Sumitomo Realty & Development Mid-America Apartment Communities	(608.624)
Host Hotels & Resorts	2.391.199	UDR	(607.932)
Essex Property	1.960.427	UDR	(570.645)
Segro	1.838.093	CK Asset Holdings	(524.351)
Gecina	1.822.071	Ventas	(485.042)
VICI Properties	1.671.411	Camden Property Trust	(464.094)
Deutsche Annington	1.528.407	Mitsui Fudosan	(448.609)
Sumitomo Realty & Development	1.501.578	Public Storage	(415.195)
Sun Hung Kai Properties	1.212.671	Land Securities Group	(404.592)
Swiss Prime Site	1.211.298	Apartment Income	(392.332)
CapitaMall Trust	1.206.588	Nippon Building Fund	(372.609)
Realty Income	1.205.922		
UDR	1.192.400		
Simon Property Group	1.181.007		
Boston Properties	1.147.723		
CubeSmart	1.121.592		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

[^] Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
ProLogis	2.490.589	ProLogis	(1.865.922)
Welltower	1.554.278	Welltower	(771.671)
Simon Property Group	1.294.051	Public Storage	(705.037)
Digital Realty Trust	1.197.337	Digital Realty Trust	(675.143)
Public Storage	1.099.537	AvalonBay Communities	(426.764)
Goodman Group	1.053.845	Segro	(389.724)
Iron Mountain	770.506	Equity Residential	(377.122)
AvalonBay Communities	660.692	Invitation Homes	(336.193)
Equity Residential	570.082	UDR	(332.452)
Invitation Homes	457.478	Alexandria Real Estate Equities	(326.492)
Alexandria Real Estate Equities	445.071	Healthpeak Properties	(313.692)
Mid-America Apartment Communities	377.507	Sun Communities	(253.239)
Sun Communities	345.241	Mid-America Apartment Communities	(247.167)
Regency Centers	275.491	Stockland	(199.418)
Equity Lifestyle Properties	275.195	American Homes 4 Rent	(190.429)
American Homes 4 Rent	269.909	Regency Centers	(179.323)
Camden Property Trust	254.882	Equity Lifestyle Properties	(177.137)
CubeSmart	229.868	Camden Property Trust	(165.445)
Rexford Industrial Realty	218.922	Rexford Industrial Realty	(160.837)
Eastgroup Properties	186.032	CubeSmart	(154.435)
		Terreno Realty	(134.762)
		Eastgroup Properties	(124.581)
		London & Stamford Property	(120.760)
		Tritax Big Box REIT	(111.700)
		First Industrial Realty Trust	(109.361)
		Stag Industrial	(106.654)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
ProLogis	37.564.636	ProLogis	(20.397.020)
Goodman Group	33.605.181	Equinix	(12.650.516)
Equinix	27.615.540	Welltower	(9.870.839)
Welltower	25.504.936	Simon Property Group	(9.487.562)
Iron Mountain	22.806.405	Public Storage	(9.007.917)
Realty Income	20.001.066	Realty Income	(8.032.040)
Digital Realty Trust	18.713.112	Digital Realty Trust	(7.530.467)
Simon Property Group	17.830.903	Goodman Group	(6.777.749)
Public Storage	17.002.634	Extra Space Storage	(6.284.221)
Extra Space Storage	11.447.673	VICI Properties	(5.869.065)
VICI Properties	11.016.592	AvalonBay Communities	(5.557.096)
AvalonBay Communities	10.262.156	Iron Mountain	(4.745.972)
Equity Residential	9.039.454	Equity Residential	(4.743.343)
Mitsui Fudosan	8.700.132	CK Asset Holdings	(4.643.129)
Ventas	8.123.578	Mitsui Fudosan	(4.635.399)
Deutsche Annington	7.799.560	Deutsche Annington	(4.117.820)
Invitation Homes	7.323.845	Ventas	(3.989.300)
Alexandria Real Estate Equities	6.937.616	Invitation Homes	(3.987.719)
Mitsubishi Estate	6.718.187	Apartment Income	(3.889.335)
Healthpeak Properties	6.362.057	Alexandria Real Estate Equities	(3.492.063)
		Essex Property	(3.402.073)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in HKD	Verkäufe	Erlöse in HKD
Alibaba Group	187.711.435	Xiaomi	(196.380.000)
Li Auto	177.621.804	Meituan Dianping	(182.811.557)
Tencent Holdings	163.896.809	JD.com	(125.629.587)
Kuaishou Technology	157.884.547	Tencent Holdings	(118.236.524)
Meituan Dianping	154.211.778	Alibaba Group	(114.405.125)
JD.com	144.914.700	Li Auto	(103.164.999)
Xiaomi	137.995.699	Kuaishou Technology	(77.231.741)
NetEase	99.568.003	Semiconductor Manufacturing International	(43.222.952)
Lenovo Group	82.695.901	NetEase	(40.879.095)
Semiconductor Manufacturing International	82.220.477	Lenovo Group	(33.977.885)
Trip.com Group	79.363.996	Trip.com Group	(31.968.493)
XPeng	77.817.722	Haier Smart Home	(29.946.813)
Baidu	67.678.627	XPeng	(28.608.127)
Haier Smart Home	64.960.352	Baidu	(27.512.229)
Midea Group	56.026.169	Bilibili	(19.335.690)
Tongcheng Elong Holdings	51.707.780	Sunny Optical Tech Group	(17.684.952)
ASM Pacific Technology	50.675.887	SenseTime Group	(14.536.063)
Sunny Optical Tech Group	41.345.175	JD Health International	(13.275.836)
Bilibili	38.287.657	Kingsoft	(11.319.745)
SenseTime Group	37.931.033	Kingdee International Software Group	(10.907.162)
JD Health International	30.469.271		
Kingdee International Software Group	27.340.853		
Alibaba Health Information Technology	25.829.320		
BYD Electronic International	23.973.084		
Kingsoft	22.368.036		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Toyota Motor	16.396.043	Toyota Motor	(15.218.439)
KDDI	12.519.778	ITOCHU	(11.906.881)
Sony	10.844.187	Sumitomo Mitsui Financial Group	(11.421.252)
Bridgestone	7.672.207	Mizuho Financial Group	(10.191.875)
ITOCHU	6.978.181	Sony	(7.343.149)
Mizuho Financial Group	6.446.284	Canon	(6.845.656)
Chugai Pharmaceutical	5.986.691	Softbank	(6.391.732)
NEC	5.941.212	Mitsui	(4.937.462)
Renesas Electronics	5.552.657	NEC	(4.855.934)
Sumitomo Mitsui Financial Group	4.754.372	Daiichi Sankyo	(4.459.544)
Softbank	4.594.942	Fast Retailing	(4.330.013)
Daiichi Sankyo	4.484.335	Softbank Group	(4.294.943)
Seven & I Holdings	4.085.124	Seven & I Holdings	(4.043.157)
Mitsui	3.461.205	Takeda Pharmaceutical	(3.595.002)
Asahi Group Holdings	3.377.320	Recruit Holdings	(3.574.030)
Canon	2.449.720	Mitsubishi Electric	(3.372.645)
Takeda Pharmaceutical	2.359.697	Fujitsu	(3.308.826)
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.282.126	KDDI	(3.281.167)
Hitachi	2.190.375	Honda Motor	(3.219.413)
Kyowa Hakko Kirin	2.128.136	Mitsubishi	(3.057.685)
Recruit Holdings	2.111.785	Murata Manufacturing	(3.052.376)
Murata Manufacturing	2.094.028	Renesas Electronics	(2.964.388)
Nomura Holding	2.006.498	Bridgestone	(2.590.811)
Isuzu Motors	1.995.692	Marubeni	(2.519.270)
Mitsui Osk Lines	1.883.953	Mitsubishi UFJ Financial Group	(2.490.758)
Fast Retailing	1.803.186	Tokyo Electron	(2.328.521)
Marubeni	1.756.227	FUJIFILM Holdings	(2.240.030)
		Daiwa House Industry	(2.207.372)
		Asahi Group Holdings	(2.168.678)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
James Hardie Industries	326.804	Samsung Electronics	(302.420)
Ecopro	298.478	Samsung Electro Mechanics	(223.613)
Samsung SDI	206.946	Delta Electronics	(190.858)
Keppel	187.102	BYD	(173.095)
Suzlon Energy	139.531	Alibaba Group	(171.301)
Taishin Financial Holding	117.631	Goodman Group	(95.965)
L&F	111.982	Ecopro	(94.646)
Macrotech Developers	101.043	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	(71.810)
HDFC Bank	92.114	Dexus	(67.273)
Techtronic Industries	68.175	Merdeka Copper Gold	(52.617)
CosmoAM&T	62.714	Bharat Forge	(50.663)
Ecopro BM	61.961	City Developments	(48.432)
Cummins India	46.258	James Hardie Industries	(47.334)
Singapore Exchange	40.867	BTS Group Holdings	(46.013)
Zhaojin Mining Industry	39.234	DBS Group Holdings	(43.253)
Pinduoduo	39.177	Mercury NZ	(41.742)
CapitaMall Trust	34.422	Gree Electric	(41.530)
Kweichow Moutai	31.226	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(40.741)
Mineral Resources	30.505	First Financial Holding	(40.587)
Jinko Solar	30.116	Hua Nan Financials Holdings	(39.410)
Ascendas Real Estate Investment Trust	29.769	China Overseas Land & Investment	(38.389)
		Contemporary Amperex Technology	(37.914)
		Yum China Holdings	(35.044)
		Asset World	(34.376)
		SBI Life Insurance	(31.158)
		Tongwei	(30.466)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.491.292	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(16.745.630)
Samsung Electronics	699.915	Samsung Electronics	(7.625.655)
Alibaba Group	574.198	Tencent Holdings	(7.391.155)
Tencent Holdings	529.070	Alibaba Group	(4.662.896)
Pinduoduo	448.512	AIA Group	(2.677.050)
Asia Vital Components	231.060	Pinduoduo	(2.144.445)
International Games System	180.223	SK hynix	(1.907.905)
Industrial & Commercial Bank of China	174.717	China Construction Bank	(1.821.202)
Trip.com Group	174.716	Meituan Dianping	(1.698.293)
Alteogen	173.151	MediaTek	(1.607.280)
Midea Group	172.471	Hon Hai Precision Industry	(1.363.272)
China Construction Bank	168.748	DBS Group Holdings	(1.344.753)
SK hynix	165.264	NetEase	(1.211.673)
AIA Group	165.261	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	(1.130.500)
Hyundai Electric & Energy System	153.359	Hong Kong Exchanges and Clearing	(1.099.030)
MediaTek	137.007	Industrial & Commercial Bank of China	(1.094.499)
Hon Hai Precision Industry	129.201	Bank of China	(1.067.230)
Chandra Asri Pacific Tbk PT	128.799	Bank Central Asia	(1.030.408)
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	124.814	Ping An Insurance	(1.012.150)
JD.com	124.789	Oversea-Chinese Banking	(962.620)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF^

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Caixa Seguridade Participacoes	105.800	VALE SA	(2.605.651)
Vale SA	36.328	Petrobras Pn	(2.348.046)
Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	32.047	Petrobras	(1.943.345)
Energisa	28.549	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	(1.881.284)
Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	25.860	Banco Bradesco	(855.352)
Petroleo Brasileiro	25.465	Weg SA	(787.324)
Cia Paranaense de Energia	18.173	B3 SA Brasil Bolsa Balcao	(784.167)
Totvs	12.780	Ambev	(682.368)
Banco Bradesco (Vorzugsaktien)	11.793	Itausa Investimentos	(653.264)
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10.835	Banco Do Brasil	(576.047)
Weg	9.977	LOCALIZA RENT A CAR	(530.097)
Itausa - Investimentos	9.672	Suzano Papel e Celulose	(511.904)
Ambev	9.063	Banco BTG Pactual	(481.174)
Banco Do Brasil	8.802	Petro Rio	(456.681)
Suzano Papel e Celulose	7.774	Raia Drogasil	(399.058)
Centrais Eletricas Brasileiras	7.326	Equatorial Energia	(385.118)
Localiza Rent a Car	7.122	Vibra Energia	(333.400)
Petro Rio SA	6.619	Rumo	(329.046)
Banco BTG Pactual	6.275	SABESP ON	(322.811)
Equatorial Energia	5.366	Gerdau (Vorzugsaktien)	(314.642)
Raia Drogasil	5.204	BB Seguridade Participacoes	(278.166)
Rumo	4.876	Hapvida Participacoes	(235.119)
		Banco Bradesco	(233.578)
		Telefonica Brasil	(229.445)
		JBS	(226.133)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Royal Bank of Canada	574.193	Royal Bank of Canada	(675.969)
Toronto-Dominion Bank	348.011	Toronto-Dominion Bank	(498.537)
Enbridge	320.100	Shopify	(377.283)
Shopify	309.881	Enbridge	(349.959)
Canadian Natural Resources	275.550	Canadian Pacific Kansas City	(316.548)
Canadian Pacific Kansas City	270.523	Canadian Natural Resources	(312.698)
Bank of Montreal	259.710	Brookfield	(293.778)
Bank of Nova Scotia	228.991	Canadian National Railway	(288.586)
Canadian National Railway	223.630	Bank of Montreal	(280.995)
Brookfield	222.547	Constellation Software	(264.506)
Constellation Software	220.849	Bank of Nova Scotia	(260.030)
Canadian Imperial Bank of Commerce	181.643	Canadian Imperial Bank of Commerce	(224.429)
Suncor Energy	177.712	Manulife Financial	(215.249)
Manulife Financial	160.454	Suncor Energy	(203.057)
Alimentation Couch	153.859	TC Energy	(189.449)
TC Energy	153.784	Alimentation Couch	(180.767)
Agnico-Eagle Mines	131.832	Agnico-Eagle Mines	(156.425)
Barrick Gold	113.408	Barrick Gold	(141.079)
Intact Financial	111.924	Sun Life Financial	(132.943)
National Bank of Canada	105.140	Intact Financial	(131.531)
Sun Life Financial	102.472	National Bank of Canada	(124.249)
Dollarama	100.500	Dollarama	(116.242)
Restaurant Brands International	98.865	Wheaton Precious Metals	(109.474)
Cenovus Energy	96.701	Fairfax Financial Holdings	(108.516)
Thomson Reuters	93.440	Thomson Reuters	(107.129)
Nutrien	93.066	Cenovus Energy	(104.243)
Pembina Pipeline	92.895	CGI	(98.572)
Wheaton Precious Metals	91.411	Franco-Nevada	(95.766)
WSP Global	86.248	Nutrien	(95.250)
Franco-Nevada	83.818	Pembina Pipeline	(92.079)
Fairfax Financial Holdings	81.077		
Teck Resources	79.458		
Fortis	77.647		
Tourmaline Oil	77.571		
Cameco	74.640		
CGI	74.499		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Kweichow Moutai	6.547.676	Kweichow Moutai	(364.276)
Contemporary Amperex Technology	3.238.854	Shanghai International Port Group	(180.273)
China Merchants Bank	2.508.163	Contemporary Amperex Technology	(168.627)
China Yangtze Power	2.256.900	Zhejiang Century Huatong Group	(127.079)
Ping An Insurance	1.892.878	China Merchants Bank	(118.788)
Wuliangye Yibin	1.788.231	China Shipping Development	(107.972)
BYD	1.613.289	Hisense Visual Technology	(105.646)
Agricultural Bank of China	1.345.429	Beijing Enlight Media	(102.488)
Industrial Bank	1.265.488	Offshore Oil Engineering	(101.602)
Industrial & Commercial Bank of China	1.259.874	Anhui Kouzi Distillery	(100.089)
Midea Group	1.123.184	Livzon Pharmaceutical Group	(98.120)
Zijin Mining Group	1.102.082	Wanda Film Holding	(95.589)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1.065.300	Hengyi Petrochemical	(93.629)
CITIC Securities	1.033.164	Lepu Medical Technology Beijing Guangzhou Baiyun International Airport	(92.071)
East Money Information	1.009.293	Shenzhen YUTO Packaging Technology	(91.697)
Jiangsu Hengrui Medicine	1.006.244	China Yangtze Power	(88.548)
Foxconn Industrial Internet	998.466	Ningbo Joyson Electronic	(86.366)
Bank of Communications	940.675	Ping An Insurance	(86.171)
Luxshare Precision	931.978	Cambricon Technologies	(84.576)
Shanghai Pudong Development Bank	905.712		(83.776)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Tencent Holdings	50.409.131	Tencent Holdings	(59.558.680)
Alibaba Group	32.005.754	Alibaba Group	(33.189.337)
Pinduoduo	17.437.620	Meituan Dianping	(15.252.104)
Meituan Dianping	12.705.774	Pinduoduo	(14.975.246)
China Construction Bank Industrial & Commercial Bank of China	11.719.588	China Construction Bank	(12.854.082)
	7.898.213	Bank of China Industrial & Commercial Bank of China	(8.487.542)
JD.com	6.908.989	Ping An Insurance	(7.681.388)
Ping An Insurance	6.721.805	Xiaomi	(7.252.707)
Xiaomi	6.572.069	NetEase	(7.097.982)
NetEase	6.571.199	BYD	(6.983.364)
Trip.com Group	6.415.523	JD.com	(6.773.669)
BYD	6.333.524	Trip.com Group	(6.688.607)
Bank of China	6.331.479	Baidu	(5.453.718)
Baidu	5.079.486	China Merchants Bank	(5.287.208)
China Merchants Bank	4.045.221	PetroChina	(4.559.390)
Kuaishou Technology	3.362.414	China Petroleum & Chemical	(4.013.801)
PetroChina	3.326.103	China Shenhua Energy	(3.347.801)
Li Auto	3.260.225	Yum China Holdings	(3.340.601)
Kweichow Moutai	2.918.870	Agricultural Bank of China	(3.335.624)
China Shenhua Energy	2.905.350		(3.115.083)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC EM LATIN AMERICA UCITS ETF[^]

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Vale SA	193.706	Petroleo Brasileiro	(3.647.460)
Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	161.930	Vale SA	(2.429.326)
Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	147.880	Itau Unibanco (Vorzugsaktien)	(1.754.309)
Petroleo Brasileiro	130.174	Grupo Financiero Banorte	(1.539.496)
Grupo Financiero Banorte	121.284	Fomento Economico Mexicano	(1.331.710)
Fomento Economico Mexicano	114.129	WalMart de Mexico	(1.209.383)
Caixa Seguridade Participacoes	98.705	Grupo Mexico	(1.087.027)
WalMart de Mexico	95.083	America Movil	(1.068.791)
America Movil	78.134	Banco Bradesco	(932.639)
Grupo Mexico	77.340	Weg	(723.897)
Banco Bradesco (Vorzugsaktien)	70.336	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(714.626)
Cia Energetica de Minas Gerais (Vorzugsaktien)	65.193	Cemex	(683.871)
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	62.688	Credi	(670.659)
Cemex	59.191	Ambev	(631.344)
Weg	55.332	Itausa - Investimentos Itau	(600.855)
Ambev	53.283	Southern Copper	(567.673)
Itausa - Investimentos Itau	49.937	Banco Do Brasil	(528.958)
Credi	48.732	Centrais Eletricas ADR	(510.109)
Localiza Rent a Car	46.090	Localiza Rent a Car	(486.020)
Centrais Eletricas ADR	44.831	Suzano Papel e Celulose	(467.334)
Banco Do Brasil	44.255	Banco BTG Pactual	(438.480)
Suzano Papel e Celulose	42.703	Petro Rio SA	(419.181)
Banco BTG Pactual	37.746	Grupo Aeroportuario del Pacifico	(414.222)
Southern Copper	37.027	Sociedad Quimica y Minera de Chile	(380.423)
Petro Rio SA	34.481	Grupo Aeroportuario	(378.729)
Energisa	34.131	Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	(365.784)
Prologis Property Mexico	30.718	Raia Drogasil	(365.655)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

[^] Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Ecopro	340.155	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(639.289)
Suzlon Energy	291.353	Samsung Electronics	(393.053)
Ecopro BM	196.922	ICICI Bank	(279.914)
Budimex	148.874	Bharat Electronics	(263.994)
L&F	140.302	Delta Electronics	(258.247)
Energisa	131.189	Alibaba Group	(249.939)
Infosys	129.871	Samsung Electro Mechanics	(228.208)
Taishin Financial Holding	124.258	Suzlon Energy	(197.064)
Cia Paranaense De Energia (Vorzugsaktien)	116.900	Tencent Holdings	(168.983)
Macrotech Developers	112.763	BYD	(147.093)
Sociedad Quimica y Minera de Chile	103.234	Ecopro	(119.545)
Cia Energetica de Minas Gerais	100.087	Bharat Forge	(87.891)
CPFL Energia	92.911	Weg	(83.094)
NU Holdings/Cayman Islands	68.603	Infosys	(74.904)
Prologis Property Mexico	55.299	BTS Group Holdings	(64.637)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	52.994	Lojas Renner	(58.762)
Samsung SDI	49.430	Gree Electric	(58.462)
Wipro	45.617	Tongwei	(58.390)
Gold Fields	43.596	Grupo Aeroportuario del Pacifico	(58.190)
Komercni Banka	41.349	China Resources Land	(55.051)
Jinko Solar	40.300		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Samsung Electronics	10.866.470	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(14.483.815)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.270.882	Samsung Electronics	(5.588.349)
Reliance Industries	2.650.691	Reliance Industries	(1.194.286)
SK hynix	1.876.118	Xiaomi	(831.533)
Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	1.529.693	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	(817.642)
Al-Rajhi Bank	1.317.079	SK hynix	(796.417)
Petroleo Brasileiro	1.127.301	Saudi Telecom	(589.441)
Hindustan Unilever	1.054.687	Samsung Electro Mechanics	(323.088)
United Micro Electronics	1.003.345	Al-Rajhi Bank	(313.597)
Saudi Arabian Oil	1.002.581	Petroleo Brasileiro	(210.105)
International Company	558.288	HLB	(206.889)
Asian Paints	498.802	Grupo Mexico	(150.964)
Gold Fields	496.872	LI NING	(150.061)
China Petroleum & Chemical	474.442	Alinma Bank	(133.413)
Samsung Electro Mechanics	431.517	China Petroleum & Chemical	(126.190)
Celltrion	377.702	CosmoAM&T	(124.213)
Trent	368.664	Grupo Aeroportuario	(119.763)
Saudi Basic Industries	360.707	Gold Fields	(109.733)
Cheil Industries	355.837	Asian Paints	(97.508)
Xiaomi	349.637	The Savola Group	(95.601)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Federal Bank	778.173	Hyundai Electric & Energy System	(1.021.362)
Corporation Inmobiliaria Vesta	734.390	Federal Bank	(1.001.797)
International Games System	594.496	Embraer	(943.886)
Crompton Greaves Consumer Electricals	585.343	International Games System	(942.074)
Coforge	582.607	Crompton Greaves Consumer Electricals	(832.797)
Samsung Securities	531.659	Mr Price Group	(760.388)
Mr Price Group	518.129	Corporation Inmobiliaria Vesta	(645.372)
Growthpoint Properties	500.404	Tiger Brands	(634.261)
Powerchip Semiconductor Manufacturing	472.088	Foschini Group	(595.753)
3SBio	461.462	Growthpoint Properties	(595.580)
Teco Electric & Machinery	427.671	King Slide Works	(566.932)
Foschini Group	421.481	Lotes	(536.826)
Tiger Brands	416.294	ASPEED Technology	(516.981)
King Slide Works	415.545	Teco Electric & Machinery	(516.638)
Chicony Electronics	406.243	Chroma ATE	(489.834)
Max Financial Services	406.237	Coforge	(486.685)
Elite Material	401.342	Elite Material	(477.829)
Mahindra&Mahindra Financial	395.678	Investec	(475.172)
Investec	390.889	MultiChoice Group	(474.127)
JYP Entertainment	385.725	BRF	(471.491)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	73.380.658	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(15.547.697)
Tencent Holdings	33.474.844	Tencent Holdings	(9.932.258)
HDFC Bank	27.737.777	Alibaba Group	(6.916.850)
Samsung Electronics	27.384.131	Samsung Electronics	(5.485.513)
Alibaba Group	21.366.547	Meituan Dianping	(2.623.522)
NU Holdings/Cayman Islands	17.249.977	Bank of China	(2.529.788)
Pinduoduo	11.457.826	Reliance Industries	(2.185.959)
Saudi Arabian Oil	11.253.846	Naspers	(2.151.637)
Reliance Industries	11.189.846	SK hynix	(1.821.098)
Meituan Dianping	8.802.773	China Construction Bank	(1.581.206)
ICICI Bank	7.984.520	Hon Hai Precision Industry	(1.568.186)
SK hynix	7.919.896	Kanzhun	(1.473.731)
China Construction Bank	7.392.698	ICICI Bank	(1.466.042)
Hon Hai Precision Industry	7.260.251	The Savola Group	(1.445.282)
Infosys	6.970.280	Petroleo Brasileiro (Vorzugsaktien)	(1.431.917)
Bharti Airtel	6.154.377	Pinduoduo	(1.412.239)
MediaTek	6.012.248	Infosys	(1.353.798)
Industrial & Commercial Bank of China	5.244.165	MediaTek	(1.333.777)
Al-Rajhi Bank	5.033.783	Maruti Suzuki India	(1.307.317)
Tata Consultancy	4.860.356	Fomento Economico Mexicano	(1.277.692)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.336.972	Hon Hai Precision Industry	(1.617.073)
Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	1.650.440	Alibaba Group	(1.242.595)
Samsung Electronics	1.580.931	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(1.071.705)
Saudi Telecom	1.340.442	Shinhan Financial Group	(924.391)
Baidu	1.280.476	Hindustan Unilever	(534.329)
Tencent Holdings	1.168.640	MediaTek	(530.889)
China Construction Bank	1.160.022	KB Financial Group	(497.848)
United Microelectronics	1.138.195	Hyundai Mobis	(497.270)
Hon Hai Precision Industry	1.082.544	Arca Continental	(482.293)
Industrial & Commercial Bank of China	1.019.635	Kia Motors	(475.118)
China Resources Land	953.987	MTN Group	(452.802)
Telekomunikasi Indonesia	834.836	Hyundai Motor	(450.862)
Alibaba Group	828.992	Anhui Conch Cement	(363.840)
Hindalco Industries	780.737	HMM	(334.000)
Agricultural Bank of China	760.168	Tata Global Beverages	(321.688)
Dr Reddys Laboratories	737.324	Coca-Cola Femsa	(317.277)
ASE Industrial Holding	712.624	Mahindra & Mahindra	(313.668)
Tata Motors	682.860	Sociedad Quimica y Minera de Chile	(307.342)
Hana Financial Holdings	668.595	China Mengniu Dairy	(292.945)
Fomento Economico Mexicano	641.571	Info Edge	(270.671)
Gold Fields	623.578	Akbank TAS	(254.811)
LG Electronics	619.345	HCL Technologies	(249.852)
Lenovo Group	612.232	Tencent Holdings	(220.772)
Sociedad Quimica y Minera de Chile	611.292	Naver	(217.149)
Hindustan Unilever	609.721	CP Axta	(216.900)
Hyundai Mobis	596.712		
China Mengniu Dairy	593.193		
Infosys	583.971		
Li Auto	577.634		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
Novo Nordisk	729.389	Ferrovial	(308.570)
ASML Holding	600.382	ABB	(259.199)
Schneider Electric	474.332	3i Group	(249.558)
SAP	447.574	Novo Nordisk	(196.536)
AstraZeneca	422.032	ACS Actividades de Construcción y Servicios	(183.304)
Roche Holding	385.043	Schneider Electric	(170.763)
Novartis	376.152	Akzo Nobel	(168.631)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	366.170	Skanska	(148.031)
ABB	354.815	Vestas Wind System	(144.793)
HSBC Holdings	342.264	ASML Holding	(131.344)
Siemens	326.050	Umicore	(121.411)
Ferrovial	302.830	Siemens	(120.424)
Akzo Nobel	255.561	SAP	(114.975)
Red Electrica	249.383	Baloise Holding	(114.561)
Swiss Prime Site	244.405	Kesko Oyj	(114.136)
Vestas Wind System	230.822	Swiss Prime Site	(102.366)
L'Oreal	230.257	Wartsilap	(98.987)
Terna Rete Elettrica Nazionale	229.724	AstraZeneca	(98.031)
Sanofi	229.051	Iberdrola	(92.031)
Allianz	226.310	Roche Holding	(91.229)
Zurich Financial Services	225.246	Muenchener Rueckversicherungs Novartis	(84.948) (84.260)
		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	(79.871)
		Flutter Entertainment	(68.345)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
ASML Holding	891.936	AstraZeneca	(657.667)
AstraZeneca	600.142	SAP	(407.036)
SAP	457.976	CRH	(310.856)
Novartis	439.081	Schneider Electric	(299.972)
Cie Generale d'Optique Essilor International	432.876	Shell	(273.950)
Total Energies	426.106	E.ON	(176.061)
L'Oreal	402.839	Vestas Wind System	(159.197)
Schneider Electric	401.498	Novartis	(152.757)
Shell	393.935	Nokia	(118.410)
ABB	303.018	Smith & Nephew	(98.772)
Atlas Copco AB	230.314	Kerry Group	(86.827)
Sanofi	200.006	Hexagon	(81.366)
Stellantis	176.040	Epiroc A	(64.252)
Holcim	174.999	ABB	(61.370)
Air Liquide	172.076	Smurfit Kappa Group	(60.487)
DSV	171.850	L'Oreal	(45.075)
Lonza Group	158.823	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(43.692)
Alcon	152.870	Atlas Copco AB	(43.524)
Infineon Technologies	142.881	Nibe Industrier	(41.160)
Essity AB	135.940	SKF	(38.577)
HeidelbergCement	125.759		
Straumann Holding	122.190		
Rio Tinto	117.369		
GDF Suez	102.318		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
Novo Nordisk	2.146.330	CRH	(914.586)
ASML Holding	1.923.674	Flutter Entertainment	(659.976)
Spotify Technology	1.454.776	Smurfit Kappa Group	(205.781)
Nestle	1.435.310	Shell	(185.986)
AstraZeneca	1.177.914	HSBC Holdings	(151.491)
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.154.606	Novo Nordisk	(150.573)
Shell	1.059.496	Novartis	(139.251)
Novartis	1.031.147	Nestle	(132.863)
SAP	1.019.602	Total Energies	(129.910)
Roche Holding	1.013.817	Vivendi	(126.932)
Total Energies	752.910	Iberdrola	(93.223)
HSBC Holdings	744.338	BP	(78.540)
Siemens	742.543	ASML Holding	(77.989)
Schneider Electric	670.061	Daimler	(72.231)
Unilever	665.663	Stellantis	(71.549)
Sanofi	588.667	Unicredit	(67.602)
L'Oreal	572.831	Telefonica	(67.529)
Allianz	561.829	ING Groep	(67.386)
Air Liquide	550.222	Prosus	(66.641)
Deutsche Telekom	539.632	Enagas	(62.879)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Bank Central Asia	25.188.716	Bank Central Asia	(8.480.117)
Bank Rakyat Indonesia Persero	14.882.207	Bank Rakyat Indonesia Persero	(4.905.548)
Bank Mandiri	11.146.931	Bank Mandiri	(3.745.657)
Telekomunikasi Indonesia	6.885.410	Telekomunikasi Indonesia	(2.172.129)
Chandra Asri Pacific Tbk PT	5.612.460	Astra International	(1.513.055)
Astra International	4.476.951	Bank Negara Indonesia Persero	(1.144.503)
Bank Negara Indonesia Persero	3.455.382	Amman Mineral Internasional	(970.267)
Amman Mineral Internasional	2.912.194	Aneka Tambank	(849.793)
GoTo Gojek Tokopedia	2.565.749	Sumber Alfaria Trijaya	(842.590)
Sumber Alfaria Trijaya	2.413.723	Adaro Energy	(841.203)
Adaro Energy	1.908.683	GoTo Gojek Tokopedia	(787.940)
Charoen Pokphand Indonesia	1.660.519	Chandra Asri Pacific Tbk PT	(753.263)
United Tractors	1.660.356	Barito Pacific	(677.997)
Kalbe Farma	1.491.689	Sarana Menara Nusantara	(664.822)
Indofood Sukses Makmur	1.315.958	United Tractors	(578.255)
Barito Pacific	1.272.226	Semen Gresik Persero	(561.517)
Indofood CBP Sukses Makmur	1.164.356	Charoen Pokphand Indonesia	(548.402)
Merdeka Copper Gold	1.033.061	Kalbe Farma	(511.028)
Indah Kiat Paper & Pulp	923.029	Indofood Sukses Makmur	(450.442)
Unilever Indonesia	872.129	Indofood CBP Sukses Makmur	(399.821)
		Merdeka Copper Gold	(353.924)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Kubota	424.737	Sony	(383.249)
East Japan Railway	252.132	Toyota Motor	(256.963)
SMC	238.364	Tokyo Electron	(242.247)
Fanuc	236.385	Nomura Real Estate Master Fund	(211.312)
Nomura Research Institute	232.843	Nippon Prologis REIT	(192.547)
Nippon Building Fund	226.674	Kenedix Realty Investment	(176.078)
Recruit Holdings	226.579	Azbil	(155.669)
Daiichi Sankyo	194.517	Hamamatsu Photonics	(152.591)
Nomura Real Estate Master Fund	165.060	Keisei Electric Railway	(135.751)
Mitsubishi Estate	143.940	Daiwa House Industry	(124.454)
Shionogi	133.673	Terumo	(119.348)
Astellas Pharma	126.402	Shin-Etsu Chemical	(109.102)
ONO Pharmaceutical	119.968	Japan Retail Fund Investment	(96.283)
Nippon Prologis REIT	109.597	Mitsui Fudosan	(69.516)
Tokyo Electron	98.121	KDDI	(64.930)
Eisai	94.691	Hikari Tsushin	(63.941)
Chugai Pharmaceutical	80.096	Kyowa Hakko Kirin	(62.827)
Keyence	76.944	Olympus	(62.330)
Central Japan Railway	75.662	Kyocera	(59.822)
Fast Retailing	75.538	Daiwa Securities Group	(54.787)
TIS	73.963	Otsuka Holdings	(53.125)
Advantest	68.097	Softbank	(50.393)
Hamamatsu Photonics	62.297	Unicharm	(45.905)
Japan Real Estate Investment	59.196	Daiwa House Residential Investment	(45.375)
Yokogawa Electric	46.792	T&D Holdings	(45.235)
Lasertec	44.237	Hitachi	(44.211)
		McDonald's Holdings	(43.798)
		NKSJ Holdings	(43.082)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Hitachi	721.453	Sekisui House	(372.605)
Daikin Industries	685.415	Denso	(275.391)
Mitsui	585.639	Advantest	(190.718)
Astellas Pharma	422.813	Terumo	(189.631)
Marubeni	407.378	Hitachi	(189.560)
Canon	236.856	FUJIFILM Holdings	(177.314)
Mitsubishi	147.260	Toray Industries	(175.280)
Ricoh	115.256	Mitsubishi	(165.081)
Dai Nippon Printing	108.126	Kao	(153.708)
Advantest	100.847	Komatsu	(153.338)
Rohm	98.037	Nippon Yusen	(147.622)
FUJIFILM Holdings	87.122	ONO Pharmaceutical	(140.888)
Yaskawa Electric	85.365	Nidec	(133.280)
Terumo	78.145	Bridgestone	(130.802)
Komatsu	75.118	Murata Manufacturing	(123.072)
Renesas Electronics	75.046	JSR	(119.541)
Bridgestone	71.045	Toyota Industries	(111.965)
Panasonic	64.832	Panasonic	(106.703)
Kao	62.352	Brother Industries	(106.376)
Murata Manufacturing	54.566	Asahi Glass	(97.249)
Nippon Yusen	49.630	Osaka Gas	(86.357)
		Astellas Pharma	(84.788)
		Shiseido	(74.475)
		Yamaha	(73.000)
		Rohm	(72.552)
		Otsuka Holdings	(68.179)
		Asahi Kasei	(68.013)
		Nissin Food Products	(64.858)
		Nitori Holdings	(58.060)
		Makita	(57.572)
		Sumitomo Metal Mining	(53.956)
		Kyocera	(53.491)
		Renesas Electronics	(50.363)
		Asahi Intecc	(47.769)
		Canon	(46.975)
		Sekisui Chemical	(46.255)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Toyota Motor	3.104.230	Toyota Motor	(2.589.891)
Mitsubishi UFJ Financial Group	1.599.993	Mitsubishi UFJ Financial Group	(1.611.805)
Sony	1.528.916	Sony	(1.536.526)
Tokyo Electron	1.288.889	Hitachi	(1.471.173)
Hitachi	1.283.954	Recruit Holdings	(1.401.654)
Keyence	1.226.232	Keyence	(1.131.522)
Recruit Holdings	1.068.588	Tokyo Electron	(1.096.992)
Shin-Etsu Chemical	1.000.214	Sumitomo Mitsui Financial Group	(1.058.381)
Fast Retailing	999.764	Daiichi Sankyo	(910.595)
Sumitomo Mitsui Financial Group	997.935	Softbank Group	(906.109)
Tokio Marine Holdings	973.963	Shin-Etsu Chemical	(904.485)
Mitsubishi	931.279	Mitsubishi	(871.217)
Daiichi Sankyo	810.781	Tokio Marine Holdings	(867.966)
ITOCHU	770.633	Fast Retailing	(786.411)
Nintendo	764.708	ITOCHU	(774.287)
Mitsui	763.149	Nintendo	(725.878)
Softbank Group	752.482	Mitsui	(691.956)
KDDI	704.991	Mizuho Financial Group	(663.223)
Mizuho Financial Group	697.784	KDDI	(637.718)
Honda Motor	658.769	Hoya	(600.199)
Takeda Pharmaceutical	628.141	Honda Motor	(598.640)
Hoya	571.328	Takeda Pharmaceutical	(577.854)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Samsung Electronics	21.079.803	Samsung Electronics	(24.052.180)
SK hynix	5.107.401	SK hynix	(7.928.789)
Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	2.994.590	Samsung Electronics (Vorzugsaktien)	(3.403.803)
Pohang Iron Steel	1.752.604	Hyundai Motor	(2.616.030)
Naver	1.729.430	KB Financial Group	(2.509.993)
Hyundai Motor	1.719.942	Kia Motors	(2.294.763)
Celltrion	1.718.892	Celltrion	(2.262.109)
Kia Motors	1.500.685	Pohang Iron Steel	(2.005.631)
KB Financial Group	1.414.737	Naver	(1.901.145)
Samsung SDI	1.261.240	Shinhan Financial Group	(1.754.849)
LG Chem	1.197.974	Samsung SDI	(1.505.541)
LG Energy Solution	1.095.423	Hana Financial Holdings	(1.400.064)
Shinhan Financial Group	1.095.009	LG Energy Solution	(1.382.046)
Daum Kakao	987.297	LG Chem	(1.331.410)
Samsung Biologics	864.231	Samsung Biologics	(1.237.096)
Hana Financial Holdings	860.782	Hyundai Mobis	(1.114.502)
Hyundai Mobis	811.342	Daum Kakao	(1.034.824)
Alteogen	774.072	Cheil Industries	(914.880)
Ecopro BM	741.801	Hyundai Heavy Industries	(860.079)
Cheil Industries	708.968	Samsung Fire & Marine	(838.924)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Prologis Property Mexico	30.767	Grupo Financiero Banorte	(2.635.583)
Grupo Financiero Banorte	7.344	Fomento Economico Mexicano	(2.287.268)
Fomento Economico Mexicano	6.241	WalMart de Mexico	(2.089.192)
WalMart de Mexico	5.749	Grupo Mexico	(1.866.164)
Grupo Mexico	4.141	America Movil	(1.843.286)
Cemex	1.888	Cemex	(1.163.361)
Grupo Aeroportuario del Pacifico	1.576	Grupo Aeroportuario del Pacifico	(711.160)
Arca Continental	1.526	Grupo Aeroportuario	(645.852)
Grupo Bimbo	1.515	Grupo Bimbo	(535.623)
Fibra Uno Administration	1.433	Grupo Financiero Inbursa	(534.997)
Coca-Cola Femsa	1.402	Arca Continental	(514.437)
Grupo Carso	1.329	Coca-Cola Femsa	(510.458)
Grupo Financiero Inbursa	1.135	Grupo Carso	(487.209)
Kimberly-Clark de Mexico	927	Fibra Uno Administration	(422.334)
Gruma	906	Gruma	(353.087)
Banco del Bajio	787	Kimberly-Clark de Mexico	(320.755)
		Grupo Aeroportuario del Centro Norte	(307.502)
Industrias Penoles	688		
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	683	Prologis Property Mexico	(300.469)
Promotora y Operadora de Infraestructura	550	Banco del Bajio	(278.260)
		Alfa	(230.309)
		Promotora y Operadora de Infraestructura	(209.741)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Commonwealth Bank of Australia	19.264.323	Dexus	(1.574.659)
BHP Group	18.212.911	Pilbara Minerals	(1.484.774)
CSL	11.734.008	BHP Group	(1.415.099)
AIA Group	9.842.862	Ampol	(1.401.651)
National Australia Bank	9.167.109	Commonwealth Bank of Australia	(1.341.769)
Westpac Banking	8.198.173	Aurizon Holdings	(1.273.719)
Australia & New Zealand Banking Group	7.332.563	AIA Group	(1.266.177)
DBS Group Holdings	7.152.946	Telecom	(1.013.416)
Wesfarmers	6.630.780	Mapletree Logistics Trust	(955.215)
Macquarie Group	6.282.746	CSL	(911.050)
Hong Kong Exchanges and Clearing	5.335.765	IGO	(894.005)
Goodman Group	5.013.436	EBOS Group	(860.769)
Oversea-Chinese Banking	4.908.034	ESR Cayman	(812.668)
Woodside Energy Group	4.298.604	Seatrium	(789.350)
Sea	3.978.992	IDP Education	(759.879)
United Overseas Bank	3.961.643	National Australia Bank	(737.870)
Rio Tinto	3.806.244	Singapore Telecommunications	(727.282)
Transurban Group	3.418.888	Budweiser Brewing	(710.368)
Woolworths Group	3.321.501	Swire Properties	(664.401)
Fortescue Metals Group	3.159.891	Westpac Banking	(661.674)
Aristocrat Leisure	2.514.589	Australia & New Zealand Banking Group	(658.266)
Infratil	2.454.300	Mapletree Commercial Trust	(607.000)
		City Developments	(566.319)
		Jardine Cycle & Carriage	(534.641)
		UOL Group	(518.870)
		Macquarie Group	(494.748)
		Wesfarmers	(482.102)
		New World Development	(480.772)
		DBS Group Holdings	(455.477)
		Hang Lung Properties	(451.006)
		Xinyi Glass	(424.209)
		Hong Kong Exchanges and Clearing	(390.437)
		Woodside Energy Group	(362.792)
		Oversea-Chinese Banking	(359.535)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	50.294.916	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(10.663.322)
Hon Hai Precision Industry	11.024.258	Hon Hai Precision Industry	(811.669)
MediaTek	8.791.313	MediaTek	(761.867)
Quanta Computer	3.794.799	Chinatrust Financial Holding Powerchip Semiconductor Manufacturing	(497.758)
Delta Electronics	3.325.557	Quanta Computer	(334.684)
Chinatrust Financial Holding	3.320.252	Formosa Petrochemical	(322.688)
Fubon Financials Holding	3.023.257	Winbond Electronics	(322.055)
United Microelectronics	2.873.731	Delta Electronics	(316.187)
Cathay Financials Holding	2.726.553	Parade Technologies	(282.207)
ASE Industrial Holding	2.525.531	Fubon Financials Holding	(264.243)
Chunghwa Telecom	2.372.169	United Microelectronics	(254.843)
Mega Financial Holding	2.356.525	Cathay Financials Holding	(238.203)
E.Sun Financial Holding	1.990.933	Chunghwa Telecom	(216.045)
Uni-President Enterprises	1.929.941	Mega Financial Holding	(200.296)
Asustek Computer	1.771.284	Nan Ya Printed Circuit Board	(194.972)
Novatek Microelectronics	1.653.919	ASE Industrial Holding	(193.756)
Yuanta Financials Holding	1.643.451	Uni-President Enterprises	(189.645)
Wistron	1.569.762	E.Sun Financial Holding	(164.200)
First Financial Holding	1.520.554	Chailease Holding	(161.714)
China Steel	1.426.892		(158.152)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Coca Cola Icecek	431.889	BIM Birlesik Magazalar	(1.612.841)
Akbank TAS	4.341	Akbank TAS	(1.543.247)
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	4.167	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	(1.540.249)
Turk Hava Yollari	3.950	KOC Holding	(1.509.060)
BIM Birlesik Magazalar	3.879	Turk Hava Yollari	(1.486.579)
KOC Holding	3.713	Turkiye Is Bankasi	(996.053)
Turkiye Is Bankasi	2.621	Yapi Kredi Bank	(890.640)
Yapi Kredi Bank	2.431	Turkcell Iletisim Hizmetleri	(853.790)
Turkcell Iletisim Hizmetleri	2.187	Haci Omer Sabanci Holding	(824.726)
Haci Omer Sabanci Holding	2.073	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	(727.453)
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	1.840	Ford Otomotiv Sanayi	(683.414)
Ford Otomotiv Sanayi	1.800	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	(613.365)
Sasa Polyester Sanayi As	1.736	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	(548.190)
Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	1.551	Sasa Polyester Sanayi As	(495.769)
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1.345	Coca Cola Icecek	(469.424)
Pegasus Hava Tasimaciligi	1.041	Pegasus Hava Tasimaciligi	(387.738)
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	779	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	(289.418)
		Koza Altin Isletmeleri	(193.367)
		Hektas Ticaret Tas	(191.498)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
NVIDIA	600.736	Apple	(886.955)
Equinix	495.146	NVIDIA	(867.322)
Tesla Motors	476.799	Microsoft	(767.549)
Apple	346.796	Alphabet	(379.809)
Microsoft	343.969	Amazon.com	(379.381)
Sherwin-Williams	283.609	QUALCOMM	(269.623)
Mastercard	223.334	Metaplattformen	(260.635)
Digital Realty Trust	212.452	Eli Lilly	(252.874)
Alphabet	200.651	Illinois Tool Works	(226.171)
Amazon.com	177.823	Broadcom	(225.553)
Visa	163.846	Tesla Motors	(212.857)
International Business Machines	132.808	Visa	(182.736)
Alexandria Real Estate Equities	129.439	Pentair	(176.418)
Advanced Micro Devices	123.774	Digital Realty Trust	(170.846)
Metaplattformen	122.335	Alexandria Real Estate Equities	(168.735)
Servicenow	99.589	TJX Cos	(152.281)
Xylem	96.718	Sherwin-Williams	(143.864)
Eli Lilly	93.295	Xylem	(136.112)
Aecom Technology	90.355	Edison International	(132.634)
First Solar	87.827	Mastercard	(130.275)
Wells Fargo	85.961		
Broadcom	83.612		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Microsoft	9.144.273	Microsoft	(7.593.168)
Tesla Motors	1.589.300	Exxon Mobil	(2.039.235)
Salesforce.com	1.416.630	Tesla Motors	(1.958.560)
Advanced Micro Devices	1.313.094	Salesforce.com	(1.158.759)
Exxon Mobil	1.284.865	Danaher	(1.151.608)
Adobe	1.229.466	Advanced Micro Devices	(969.628)
Cisco Systems	1.060.076	Adobe	(965.350)
Servicenow	1.047.009	Cisco Systems	(877.181)
Johnson & Johnson	973.167	Johnson & Johnson	(775.207)
Intuit	936.193	Intuit	(747.408)
Danaher	884.227	Servicenow	(538.300)
Intel	746.586	Intel	(505.447)
Linde	560.309	Pfizer	(468.765)
Palo Alto Networks	546.681	Linde	(453.549)
Synopsys	432.439	Palo Alto Networks	(437.021)
Cadence Design System	400.172	Eaton	(361.661)
CRH	400.146	Synopsys	(337.188)
Trane Technologies	378.658	Trane Technologies	(325.587)
Abbott Laboratories	377.377	Abbott Laboratories	(304.323)
Eaton	366.344	Medtronic	(285.455)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Apple	113.873	Apple	(712.325)
NVIDIA	49.198	Microsoft	(646.455)
CRH	45.787	NVIDIA	(541.538)
Amazon.com	44.916	Alphabet	(370.480)
Microsoft	41.453	Amazon.com	(359.924)
Flutter Entertainment	30.587	Metaplattformen	(255.874)
Microstrategy	27.681	Eli Lilly	(136.653)
Super Micro Computer	23.494	Broadcom	(136.360)
Boeing	23.314	JPMorgan Chase	(131.884)
Carvana	22.429	Berkshire Hathaway	(116.382)
Visa	21.610	Tesla Motors	(109.288)
Nutanix	17.472	Exxon Mobil	(108.176)
AppLovin	16.992	Visa	(99.702)
Williams-Sonoma	16.213	UnitedHealth Group	(96.805)
Pure Storage	14.771	Mastercard	(90.867)
EMCOR Group	14.380	Procter & Gamble	(87.641)
Berkshire Hathaway	13.889	Johnson & Johnson	(86.001)
Metaplattformen	13.327	Home Depot	(82.942)
Tesla Motors	11.964	Costco Wholesale	(72.200)
Welltower	11.656	Abbvie	(69.399)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Equinix	4.602.463	Apple	(5.923.214)
Digital Realty Trust	3.907.335	NVIDIA	(5.166.682)
Xylem	2.992.231	Microsoft	(4.800.895)
Iberdrola	1.903.743	3i Group	(3.053.795)
NVIDIA	1.639.888	Wheaton Precious Metals	(2.959.815)
First Solar	1.419.155	Alphabet	(2.911.691)
Tesla Motors	1.416.031	ABB	(2.890.681)
Sherwin-Williams	1.399.691	Berkshire Hathaway	(2.667.490)
Wells Fargo	1.371.353	Amazon.com	(2.497.279)
Boston Properties	1.345.051	Schneider Electric	(2.138.313)
Rivian Automotive	1.208.574	Iberdrola	(2.066.337)
Svenska Cellulosa	1.183.682	Broadcom	(1.923.794)
Dassault Systemes	1.067.170	Metaplattformen	(1.638.217)
Vestas Wind System	995.824	Eli Lilly	(1.397.370)
Berkeley Group Holdings	982.880	Tesla Motors	(1.148.764)
Unibail-Rodamco-Westfield	980.590	JPMorgan Chase	(1.049.711)
Verizon Communications	930.525	O'Reilly Automotive	(1.024.306)
Weyerhaeuser	883.295	International Business Machines	(1.009.778)
Nippon Building Fund	881.626	Wal-Mart Stores	(963.106)
Enphase Energy	847.603	Parker Hannifin	(958.264)
Waste Management	794.452		
Klepierre	767.024		
Vicinity Centres	751.192		
Wal-Mart Stores	723.557		
Berkshire Hathaway	706.268		
Japan Real Estate Investment	663.379		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Microsoft	3.319.233	Microsoft	(3.587.947)
ASML Holding	1.114.478	Exxon Mobil	(1.432.333)
AstraZeneca	1.092.797	AstraZeneca	(1.220.727)
Servicenow	752.330	Tesla Motors	(1.128.640)
Tesla Motors	524.153	Shell	(921.049)
Exxon Mobil	492.472	Danaher	(741.868)
Salesforce.com	467.347	Salesforce.com	(540.501)
Advanced Micro Devices	455.470	Advanced Micro Devices	(466.022)
Adobe	402.995	Novartis	(433.687)
Shell	384.443	SAP	(427.612)
SAP	373.992	Adobe	(425.911)
Novartis	371.074	Cisco Systems	(414.485)
Cisco Systems	351.310	Pfizer	(366.494)
Cadence Design System	350.502	CRH	(352.690)
CRH	344.538	Johnson & Johnson	(345.613)
Johnson & Johnson	332.418	Intuit	(320.310)
Danaher	318.895	Servicenow	(308.431)
Intuit	302.443	Total Energies	(306.641)
Uber Technologies	284.209	Schneider Electric	(255.952)
Autodesk	282.980	Hitachi	(215.307)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Floor & Decor Holdings	427.498	EMCOR Group	(600.852)
Core & Main	354.307	Nutanix	(594.191)
ITT	345.612	Williams-Sonoma	(500.497)
Unum	320.014	Banco de Sabadell	(388.198)
Norwegian Cruise Line Holdings	309.732	Trex	(344.823)
FMC	276.249	SCREEN Holdings	(329.942)
KBR	274.738	Marks & Spencer	(301.956)
Hasbro	261.445	Asics	(289.065)
BorgWarner	259.542	Evercore	(240.883)
Old Republic International Corporation	250.275	Infratil	(239.036)
Eastgroup Properties	243.963	Rexel	(236.569)
Celestica	228.952	AddTech	(231.115)
B&M European Value Retail SA	228.127	Popular	(225.278)
Whirlpool	221.609	BPER Banca	(216.730)
Vail Resorts	220.534	DT Midstream	(212.973)
Bruker Corporation	220.042	Intra-Cellular Therapies	(208.842)
AGNC Investment	218.002	GameStop	(196.361)
VF	214.728	Bankinter	(196.190)
Lattice Semiconductor	212.800	Kobe Steel	(182.962)
Darling Ingredients	211.985	Equitrans Midstream Corporation	(179.197)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Apple	179.709.372	Apple	(58.417.373)
Microsoft	160.189.238	Microsoft	(38.968.241)
NVIDIA	138.216.749	NVIDIA	(38.514.168)
Amazon.com	95.671.280	Alphabet	(25.331.137)
Alphabet	92.230.777	Amazon.com	(21.084.583)
Metaplattformen	56.704.022	Metaplattformen	(13.304.282)
Tesla Motors	34.965.384	Eli Lilly	(7.714.928)
Broadcom	34.391.769	Broadcom	(7.479.351)
Eli Lilly	33.589.106	Exxon Mobil	(7.026.802)
Berkshire Hathaway	31.349.228	JPMorgan Chase	(6.992.722)
JPMorgan Chase	30.059.278	Tesla Motors	(6.761.482)
Visa	26.572.833	Berkshire Hathaway	(6.583.368)
UnitedHealth Group	25.595.295	NetFlix	(5.978.453)
Exxon Mobil	24.745.391	UnitedHealth Group	(5.865.974)
Novo Nordisk	21.266.544	Raytheon Technologies	(5.482.955)
Procter & Gamble	20.275.462	Wells Fargo	(5.457.093)
Johnson & Johnson	20.037.084	Visa	(5.221.531)
Mastercard	19.230.160	Novo Nordisk	(5.218.172)
Costco Wholesale	18.796.985	CRH	(5.026.413)
ASML Holding	18.567.987	Johnson & Johnson	(4.895.414)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
NVIDIA	5.909.569	UnitedHealth Group	(6.813.670)
Cisco Systems	4.898.764	Intel	(3.810.504)
AT&T	3.757.039	Bristol-Myers Squibb	(2.751.566)
Novo Nordisk	3.469.659	Coca-Cola	(2.664.837)
UnitedHealth Group	3.283.828	Microsoft	(2.574.818)
Intel	3.248.024	Schneider Electric	(2.385.401)
Zoetis	3.118.588	Texas Instruments	(1.682.806)
Johnson & Johnson	2.996.331	Johnson Controls	(1.641.764)
UBS	2.884.964	Phillips	(1.626.872)
Microsoft	2.730.612	Truist Financial	(1.596.323)
FedEx	2.176.677	Emerson Electric	(1.588.954)
Deere	2.117.948	Novo Nordisk	(1.538.943)
CRH	2.053.881	Volvo	(1.496.620)
DR Horton	1.921.532	General Motors	(1.488.548)
Applied Materials	1.792.989	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1.468.028)
Apple	1.724.876	Manulife Financial	(1.326.321)
Automatic Data Processing	1.675.160	American International Group	(1.212.369)
Investor	1.602.588	Apple	(1.179.470)
Edwards Lifesciences	1.602.044	Nippon Telegraph & Telephone	(1.103.552)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.531.611	Cisco Systems	(1.050.490)
Bank of New York Mellon	1.481.615	Hitachi	(1.017.394)
Agnico-Eagle Mines	1.409.194	Danaher	(989.687)
Pfizer	1.389.866	Natwest Group	(984.682)
Verizon Communications	1.300.476	Lam Research Corp	(917.885)
Amazon.com	1.286.728	Carrier Global	(917.430)
		Applied Materials	(912.696)
		Otsuka Holdings	(895.380)
		Nutrien	(865.576)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
NVIDIA	16.299.535	BYD	(14.316.397)
Metaplattformen	12.201.942	Exxon Mobil	(12.179.289)
UBS	9.887.643	American Express	(10.112.815)
AT&T	9.352.255	Vistra Energy	(9.982.729)
Safran	9.326.721	General Motors	(9.855.169)
Cheniere Energy	9.110.783	United Rentals	(9.766.166)
General Dynamics	8.926.060	Chevron	(8.889.864)
PACCAR	8.823.319	Colgate-Palmolive	(8.456.845)
Capital One Financial	8.439.056	Apple	(8.289.674)
Japan Tobacco	8.079.166	Public Storage	(8.181.570)
BYD	8.058.738	International Business Machines	(7.678.293)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.016.997	Chugai Pharmaceutical	(7.654.351)
eBay	7.999.675	Swiss Re	(7.546.023)
Rolls Royce Holdings	7.994.705	Phillips	(7.446.232)
VICI Properties	7.652.379	T-Mobile US	(7.384.605)
Simon Property Group	7.627.743	Yum! Brands	(7.187.013)
Broadcom	7.542.782	ITOCHU	(7.149.846)
Eli Lilly	7.482.242	British American Tobacco	(7.082.247)
Devon Energy	7.132.040	PayPal Holdings	(7.074.243)
Electronic Arts	7.099.275	Deutsche Bank	(6.970.742)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Tesla Motors	2.476.178	Tesla Motors	(2.449.338)
Analog Devices	2.373.416	BYD	(1.214.574)
GE Vernova	2.344.480	Eaton	(998.730)
Schneider Electric	2.237.906	Ansys	(710.870)
Eaton	2.211.883	Schneider Electric	(705.136)
Deere	2.199.610	Analog Devices	(564.520)
ABB	1.724.049	Deere	(521.402)
Trane Technologies	1.501.105	ABB	(359.078)
Emerson Electric	1.451.739	Tetra Tech	(359.018)
Johnson Controls	1.353.343	Sika	(287.150)
Contemporary Amperex Technology	1.349.915	Trane Technologies	(199.149)
Autodesk	1.234.563	Johnson Controls	(190.149)
NXP Semiconductors	1.233.962	Contemporary Amperex Technology	(181.036)
Carrier Global	1.204.870	Emerson Electric	(166.847)
Holcim	1.183.179	NXP Semiconductors	(144.245)
Vestas Wind System	1.129.752	Neoen	(142.394)
Li Auto	1.098.858	Carrier Global	(136.640)
Sika	1.079.925	Autodesk	(133.261)
Xylem	927.914	Arcadium Lithium	(117.949)
BYD	871.628	Holcim	(111.337)
ON Semiconductor	853.720		
Dassault Systemes	841.850		
Hexagon	806.731		
First Solar	751.035		
Delta Electronics	698.826		
Ansys	671.064		
Samsung SDI	648.350		
Enphase Energy	616.265		
SSE	592.706		
Panasonic	590.799		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
ASML Holding	7.873.318	NVIDIA	(6.007.199)
Broadcom	7.367.181	Broadcom	(3.637.227)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.365.595	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(3.519.678)
NVIDIA	7.135.290	Texas Instruments	(947.654)
Advanced Micro Devices	6.050.932	ASML Holding	(851.747)
QUALCOMM	3.772.610	QUALCOMM	(844.202)
Applied Materials	3.556.727	Advanced Micro Devices	(521.164)
Intel	3.474.647	Applied Materials	(393.212)
Texas Instruments	3.472.225	Micron Technology	(319.814)
Micron Technology	3.169.455	Analog Devices	(266.667)
Analog Devices	2.878.963	Intel	(262.292)
KLA-Tencor	2.641.593	SK hynix	(256.209)
SK hynix	2.586.596	KLA-Tencor	(236.299)
LAM Research	2.566.959	Tokyo Electron	(217.946)
Tokyo Electron	2.406.023	Marvell Technology	(186.732)
NXP Semiconductors	1.678.304	MediaTek	(165.180)
Marvell Technology	1.625.749	LAM Research	(161.519)
MediaTek	1.574.057	NXP Semiconductors	(149.409)
Infineon Technologies	1.227.575	Lam Research Corp	(122.354)
Microchip Technology	1.176.210	Infineon Technologies	(112.744)
Monolithic Power Systems	1.053.765		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Apple	150.602.459	Apple	(81.085.438)
Microsoft	134.804.845	Microsoft	(74.929.665)
NVIDIA	113.367.820	NVIDIA	(66.253.785)
Amazon.com	81.519.084	Alphabet	(51.537.621)
Alphabet	75.783.220	Amazon.com	(39.764.358)
Metaplattformen	50.316.975	Metaplattformen	(30.756.616)
Broadcom	35.454.029	Berkshire Hathaway	(18.090.344)
Berkshire Hathaway	33.661.147	Exxon Mobil	(17.615.143)
Tesla Motors	29.676.798	Eli Lilly	(16.600.250)
Eli Lilly	26.918.446	Broadcom	(16.101.403)
Visa	25.613.574	JPMorgan Chase	(16.021.117)
JPMorgan Chase	24.433.818	Tesla Motors	(15.971.570)
Exxon Mobil	22.609.219	UnitedHealth Group	(12.893.913)
UnitedHealth Group	21.283.972	Home Depot	(11.711.888)
Home Depot	18.168.208	Visa	(10.566.539)
Procter & Gamble	17.272.322	Chevron	(10.518.144)
Costco Wholesale	17.160.803	Procter & Gamble	(10.456.043)
Mastercard	17.049.872	Costco Wholesale	(10.453.607)
Johnson & Johnson	16.326.342	Mastercard	(10.073.455)
CrowdStrike Holdings	14.722.001	NetFlix	(9.294.690)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF[^]

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in EUR	Verkäufe	Erlöse in EUR
Infosys	3.129.931	Infosys	(1.726.908)
HCL Technologies	2.294.432	Bharti Airtel	(1.578.118)
Bharti Airtel	2.271.015	HCL Technologies	(1.341.908)
Jio Financial Services	1.508.219	Jio Financial Services	(954.307)
Tech Mahindra	1.285.717	Tata Consultancy	(821.492)
Tata Consultancy	1.208.315	Tech Mahindra	(803.301)
Wipro	1.102.655	Wipro	(676.157)
Tata Consultancy Services	900.024	Info Edge	(434.031)
Persistent Systems	706.850	PB Fintech	(421.751)
Info Edge	665.455	Persistent Systems	(420.130)
PB Fintech	663.954	Tata Consultancy Services	(399.010)
Coforge	637.922	Coforge	(358.494)
Larsen & Toubro Infotech	451.615	Larsen & Toubro Infotech	(306.177)
Mphasis	391.340	KPIT Technologies	(233.857)
KPIT Technologies	375.478	Mphasis	(223.716)
Tata Communications	326.647	Tata Communications	(220.334)
Indus Towers	299.934	FSN E-Commerce Ventures	(187.211)
LTIMindtree	290.715	Bharti Infratel	(165.810)
FSN E-Commerce Ventures	285.282	LTIMindtree	(148.600)
Vodafone Idea	264.206	Oracle Financial	(139.229)
		SBI Cards and Payment Services	(139.195)
		Zee Entertainment Enterprises	(136.365)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

[^] Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in GBP	Verkäufe	Erlöse in GBP
Next	1.311.609	Barclays	(2.236.927)
Diageo	1.090.611	AstraZeneca	(1.917.889)
Lloyds Banking Group	1.049.047	Reckitt Benckiser Group	(1.355.616)
Unilever	935.009	GSK	(1.199.985)
Barclays	459.929	Aviva	(1.154.852)
Auto Trader Group	438.275	Diageo	(783.666)
GSK	399.505	Vodafone Group	(670.526)
National Grid	335.649	CRH	(657.334)
DS Smith	266.557	Shell	(630.104)
BT Group	245.631	Lloyds Banking Group	(582.369)
Centrica	233.906	Pearson	(391.612)
Vodafone Group	229.433	Johnson Matthey	(359.598)
Haleon	205.229	Glencore International	(359.549)
Mondi	188.534	Intertek Group	(334.157)
British Land	168.677	Rightmove	(293.762)
Aviva	163.967	Electrocomponents	(268.143)
Marks & Spencer	158.475	Kingfisher	(246.020)
Sage Group	152.804	Coca-Cola HBC	(242.451)
Halma	151.851	Land Securities Group	(218.986)
Rio Tinto	151.321	Natwest Group	(214.563)
Coca-Cola HBC	148.119	Burberry Group	(194.130)
Experian	144.705	Unilever	(155.942)
Reckitt Benckiser Group	135.534		
WPP	116.396		
HSBC Holdings	111.438		
Glencore International	108.562		

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)
für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
NVIDIA	53.192.770	Microsoft	(107.713.706)
Coca-Cola	19.363.059	Apple	(44.788.841)
Texas Instruments	14.605.212	Visa	(38.913.330)
Alphabet	13.251.959	Johnson & Johnson	(27.524.765)
Apple	10.069.064	NVIDIA	(24.285.282)
Salesforce.com	9.609.955	Cisco Systems	(20.877.269)
Johnson & Johnson	9.426.456	Amazon.com	(11.438.446)
Microsoft	9.036.910	Verisk Analytics	(8.009.557)
Visa	8.537.937	Mastercard	(7.866.622)
QUALCOMM	7.220.512	Chubb	(6.808.031)
Adobe	6.780.497	PayPal Holdings	(6.301.198)
Applied Materials	6.301.832	Home Depot	(6.297.600)
Eli Lilly	6.116.229	Salesforce.com	(6.108.520)
Advanced Micro Devices	5.699.220	Linde	(6.093.802)
Intel	5.100.421	Alphabet	(5.336.040)
Broadcom	4.665.833	QUALCOMM	(4.505.106)
Cisco Systems	4.340.729	Coca-Cola	(4.255.682)
Metaplattformen	4.151.173	Verizon Communications	(4.217.424)
Arista Networks	3.674.251	Adobe	(4.141.985)
Merck	3.401.735	Intel	(3.991.811)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF

Veränderungen des Portfolios (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Käufe	Kosten in USD	Verkäufe	Erlöse in USD
Microsoft	575.454	UnitedHealth Group	(327.898)
Apple	548.383	Tesla Motors	(293.059)
ASML Holding	213.525	Visa	(176.292)
Tesla Motors	203.773	ASML Holding	(161.549)
Alphabet	181.076	Mastercard	(160.508)
UnitedHealth Group	148.883	Home Depot	(146.282)
Broadcom	133.246	NetFlix	(115.492)
Starbucks	57.857	Salesforce.com	(114.699)
Chipotle Mexican Grill	57.551	Walt Disney	(110.383)
Advanced Micro Devices	44.753	Intel	(95.693)
Oracle	40.834	Adobe	(94.158)
QUALCOMM	40.426	Accenture	(83.540)
SAP	39.269	Royal Bank of Canada	(75.941)
Compass Group	36.372	Verizon Communications	(71.949)
Cisco Systems	36.275	Intuit	(70.738)
Applied Materials	33.205	Charles Schwab	(70.220)
Walt Disney	31.814	Anthem	(69.411)
Texas Instruments	30.749	Mitsubishi UFJ Financial Group	(68.129)
DoorDash	30.652	Comcast	(66.030)
ABB	28.069	Eaton	(64.167)

Die Veränderungen des Portfolios spiegeln die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten, wider. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und die zwanzig größten Verkäufe angegeben werden. Wenn es während des Geschäftsjahres weniger als 20 Käufe und Verkäufe gibt, die die obigen Kriterien erfüllen, werden alle Käufe und Verkäufe angegeben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2024

Wechselkurse

Zur Umrechnung der Erträge und Aufwendungen in die Darstellungswährung der Gesellschaft (USD) wurden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Euro	0,92611	0,92354
Hongkong-Dollar	7,80326	7,83067
Pfund Sterling	0,78226	0,80137

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung eines Teilfonds lauten, wurden zu den am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkursen in die Funktionalwährung umgerechnet. Die folgenden Wechselkurse wurden bei der Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung der Teilfonds (EUR) verwendet.

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Dänische Krone	7,45726	7,45457
Norwegische Krone	11,76054	11,21850
Polnischer Zloty	4,27724	4,34376
Pfund Sterling	0,82681	0,86653
Schwedische Krone	11,44150	11,13250
Schweizer Franken	0,93842	0,92973
US-Dollar	1,03550	1,10465

Die folgenden Wechselkurse wurden bei der Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung der Teilfonds (GBP) verwendet.

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Kanadischer Dollar	1,80120	1,68095
Chinese Yuan Renminbi	9,14158	9,07734
Euro	1,20946	1,15403
Japanischer Yen	196,82717	179,72125
US-Dollar	1,25240	1,27480

Die folgenden Wechselkurse wurden bei der Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in die funktionale Währung der Teilfonds (USD) verwendet:

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Australischer Dollar	1,61512	1,46552
Brasilianischer Real	6,17785	4,85760
Kanadischer Dollar	1,43820	1,31860
Chilenischer Peso	994,52500	873,28500
Chinese Yuan Renminbi	7,29925	7,12060
Kolumbianischer Peso	4.405,54000	3.874,00000
Tschechische Krone	24,31195	22,34960
Dänische Krone	7,20160	6,74835
Ägyptische Pfund	50,83000	30,92500
Euro	0,96572	0,90526
Hongkong-Dollar	7,76795	7,80855
Ungarischer Forint	397,26220	346,00555
Isländische Krone	138,9600	0,0000
Indische Rupie	85,61375	83,21375
Indonesische Rupie	16.095,00000	15.397,00000
Israelischer Neuer Schekel	3,64365	3,60090
Japanischer Yen	157,16000	140,98000

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Koreanischer Won	1.472,15000	1.287,90000
Kuwait-Dinar	0,30830	0,30725
Malaysischer Ringgit	4,47150	4,59500
Mexikanischer Peso	20,79275	16,93450
Neuseeländische Dollar	1,78492	1,57941
Norwegische Krone	11,35735	10,15570
Pakistanische Rupie	278,37500	281,12500
Philippinischer Peso	57,84500	55,37500
Polnischer Zloty	4,13060	3,93225
Pfund Sterling	0,79847	0,78444
Katar-Riyal	3,64100	3,64100
Russischer Rubel	109,75000	89,40000
Rumänischer Leu	4,80490	0,00000
Saudi-Rial	3,75740	3,75000
Singapur-Dollar	1,36420	1,31910
Südafrikanischer Rand	18,87000	18,28750
Schwedische Krone	11,04925	10,07785
Schweizer Franken	0,90625	0,84165
Taiwan-Dollar	32,78450	30,69050
Thailändischer Baht	34,09500	34,13250
Türkische Lira	35,36050	29,53400
VAE Dirham	3,67305	3,67275

Soft Commission

Die Gesellschaft und der Anlageverwalter hatten zum Ende des Geschäftsjahrs keine Soft-Commission-Vereinbarungen in Bezug auf die Gesellschaft (31. Dezember 2023: null).

Zugrunde liegende Investmentfonds

Der HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF hält Anlagen in anderen Fonds. Nachfolgend ist der während des Geschäftsjahres gehaltene zugrunde liegende Investmentfonds aufgeführt.

Investmentfonds

HSBC Global Liquidity Funds plc - USD ESG Liquidity Fund

Sitz

USA

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Börsennotierung

Alle Anteilklassen haben eine Hauptnotierung an der London Stock Exchange und eine wie nachstehend aufgeführte Zweitnotierung:

Anteilkasse	Zweitnotierung
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Borsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	k. A.
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Borsa Italiana und Xetra Germany
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Borsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	k. A.
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Borsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	k. A.
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, Borsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	k. A.
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Borsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss und Borsa Institucional de Valores
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	k. A.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)*	Borsa Italiana und NYSE Euronext – Paris
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)*	Borsa Italiana
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	k. A.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	SIX Swiss
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	Xetra Germany
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	SIX Swiss, Xetra Germany, Börse Frankfurt und NYSE Euronext – Paris

* Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Börsennotierung (Fortsetzung)

Anteilklasse	Zweitnotierung
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss und Borsa Italiana
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	NYSE Euronext - Paris
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	Xetra Germany
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	SIX Swiss, Xetra Germany und Börse Frankfurt
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)^	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, Börse Frankfurt und SIX Swiss
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss, Xetra Germany, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany und Borsa Italiana
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt, Bolsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)*	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)^	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Borsa Italiana
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany und Borsa Italiana
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	SIX Swiss, Xetra Germany, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	NYSE Euronext – Paris, Borsa Italiana und Xetra Germany
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss und Borsa Italiana
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	NYSE Euronext - Paris

* Der Teilfonds wurde am 6. Juli 2022 geschlossen und am 11. Juli 2022 wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Börsennotierung (Fortsetzung)

Anteilklasse

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)**

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)*

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)

Zweitnotierung

NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt und Borsa Italiana

SIX Swiss, Xetra Germany, Börse Frankfurt, Borsa Italiana und NYSE Euronext - Paris

Xetra Germany, NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Borsa Italiana

NYSE Euronext – Paris

NYSE Euronext – Paris

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Borsa Italiana

SIX Swiss, Borsa Italiana und NYSE Euronext - Paris

SIX Swiss

k. A.

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss und Borsa Italiana

SIX Swiss und Borsa Italiana

SIX Swiss, Borsa Italiana und NYSE Euronext - Paris

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss und Borsa Italiana

k. A.

NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris und SIX Swiss

NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss und Borsa Italiana

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Börsennotierung (Fortsetzung)

Anteilklasse

HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)

HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)

HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)*

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)

Zweitnotierung

NYSE Euronext - Paris und SIX Swiss
NYSE Euronext – Paris und Xetra Germany
SIX Swiss und Borsa Italiana
NYSE Euronext – Paris, Borsa Italiana, Xetra Germany und Börse Frankfurt
NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss und Borsa Italiana
NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany und Borsa Italiana
k. A.
Börse Frankfurt
NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany und Borsa Italiana
NYSE Euronext – Paris und Borsa Italiana
SIX Swiss
NYSE Euronext - Paris, Xetra German, Borsa Italiana und Bolsa Institucional de Valores
NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Börse Frankfurt und Borsa Italiana
Borsa Italiana, Deutsche Boerse und NYSE Euronext – Paris
NYSE Euronext - Paris
k. A.
NYSE Euronext – Paris, Xetra Germany, Bolsa Institucional de Valores und Borsa Italiana
k. A.
NYSE Euronext – Paris und SIX Swiss

* Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Gesamtkostenquote

Die TER für jeden Teilfonds lautet für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wie folgt:

Anteilklasse	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,25 %	0,25 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,18 %	0,18 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	k. A.	k. A.
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,18 %	0,18 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	0,05 %	0,05 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	0,05 %	0,05 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	0,07 %	0,07 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	0,35 %	0,35 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)^	0,30 %	k. A.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)^	0,30 %	k. A.

* Der Teilfonds wurde am 18. September 2020 vollständig zurückgenommen und am 21. September 2020 aufgelöst.

^ Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Anteilklasse	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,26 %	0,24 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	0,24 %	0,24 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	0,24 %	0,24 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	0,50 %	0,50 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,45 %	0,45 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,45 %	0,45 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	0,50 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD (ACC)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS USD (DIST)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	0,28 %	0,30 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	0,28 %	0,30 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	0,60 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Anteilklasse	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,60 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	0,30 %	0,50 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	0,10 %	0,10 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	0,10 %	0,10 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,13 %	0,19 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,13 %	0,19 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	0,50 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %

* Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Anteilklasse	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	k. A.	0,50 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)**	k. A.	0,50 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,12 %	0,12 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	0,12 %	0,12 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30 %	0,40 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	0,18 %	0,18 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,30 %	0,50 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,17 %	0,15 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	0,17 %	0,18 %

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Anteilklasse	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,25 %	0,25 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,25 %	0,25 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	0,50 %	0,50 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	0,11 %	0,09 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	0,09 %	0,09 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	0,09 %	0,09 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)^	0,66 %	k. A.
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	0,12 %	0,12 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	0,12 %	0,12 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,12 %	0,12 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	0,12 %	0,12 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	0,35 %	0,35 %

^ Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft wird gemäß Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 hatten die folgenden Teilfonds Wertpapiere verliehen. Die Verwahrstelle ist HSBC Continental Europe, die Wertpapierleihstelle ist HSBC Bank plc. Die leihweise ausgegebenen Wertpapiere sind offen und können jederzeit zurückgefordert werden.

Der Anteil der verliehenen Wertpapiere an den verleihbaren Vermögenswerten (berechnet als Vermögenswerte insgesamt abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Entlehene Wertpapiere	Verleihbare Vermögenswerte	Entlehene Wertpapiere in Prozent der verleihbaren Vermögenswerte
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105.939.898	1.049.880.167	10,09 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13.799.193	479.238.360	2,88 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.181.265	48.972.873	10,58 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176.067.780	1.182.751.104	14,89 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272.298.755	3.384.909.820	8,04 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der verliehenen Wertpapiere an den verleihbaren Vermögenswerten (berechnet als Vermögenswerte insgesamt abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Verleihbare Vermögenswerte	Entliehene Wertpapiere in Prozent der verleihbaren Vermögenswerte
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8.772.659	131.946.196	6,65 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6.311.891	30.378.650	20,78 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114.340.203	794.368.841	14,39 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243.830.415	2.973.383.694	8,20 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22.609.638	207.105.516	10,92 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33.280.404	156.882.103	21,21 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38.409.535	646.590.637	5,94 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8.264.262	188.857.262	4,38 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	702.493	42.871.862	1,64 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.161.131.731	11.810.348.174	9,83 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193.780.844	1.306.111.022	14,84 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520.312.922	7.802.635.908	6,67 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der verliehenen Wertpapiere an den verleihbaren Vermögenswerten (berechnet als Vermögenswerte insgesamt abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Verleihbare Vermögenswerte	Entliehene Wertpapiere in Prozent der verleihbaren Vermögenswerte
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	37.294.149	651.759.189	5,72 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	12.386.510	513.430.735	2,41 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.836.610	48.358.316	5,87 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	120.760.841	853.561.244	14,15 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	174.234.967	1.940.131.508	8,98 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	19.567.229	252.256.851	7,76 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	55.549	30.041.183	0,18 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	4.944.329	31.109.746	15,89 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	103.127.613	723.256.078	14,26 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	229.289	35.810.121	0,64 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	210.558.186	2.128.156.692	9,89 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7.424.129	146.791.168	5,06 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	25.458.345	147.120.023	17,30 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	57.862.526	439.512.530	13,17 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	109.190	27.397.536	0,40 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	462.007	43.808.207	1,05 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.320.959.945	7.765.877.107	17,01 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	125.883.780	1.142.455.001	11,02 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	326.435.052	5.505.242.810	5,93 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der entliehenen Wertpapiere an den gesamten Wertpapieranlagen stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Summe Anlagen	Entliehene Wertpapiere in Prozent der gesamten Wertpapieranlagen
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105.939.898	1.045.638.411	10,13 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13.799.193	477.425.418	2,89 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.181.265	48.784.274	10,62 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176.067.780	1.175.064.295	14,98 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272.298.755	3.382.796.733	8,05 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8.772.659	131.482.689	6,67 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6.311.891	30.217.453	20,89 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114.340.203	791.173.361	14,45 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243.830.415	2.962.197.150	8,23 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22.609.638	205.966.660	10,98 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33.280.404,00	156.591.798,00	21,25 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38.409.535,00	645.392.727,00	5,95 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8.264.262,00	188.532.065,00	4,38 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	702.493,00	42.816.538,00	1,64 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.161.131.731,00	11.786.293.364,00	9,85 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193.780.844,00	1.302.129.555,00	14,88 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520.312.922,00	7.794.073.751,00	6,68 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der entliehenen Wertpapiere an den gesamten Wertpapieranlagen stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Summe Anlagen	Entliehene Wertpapiere in Prozent der gesamten Wertpapieranlagen
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	37.294.149	649.380.186	5,74 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	12.386.510	511.092.238	2,42 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.836.610	48.153.369	5,89 %
HSBC TSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	120.760.841	840.700.790	14,36 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	174.234.967	1.931.099.502	9,02 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	19.567.229	250.827.917	7,80 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	55.549	25.141.974	0,22 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	4.944.329	28.752.544	17,20 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	103.127.613	721.867.194	14,29 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	229.289	35.222.649	0,65 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	210.558.186	2.118.956.900	9,94 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7.424.129	145.470.919	5,10 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	25.458.345	146.836.348	17,34 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	57.862.526	437.908.181	13,21 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	109.190	27.329.936	0,40 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	462.007	43.719.846	1,06 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.320.959.945	7.696.033.665	17,16 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	125.883.780	1.137.336.126	11,07 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	326.435.052	5.496.578.890	5,94 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der entliehenen Wertpapiere am gesamten verwalteten Vermögen (AUM) stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Gesamtes verwaltetes Vermögen	Entliehene Wertpapiere in Prozent des gesamten verwalteten Vermögens	
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	105.939.898	1.055.942.678		10,03 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	13.799.193	485.280.081		2,84 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.181.265	49.394.421		10,49 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	176.067.780	1.188.690.669		14,81 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	272.298.755	3.398.362.930		8,01 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	8.772.659	132.449.672		6,62 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6.311.891	30.586.251		20,64 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	114.340.203	794.072.775		14,40 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	243.830.415	2.970.264.951		8,21 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	22.609.638	207.939.432		10,87 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	33.280.404	158.126.164		21,05 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	38.409.535	651.327.184		5,90 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8.264.262	189.104.032		4,37 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	702.493	43.018.596		1,63 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.161.131.731	11.856.069.595		9,79 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	193.780.844	1.310.677.662		14,78 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	520.312.922	7.824.452.234		6,65 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Der Anteil der entliehenen Wertpapiere am gesamten verwalteten Vermögen (AUM) stellt sich wie folgt dar:

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Entliehene Wertpapiere	Gesamtes verwaltetes Vermögen	Entliehene Wertpapiere in Prozent
				des gesamten verwalteten Vermögens
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	37.294.149	656.752.247	5,68 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	12.386.510	519.712.407	2,38 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.836.610	48.882.242	5,80 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	120.760.841	859.397.111	14,05 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	174.234.967	1.940.210.485	8,98 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	19.567.229	252.697.394	7,74 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	55.549	25.732.600	0,22 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	4.944.329	29.121.375	16,98 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	103.127.613	724.999.923	14,22 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	229.289	35.827.911	0,64 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	210.558.186	2.122.123.037	9,92 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7.424.129	147.674.808	5,03 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	25.458.345	148.584.358	17,13 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	57.862.526	442.575.806	13,07 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	109.190	27.423.050	0,40 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	462.007	44.126.962	1,05 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.320.959.945	7.797.616.738	16,94 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	125.883.780	1.144.994.187	10,99 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	326.435.052	5.532.199.699	5,90 %

Die vom Teilfonds ausgeliehenen Wertpapiere werden nicht aus der Bilanz des Teilfonds ausgebucht.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten aufgeführt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Wert der Sicherungswertpapiere
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	111.238.584,29
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14.545.863,61
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5.721.173,97
HSBC TSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	185.627.386,84
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	286.492.231,23
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	9.240.791,06
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	6.625.510,45
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	120.145.860,03
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	259.835.630,29
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	24.116.756,98
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	34.999.186,81
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	40.652.792,96
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	8.835.206,15
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	740.787,46
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.222.366.221,25
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	204.862.398,21
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	549.785.278,06

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten aufgeführt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Umfang der Sicherungswertpapiere
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	39.447.339
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	14.014.176
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	2.984.637
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	126.903.161
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	221.717.033
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	20.929.096
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	59.446
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	5.175.009
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	116.981.537
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	245.573
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	222.659.710
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7.837.767
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	27.201.211
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	64.861.279
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	113.928
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	484.955
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1.401.736.951
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	134.288.661
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	344.759.279

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas	5.486.074
		Goldman Sachs International	21.251.239
		HSBC Bank Plc	1.955.173
		Morgan Stanley & Co International Plc	34.517.548
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Natixis	42.729.864
		Bank of Nova Scotia	1.780.361
		BNP Paribas	241.832
		JP Morgan Securities Plc	1.480.842
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Natixis	10.296.158
		Barclays Capital Securities Limited	564.727
		BNP Paribas	49.914
		Citigroup Global Markets Ltd	239.560
		Goldman Sachs International	1.467.621
		HSBC Bank Plc	124.539
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	JP Morgan Securities Plc	1.152.098
		Natixis	1.582.806
		Bank of Nova Scotia	5.342.593
		Barclays Capital Securities Limited	6.196.048
		BNP Paribas	309.171
		Citigroup Global Markets Ltd	1.697.440
		HSBC Bank Plc	42.724.700
		JP Morgan Securities Plc	42.422.010
Merrill Lynch International	24.002.484		
Mizuho Securities Co Ltd	9.536.229		
Morgan Stanley & Co International Plc	31.080.546		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Natixis	7.836.146
		Skandinaviska Enskilda Banken	4.920.413
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	14.703.190
		JP Morgan Securities Plc	222.421.987
		Merrill Lynch International	17.713.262
		Mizuho Securities Co Ltd	6.885.109
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	6.786.092
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	UBS AG	3.789.115
		Barclays Capital Securities Limited	686.481
		BNP Paribas	915.812
		Citigroup Global Markets Ltd	77.161
		Goldman Sachs International	650.710
		HSBC Bank Plc	279.331
		JP Morgan Securities Plc	176.178
		Macquarie Bank Ltd	494.805
		Merrill Lynch International	496.808
		Mizuho Securities Co Ltd	536.716
		Morgan Stanley & Co International Plc	1.199.523
		Natixis	1.412.776
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.674.449
UBS AG	171.909		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	4.512.176
		HSBC Bank Plc	14.141
		UBS AG	1.785.574
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	23.785.595
		BNP Paribas	18.076.616
		Citigroup Global Markets Ltd	625.468
		Goldman Sachs International	8.813.004
		HSBC Bank Plc	10.355
		JP Morgan Securities Plc	23.769.075
		Macquarie Bank Ltd	790.183
		Merrill Lynch International	8.354.433
		Mizuho Securities Co Ltd	3.972.822
		Morgan Stanley & Co International Plc	10.656.929
		Natixis	9.177.084
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4.225.764
UBS AG	2.082.875		
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	423.489
		Barclays Bank Plc	5.283.604
		Barclays Capital Securities Limited	42.691.864
		BNP Paribas	17.142.214
		Citigroup Global Markets Ltd	5.389.615
		Goldman Sachs International	51.468.232
		HSBC Bank Plc	18.571.528
		JP Morgan Securities Plc	49.977.033
Macquarie Bank Ltd	12.993.856		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Mizuho Securities Co Ltd	4.444.620
		Morgan Stanley & Co International Plc	15.092.787
		Natixis	8.270.401
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.139.423
		UBS AG	9.176.947
		UBS Europe	1.764.802
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	282.685
		Barclays Capital Securities Limited	3.445.165
		Goldman Sachs International	1.781.063
		HSBC Bank Plc	1.622.383
		JP Morgan Securities Plc	3.322.323
		Macquarie Bank Ltd	99.507
		Morgan Stanley & Co International Plc	1.978.854
		Natixis	7.178.530
		Skandinaviska Enskilda Banken	2.899.128
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	784.714
		BNP Paribas	5.736.969
		Goldman Sachs International	910.525
		JP Morgan Securities Plc	2.006.066
		Macquarie Bank Ltd	6.508.858
		Merrill Lynch International	5.953.814
		Mizuho Securities Co Ltd	4.492.501
		Morgan Stanley & Co International Plc	6.760.581
SMBC Nikko Securities Inc	126.376		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	7.647.391
		BNP Paribas	2.786.013
		Goldman Sachs International	1.781.837
		HSBC Bank Plc	871.527
		Merrill Lynch International	10.536.184
		Mizuho Securities Co Ltd	232.293
		Morgan Stanley & Co International Plc	8.169.818
		Natixis	3.157.595
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.707.732
		UBS AG	1.519.145
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	625.621
		HSBC Bank Plc	5.019.464
		JP Morgan Securities Plc	1.862.255
		UBS Europe	756.922
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	33.915
		Barclays Capital Securities Limited	471.093
		HSBC Bank Plc	197.485
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	4.103.741
		Barclays Bank Plc	4.844.230
		Barclays Capital Securities Limited	116.504.218
		BNP Paribas	9.550.511
		BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	23.272.526
		Citigroup Global Markets Ltd	2.090.645
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	7.055.084		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Goldman Sachs International	81.740.415
		HSBC Bank Plc	115.659.265
		Jefferies International Ltd (Muttergesellschaft)	1.413.019
		JP Morgan Securities Plc	129.606.166
		Macquarie Bank Ltd	20.027.678
		Merrill Lynch International	59.958.271
		Mizuho Securities Co Ltd	40.349.752
		Morgan Stanley & Co International Plc	152.756.837
		Natixis	70.287.682
		RBC Dominion Securities Inc	121.676.901
		Scotia Capital (USA) Inc	4.571.765
		Skandinaviska Enskilda Banken	150.392.114
		SMBC Nikko Securities Inc	256.701
		Bank of Nova Scotia	9.292.806
		UBS AG	35.721.404
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	26.436.808
		Citigroup Global Markets Ltd	152.628
		Goldman Sachs International	7.168.607
		HSBC Bank Plc	19.664.040
		JP Morgan Securities Plc	18.094.036
		Macquarie Bank Ltd	811.045
		Merrill Lynch International	26.246.092
		Mizuho Securities Co Ltd	580.431
		Morgan Stanley & Co International Plc	24.274.981
		Natixis	12.109.800
		RBC Dominion Securities Inc	30.123.201
		Scotia Capital (USA) Inc	2.465.296

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Skandinaviska Enskilda Banken	17.324.620
		SMBC Nikko Securities Inc	327.788
		Bank of Nova Scotia	7.389.062
		UBS AG	612.409
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	594.592
		BNP Paribas	896.112
		Healthcare of Ontario Pension Plan Trust Fund	135.892.022
		HSBC Bank Plc	59.923.965
		JP Morgan Securities Plc	64.661.527
		Natixis	9.240.557
		RBC Dominion Securities Inc	79.392.556
		Skandinaviska Enskilda Banken	156.801.372
UBS AG	12.910.219		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs International	5.118.995
		Morgan Stanley & Co International Plc	3.329.949
		Natixis	25.560.436
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	BNP Paribas	3.284.769
		Bank of Nova Scotia	1.522.368
		Macquarie Bank Ltd	8.576
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Natixis	10.605.868
		Citigroup Global Markets Ltd	249.698
		Barclays Capitasl Securities Limited	549.383
		Goldman Sachs International	1.042.285
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	483.214
		Natixis	268.697
		BNP Paribas	493.031
		Bank of Nova Scotia	3.355.342
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	16.802.602
		HSBC Bank Plc	34.216.417
		JP Morgan Securities Plc	23.090.248
		Morgan Stanley & Co International Plc	6.091.143
		Natixis	7.154.660
		Mizuho Securities Co Ltd	8.418.849

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Citigroup Global Markets Ltd	2.046.047
		BNP Paribas	2.097.948
		Merrill Lynch International	15.414.220
		SMBC Nikko Securities Inc	2.073.365
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	107.048.092
		HSBC Bank Plc	3.074.759
		JP Morgan Securities Plc	31.815.382
		Macquarie Bank Ltd	959.329
		UBS AG	4.127.990
		Merrill Lynch International	25.472.345
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.737.070
		Barclays Capital Securities Limited	2.829.351
		Credit Suisse AG Niederlassung Singapur	588.575
		Goldman Sachs International	5.269.251
		HSBC Bank Plc	1.105.219
		JP Morgan Securities Plc	1.893.185
		Macquarie Bank Ltd	3.345.667
		Morgan Stanley & Co International Plc	386.812
		Natixis	334.860
		Mizuho Securities Co Ltd	344.065
		Citigroup Global Markets Ltd	200.420
		UBS AG	1.563.089
		BNP Paribas	363.012

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Merrill Lynch International	888.485
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	455.238
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	JP Morgan Securities Plc	55.549
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	238.133
		Goldman Sachs International	2.793.894
		HSBC Bank Plc	1.771.565
		Merrill Lynch International	140.737
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	17.052.509
		Goldman Sachs International	10.693.026
		HSBC Bank Plc	9.835.459
		JP Morgan Securities Plc	17.414.580
		Macquarie Bank Ltd	3.730.753
		Morgan Stanley & Co International Plc	8.106.150
		Natixis	3.472.025
		Mizuho Securities Co Ltd	1.195.836
		Citigroup Global Markets Ltd	125.766
		UBS AG	9.900.276
		BNP Paribas	488.109
		Merrill Lynch International	11.773.672
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	9.339.452		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	20.493
		HSBC Bank Plc	5.402
		JP Morgan Securities Plc	203.394
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	16.844.752
		Credit Suisse International	44.632
		Goldman Sachs International	65.598.503
		HSBC Bank Plc	24.554.290
		JP Morgan Securities Plc	11.508.562
		Macquarie Bank Ltd	32.186.986
		Morgan Stanley & Co International Plc	11.885.408
		Natixis	1.834.735
		Mizuho Securities Co Ltd	3.624.548
		Citigroup Global Markets Ltd	1.536.505
		UBS AG	33.285.482
		BNP Paribas	2.434.691
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4.820.680
UBS Europe	398.256		
Deutsche Bank AG	156		
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	128.227
		Barclays Capital Securities Limited	2.188.985
		Goldman Sachs International	793.933
		HSBC Bank Plc	147.816
		JP Morgan Securities Plc	556.137
		Natixis	3.244.160
		BNP Paribas	364.871

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	277.622
		HSBC Bank Plc	3.826.158
		JP Morgan Securities Plc	2.828.557
		Macquarie Bank Ltd	718.308
		Natixis	460.817
		Mizuho Securities Co Ltd	7.030.575
		Citigroup Global Markets Ltd	104.710
		BNP Paribas	305.071
		Merrill Lynch International	3.131.823
		SMBC Nikko Securities Inc	6.774.704
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	30.851.761
		Goldman Sachs International	5.940.594
		HSBC Bank Plc	3.821.851
		Morgan Stanley & Co International Plc	4.218.130
		Citigroup Global Markets Ltd	750.350
		UBS AG	337.471
		BNP Paribas	1.177.102
		Merrill Lynch International	6.468.734
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4.296.533

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	109.190
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	331.235
		JP Morgan Securities Plc	6.859
		Natixis	123.913
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	5.034.784
		Barclays Capital Securities Limited	103.226.038
		Goldman Sachs International	60.373.971
		HSBC Bank Plc	321.546.939
		JP Morgan Securities Plc	31.509.672
		Macquarie Bank Ltd	3.512.000
		Morgan Stanley & Co International Plc	19.948.965
		Natixis	104.611.177
		Mizuho Securities Co Ltd	32.694.062
		Citigroup Global Markets Ltd	11.010.107
		UBS AG	22.277.904
		RBC Dominion Securities Inc	6.809.773
		BNP Paribas	6.370.129
Merrill Lynch International	47.405.780		
Skandinaviska Enskilda Banken	190.254.191		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	323.718.049
		Bank of Nova Scotia	14.629.730
		SMBC Nikko Securities Inc	13.585.084
		Royal Bank of Canada	2.441.590
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	1.433.294
		Barclays Capital Securities Limited	16.300.037
		Goldman Sachs International	6.036.761
		HSBC Bank Plc	18.354.147
		JP Morgan Securities Plc	11.435.037
		Macquarie Bank Ltd	1.652.228
		Morgan Stanley & Co International Plc	7.439.784
		Natixis	7.945.819
		Mizuho Securities Co Ltd	2.493.713
		UBS AG	3.286.082
		RBC Dominion Securities Inc	193.130
		BNP Paribas	427.100
		Merrill Lynch International	16.563.075
		Skandinaviska Enskilda Banken	22.308.021
Bank of Nova Scotia	3.847.997		
SMBC Nikko Securities Inc	6.167.555		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die entliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten aufgeschlüsselt.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	1.408.096
		HSBC Bank Plc	74.775.358
		JP Morgan Securities Plc	3.303.336
		Natixis	24.713.861
		UBS AG	23.285.218
		RBC Dominion Securities Inc	14.058.009
		BNP Paribas	2.514.869
		Skandinaviska Enskilda Banken	179.338.819
		Royal Bank of Canada	3.037.486

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas	5.791.368
		Goldman Sachs International	22.241.797
		HSBC Bank Plc	2.062.177
		Morgan Stanley & Co International Plc	36.096.751
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Natixis	45.046.492
		Bank of Nova Scotia	1.878.698
		BNP Paribas	256.113
		JP Morgan Securities Plc	1.557.701
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Natixis	10.853.351
		Barclays Capital Securities Limited	591.755
		BNP Paribas	52.916
		Citigroup Global Markets Ltd	250.628
		Goldman Sachs International	1.536.350
		HSBC Bank Plc	132.364
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	JP Morgan Securities Plc	1.488.788
		Natixis	1.668.372
		Bank of Nova Scotia	5.634.550
		Barclays Capital Securities Limited	6.484.435
		BNP Paribas	327.382
		Citigroup Global Markets Ltd	1.793.201
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	45.097.927
		JP Morgan Securities Plc	45.118.262
		Merrill Lynch International	25.109.859
		Mizuho Securities Co Ltd	10.081.020

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Morgan Stanley & Co International Plc	32.524.272
		Natixis	8.259.221
		Skandinaviska Enskilda Banken	5.197.257
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	15.401.235
		JP Morgan Securities Plc	234.076.702
		Merrill Lynch International	18.530.236
		Mizuho Securities Co Ltd	7.315.795
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	7.162.854
		UBS AG	4.005.409
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	718.771
		BNP Paribas	967.567
		Citigroup Global Markets Ltd	81.503
		Goldman Sachs International	681.775
		HSBC Bank Plc	295.816
		JP Morgan Securities Plc	186.246
		Macquarie Bank Ltd	523.754
		Merrill Lynch International	520.180
		Mizuho Securities Co Ltd	570.455
		Morgan Stanley & Co International Plc	1.255.855
		Natixis	1.490.121
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.767.603
		UBS AG	181.144

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	4.723.938
		HSBC Bank Plc	15.942
		UBS AG	1.885.631
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	24.888.694
		BNP Paribas	19.080.945
		Citigroup Global Markets Ltd	655.543
		Goldman Sachs International	9.224.908
		HSBC Bank Plc	11.950
		JP Morgan Securities Plc	25.022.503
		Macquarie Bank Ltd	835.357
		Merrill Lynch International	8.739.300
		Mizuho Securities Co Ltd	4.204.875
		Morgan Stanley & Co International Plc	11.146.655
		Natixis	9.675.294
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4.461.131		
	UBS AG	2.198.707	
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	447.963
		Barclays Bank Plc	5.601.054
		Barclays Capital Securities Limited	46.463.550
		BNP Paribas	18.094.822
		Citigroup Global Markets Ltd	5.638.021
		Goldman Sachs International	55.348.085
		HSBC Bank Plc	19.583.578
		JP Morgan Securities Plc	52.877.504
		Macquarie Bank Ltd	13.723.900

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Mizuho Securities Co Ltd	4.695.700
		Morgan Stanley & Co International Plc	15.784.891
		Natixis	8.719.422
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.202.932
		UBS AG	9.664.381
		UBS Europe	1.989.826
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	299.157
		Barclays Capital Securities Limited	3.634.694
		Goldman Sachs International	1.864.154
		HSBC Bank Plc	2.016.529
		JP Morgan Securities Plc	3.497.048
		Macquarie Bank Ltd	106.277
		Morgan Stanley & Co International Plc	2.071.123
		Natixis	7.565.722
		Skandinaviska Enskilda Banken	3.062.053
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	821.349
		BNP Paribas	6.057.062
		Goldman Sachs International	953.931
		JP Morgan Securities Plc	2.107.798
		Macquarie Bank Ltd	6.873.836
		Merrill Lynch International	6.229.034
		Mizuho Securities Co Ltd	4.748.698
		Morgan Stanley & Co International Plc	7.074.035
SMBC Nikko Securities Inc	133.444		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	8.001.999
		BNP Paribas	2.941.137
		Goldman Sachs International	1.862.387
		HSBC Bank Plc	1.297.900
		Merrill Lynch International	11.022.317
		Mizuho Securities Co Ltd	252.078
		Morgan Stanley & Co International Plc	8.546.325
		Natixis	3.328.242
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.802.495
		UBS AG	1.597.913
HSBC MSCI Taiwan Capped UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	655.711
		HSBC Bank Plc	5.300.705
		JP Morgan Securities Plc	1.955.214
		UBS Europe	923.576
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	37.047
		Barclays Capital Securities Limited	494.155
		HSBC Bank Plc	209.586
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	4.330.260
		Barclays Bank Plc	5.135.716
		Barclays Capital Securities Limited	122.668.560
		BNP Paribas	10.082.788
		BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	24.669.382
		Citigroup Global Markets Ltd	2.208.336
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	7.554.534		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Goldman Sachs International	85.478.478
		HSBC Bank Plc	121.944.000
		Jefferies International Ltd (Muttergesellschaft)	1.487.816
		JP Morgan Securities Plc	136.132.901
		Macquarie Bank Ltd	21.155.729
		Merrill Lynch International	62.763.150
		Mizuho Securities Co Ltd	42.632.139
		Morgan Stanley & Co International Plc	159.815.248
		Natixis	74.099.468
		RBC Dominion Securities Inc	128.527.986
		Scotia Capital (USA) Inc	5.018.435
		Skandinaviska Enskilda Banken	158.820.835
		SMBC Nikko Securities Inc	272.491
		Bank of Nova Scotia	9.850.585
		UBS AG	37.717.385
		HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD
Citigroup Global Markets Ltd	161.812		
Goldman Sachs International	7.501.821		
HSBC Bank Plc	20.735.590		
JP Morgan Securities Plc	19.662.973		
Macquarie Bank Ltd	856.567		
Merrill Lynch International	27.647.551		
Mizuho Securities Co Ltd	623.366		
Morgan Stanley & Co International Plc	25.415.264		
Natixis	12.766.208		
RBC Dominion Securities Inc	31.818.423		
Scotia Capital (USA) Inc	2.653.980		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2024

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF (Fortsetzung)	USD	Skandinaviska Enskilda Banken	18.296.433
		SMBC Nikko Securities Inc	344.493
		Bank of Nova Scotia	7.833.401
		UBS AG	643.566
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	627.319
		BNP Paribas	946.360
		Healthcare of Ontario Pension Plan Trust Fund	144.053.669
		HSBC Bank Plc	63.309.441
		JP Morgan Securities Plc	68.027.661
		Natixis	9.741.394
		RBC Dominion Securities Inc	83.860.740
		Skandinaviska Enskilda Banken	165.589.157
UBS AG	13.629.537		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Goldman Sachs International	5.379.229
		Morgan Stanley & Co International Plc	3.498.518
		Natixis	27.081.616
		BNP Paribas	3.487.976
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	Bank of Nova Scotia	1.582.644
		Macquarie Bank Ltd	9.538
		Natixis	12.159.590
		Citigroup Global Markets Ltd	262.404
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Limited	577.445
		Goldman Sachs International	1.095.189
		HSBC Bank Plc	502.895
		Natixis	284.841
		BNP Paribas	524.267
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	3.488.284
		Barclays Capital Securities Limited	17.643.573
		HSBC Bank Plc	35.564.886
		JP Morgan Securities Plc	24.438.968
		Morgan Stanley & Co International Plc	6.398.539
		Natixis	7.580.863
		Mizuho Securities Co Ltd	8.928.465
		Citigroup Global Markets Ltd	2.148.910
		BNP Paribas	2.228.198
		Merrill Lynch International	16.185.143
SMBC Nikko Securities Inc	2.297.332		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Goldman Sachs International	117.151.859
		HSBC Bank Plc	3.204.470
		JP Morgan Securities Plc	33.727.458
		Macquarie Bank Ltd	1.023.129
		UBS AG	35.294.280
		Merrill Lynch International	29.467.198
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	1.848.639
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	3.025.437
		Credit Suisse AG Niederlassung Singapur	744.285
		Goldman Sachs International	5.534.605
		HSBC Bank Plc	1.149.588
		JP Morgan Securities Plc	2.000.043
		Macquarie Bank Ltd	3.547.172
		Morgan Stanley & Co International Plc	406.956
		Natixis	355.121
		Mizuho Securities Co Ltd	365.582
		Citigroup Global Markets Ltd	211.588
		UBS AG	1.655.965
		BNP Paribas	515.448
		Merrill Lynch International	933.067
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	484.239
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	JP Morgan Securities Plc	59.446

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	250.238
		Goldman Sachs International	2.933.959
		HSBC Bank Plc	1.842.430
		Merrill Lynch International	148.382
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	17.946.060
		Credit Suisse AG Niederlassung Singapur	408.003
		Goldman Sachs International	12.043.595
		HSBC Bank Plc	10.224.028
		JP Morgan Securities Plc	25.169.732
		Macquarie Bank Ltd	3.955.111
		Morgan Stanley & Co International Plc	8.882.997
		Natixis	3.679.164
		Mizuho Securities Co Ltd	1.269.895
		Citigroup Global Markets Ltd	132.620
		UBS AG	10.486.598
		BNP Paribas	519.529
		Merrill Lynch International	12.351.781
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	9.912.424		
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	22.801
		HSBC Bank Plc	6.639
		JP Morgan Securities Plc	216.133

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	17.687.866
		Credit Suisse International	48.630
		Goldman Sachs International	69.237.241
		HSBC Bank Plc	25.516.351
		JP Morgan Securities Plc	12.371.959
		Macquarie Bank Ltd	34.118.225
		Morgan Stanley & Co International Plc	12.774.930
		Natixis	1.944.367
		Mizuho Securities Co Ltd	3.850.430
		Citigroup Global Markets Ltd	1.613.970
		UBS AG	35.253.732
		BNP Paribas	2.585.358
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	5.116.478
		UBS Europe	540.173
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank of Nova Scotia	134.316
		Barclays Capital Securities Limited	2.299.144
		Goldman Sachs International	833.550
		HSBC Bank Plc	154.656
		JP Morgan Securities Plc	589.691
		Natixis	3.438.166
		BNP Paribas	388.244

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Natixis	488.989
		Barclays Capital Securities Limited	291.979
		HSBC Bank Plc	4.056.386
		JP Morgan Securities Plc	2.998.756
		Macquarie Bank Ltd	761.846
		Mizuho Securities Co Ltd	7.456.355
		Citigroup Global Markets Ltd	111.175
		BNP Paribas	324.709
		Merrill Lynch International	3.285.787
		SMBC Nikko Securities Inc	7.504.541
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	32.946.923
		Goldman Sachs International	6.235.052
		HSBC Bank Plc	3.973.594
		Morgan Stanley & Co International Plc	5.583.482
		Citigroup Global Markets Ltd	788.168
		UBS AG	587.084
		BNP Paribas	1.250.055
		Merrill Lynch International	8.936.325
		The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	4.560.596
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	113.928

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	HSBC Bank Plc	344.500
		JP Morgan Securities Plc	8.075
		Natixis	132.380
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	5.237.473
		Barclays Capital Securities Limited	110.301.817
		Goldman Sachs International	63.391.084
		HSBC Bank Plc	335.573.723
		JP Morgan Securities Plc	33.344.492
		Macquarie Bank Ltd	3.722.776
		Morgan Stanley & Co International Plc	20.952.230
		Natixis	108.619.275
		Mizuho Securities Co Ltd	34.659.224
		Citigroup Global Markets Ltd	11.560.747
		UBS AG	23.389.852
		RBC Dominion Securities Inc	7.220.931
		BNP Paribas	6.763.026
		Merrill Lynch International	49.776.706
		Skandinaviska Enskilda Banken	202.028.098
BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd	352.050.224		
Bank of Nova Scotia	15.507.801		
SMBC Nikko Securities Inc	15.048.923		
Royal Bank of Canada	2.588.549		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

31. Dezember 2023

Teilfonds	Funktionale Währung	Name des Kontrahenten	Gesamt
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	1.490.090
		Barclays Capital Securities Limited	17.232.836
		Goldman Sachs International	6.339.721
		HSBC Bank Plc	19.077.130
		JP Morgan Securities Plc	12.103.397
		Macquarie Bank Ltd	1.751.974
		Morgan Stanley & Co International Plc	7.816.220
		Natixis	9.262.718
		Mizuho Securities Co Ltd	2.647.778
		UBS AG	3.953.832
		RBC Dominion Securities Inc	205.387
		BNP Paribas	454.620
		Merrill Lynch International	17.391.973
		Skandinaviska Enskilda Banken	23.649.932
		Bank of Nova Scotia	4.078.882
		SMBC Nikko Securities Inc	6.832.171
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	Bank of Nova Scotia	1.464.311
		HSBC Bank Plc	77.688.124
		JP Morgan Securities Plc	3.502.640
		Natixis	26.206.710
		UBS AG	24.661.944
		RBC Dominion Securities Inc	14.901.914
		BNP Paribas	2.670.619
		Skandinaviska Enskilda Banken	190.442.721
Royal Bank of Canada	3.220.296		

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt die von den Teilfonds erhaltenen Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten.

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Barsicherheiten zur Weiterverwendung gehalten (31. Dezember 2023: null). Sicherheiten aus Leihgeschäften werden vom Teilfonds nicht in einer Weise gehalten, die im NIW des Teilfonds enthalten ist. Alle im Rahmen von Leihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden von HSBC Bank plc als Vertreter des Teilfonds zur Verwahrung gehalten und von HSBC Bank plc verwaltet.

In der folgenden Tabelle ist die Wiederanlage von Barsicherheiten aufgeführt, die die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zurückerhalten hat.

Teilfonds	Funktionale Währung	Rating der Währung	Gesamt	Gesamt
			31. Dezember 2024 USD	31. Dezember 2023 USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	EUR	-	2.785
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	USD	12.733	76
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	USD	12.550	-

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt das Sitzland des jeweiligen Kontrahenten. Die Verträge werden immer bilateral ausgeführt, aber jedes Darlehen wird nach der bilateralen Vereinbarung an Börsen abgewickelt und abgerechnet.

Kontrahent	Sitzland
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Limited	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse AG Niederlassung Dublin	Schweiz
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse AG Niederlassung Singapur	Schweiz
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	Hongkong, China
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich
JP Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Ltd	Australien
Mizuho Securities Co Ltd	Japan
Natixis	Frankreich
Nomura International plc	Vereinigtes Königreich
Bank of Nova Scotia	Kanada
Citigroup Global Markets Ltd	Vereinigtes Königreich
TD Securities	Kanada

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds

Die anteilige Gesamtrendite eines Anteils jedes Teilfonds wird nach den Vorgaben der Swiss Funds Association*^ berechnet und lautet wie folgt:

Anteilklasse	Referenzwert	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
		Klasse	Referenzwert	Klasse	Referenzwert
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	14,29 %	14,86 %	5,41 %	5,86 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	14,31 %	14,86 %	5,42 %	5,86 %
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF USD (ACC)	Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index	(0,28 %)	(0,22 %)	4,18 %	4,21 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	14,98 %	14,72 %	20,38 %	20,06 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	14,98 %	14,72 %	20,39 %	20,06 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	15,45 %	16,07 %	5,17 %	5,64 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	15,44 %	16,07 %	5,17 %	5,64 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ACC)	EURO STOXX 50® Index	11,63 %	11,01 %	22,89 %	22,23 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EURO STOXX 50® Index	11,63 %	11,01 %	22,89 %	22,23 %
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	FTSE Developed Europe ex UK ESG Low Carbon Emissions Select Index	8,91 %	8,51 %	21,64 %	21,08 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (ACC)	FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	9,97 %	9,71 %	16,22 %	15,92 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF EUR (DIST)	FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	9,99 %	9,71 %	16,17 %	15,92 %
HSBC FTSE 100 UCITS ETF GBP (DIST)	FTSE 100® Index	9,58 %	9,66 %	7,85 %	7,93 %

*^ Die ETF-Renditen werden auf der Grundlage des offiziellen NIW berechnet, wobei davon ausgegangen wird, dass jegliche Dividende am Ex-Tag investiert wird. Die Renditen werden täglich berechnet und dann zur Ermittlung längerer Zeiträume miteinander verbunden. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Wertentwicklung gelten als nicht direkt in den Abschluss überleitbar. Außerdem ermöglicht sie den Nutzern, die Relevanz und Verlässlichkeit der angegebenen Beträge zu verstehen.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilklasse	Referenzwert	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
		Klasse	Referenzwert	Klasse	Referenzwert
HSBC FTSE 250 UCITS ETF GBP (DIST)	FTSE 250® Index	7,94 %	8,14 %	8,01 %	8,03 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)^	FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)^	FTSE EPRA Nareit Developed Green EU PAB Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED ISLAMIC UCITS ETF USD (ACC)	FTSE EPRA Nareit IdealRatings Developed Islamic Index	3,14 %	2,58 %	8,10 %	7,98 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	FTSE EPRA NAREIT Developed Net	0,24 %	0,00 %	2,27 %	9,68 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (ACC)	TSE EPRA NAREIT Developed Index	1,43 %	0,94 %	10,24 %	9,68 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF USD (DIST)	TSE EPRA NAREIT Developed Index	1,45 %	0,94 %	10,44 %	9,68 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF HKD (ACC)	HANG SENG TECH INDEX NET	19,89 %	19,89 %	(8,22 %)	(8,26 %)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	13,40 %	13,41 %	19,63 %	19,64 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	13,44 %	13,41 %	19,64 %	19,64 %
HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Climate Paris Aligned Index	10,01 %	10,70 %	4,20 %	4,53 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	MSCI AC Far East ex Japan Index	12,48 %	12,42 %	3,01 %	3,00 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	MSCI AC Far East ex Japan Index	12,49 %	12,42 %	3,02 %	3,00 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF USD (DIST)^	MSCI Brazil Index	k. A.	(30,60 %)	32,23 %	32,69 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Canada Index	12,04 %	11,89 %	16,33 %	15,44 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	11,72 %	11,70 %	(13,20 %)	(13,47 %)
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF USD (DIST)	MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	11,73 %	11,70 %	(13,18 %)	(13,47 %)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (ACC)	MSCI China Index	19,44 %	19,42 %	(11,16 %)	(11,20 %)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD (DIST)	MSCI China Index	19,42 %	19,42 %	(11,16 %)	(11,20 %)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF USD (DIST)	MSCI EM Far East Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF USD (DIST)^	MSCI EM Latin America Index	k. A.	(26,38 %)	32,55 %	32,71 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index	6,32 %	6,91 %	7,08 %	7,60 %

^ Der Teilfonds wurde am 13. März 2024 aufgelegt und am 15. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und seine Notierung an der London Stock Exchange wurde aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilklasse	Referenzwert	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
		Klasse	Referenzwert	Klasse	Referenzwert
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	100 % MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select Index	(6,20 %)	(6,61 %)	6,14 %	6,77 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	100 % MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index	0,47 %	1,25 %	19,08 %	20,30 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Emerging Markets Index	7,32 %	7,50 %	9,48 %	9,83 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Emerging Markets Index	7,33 %	7,50 %	9,48 %	9,83 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	100 % MSCI Emerging Markets Value SRI ESG Target Select Index	11,27 %	11,80 %	17,11 %	17,83 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF EUR (ACC)	MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	7,50 %	7,15 %	17,79 %	17,53 %
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF EUR (ACC)	100 % MSCI Europe Islamic Universal ESG Screened Index	7,98 %	7,72 %	19,61 %	19,24 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC)	MSCI Europe Index	8,97 %	8,59 %	16,25 %	15,83 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)	MSCI Europe Index	8,97 %	8,59 %	16,25 %	15,83 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Indonesia Index	(12,86 %)	(12,95 %)	7,23 %	7,33 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	(2,10 %)	(2,21 %)	16,05 %	16,08 %
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Japan Islamic ESG Universal Screened Select Index (USD)	3,21 %	3,28 %	5,92 %	5,88 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Japan Index	8,38 %	8,31 %	20,34 %	20,32 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Japan Index	8,47 %	8,31 %	20,35 %	20,32 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Korea Index	(22,65 %)	(22,73 %)	22,91 %	22,98 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD (DIST)^	MSCI Mexico Capped Index	k. A.	(100 %)	41,00 %	40,92 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (ACC)	MSCI Pacific ex Japan Index	4,74 %	4,59 %	6,48 %	6,44 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Pacific ex Japan Index	4,77 %	4,59 %	6,48 %	6,44 %

^ Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilklasse	Referenzwert	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
		Klasse	Referenzwert	Klasse	Referenzwert
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF USD (DIST)*	MSCI Russia Capped Index	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF USD (DIST)	MSCI Taiwan Capped Index	25,82 %	25,98 %	29,63 %	29,69 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF USD (DIST)**	MSCI Turkey Index	k. A.	17,77 %	(5,62 %)	(5,68 %)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	MSCI USA Climate Paris Aligned Index	24,41 %	24,19 %	28,96 %	28,68 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (DIST)	MSCI USA Climate Paris Aligned Index	24,41 %	24,19 %	28,97 %	28,68 %
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	100 % MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Index	7,51 %	7,34 %	29,77 %	29,66 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF USD (DIST)	MSCI USA Index	24,88 %	24,58 %	27,00 %	26,49 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF USD (ACC)	MSCI World Climate Paris Aligned Index	18,28 %	18,11 %	25,55 %	25,32 %
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF USD (ACC)	MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Index	6,25 %	6,14 %	26,36 %	26,22 %
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF USD (ACC)	MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select Index	6,82 %	6,90 %	15,60 %	15,37 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	MSCI World Index	17,27 %	0 %	10,71 %	23,79 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF EUR HEDGED (ACC)	MSCI World Index	19,87 %	0 %	21,62 %	23,79 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	MSCI World Index	18,85 %	18,67 %	24,33 %	23,79 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF USD (DIST)	MSCI World Index	18,85 %	18,67 %	24,33 %	23,79 %

* Der Teilfonds wurde aufgrund der Invasion Russlands in die Ukraine ab dem 2. März 2022 vorübergehend vom Handel ausgesetzt. Die Schließung des Teilfonds begann am 24. März 2023 und am 29. März 2023 wurde die Notierung des Teilfonds an der London Stock Exchange aufgehoben.

** Der Teilfonds wurde am 10. Mai 2024 geschlossen und gleichzeitig wurde seine Notierung an der London Stock Exchange aufgehoben.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Anteilklasse	Referenzwert	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	
		Klasse	Referenzwert	Klasse	Referenzwert
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF USD (ACC)	MSCI World Value SRI ESG Target Select Index	10,19 %	9,84 %	21,49 %	21,07 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	MSCI AC World Net	15,82 %	17,49 %	22,53 %	22,20 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	MSCI AC World Net	15,82 %	17,49 %	22,53 %	22,20 %
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF USD (ACC)	ASDAQ CTA Global Climate Technology Index	4,91 %	4,76 %	7,69 %	7,64 %
HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF USD (ACC)	Nasdaq Global Semiconductor Index	17,75 %	17,66 %	69,01 %	69,08 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF CHF HEDGED (ACC)	S&P 500 Net	19,91	k. A.	3,07 %	25,67 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	S&P 500® Index	24,80 %	24,50 %	26,22 %	25,67 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF USD (DIST)	S&P 500® Index	24,80 %	24,50 %	26,21 %	25,67 %
HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF EUR (ACC)^	S&P India Tech	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (ACC)	FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	10,84 %	11,05 %	3,05 %	3,17 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF GBP (DIST)	FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	10,85 %	11,05 %	3,06 %	3,17 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	19,71 %	19,40 %	21,30 %	20,95 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF USD (DIST)	FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	19,71 %	19,40 %	21,29 %	20,95 %
HSBC WORLD ESG BIODIVERSITY SCREENED EQUITY UCITS ETF USD (ACC)	Euronext ESG Biodiversity Screened World USD Index	11,06 %	10,72 %	27,21 %	26,99 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	MSCI AC World Net	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Jährliche Gesamtrendite für Zeiträume von weniger als einem Jahr nicht dargestellt.

^ Der Teilfonds wurde am 29. Februar 2024 aufgelegt und am 4. März 2024 an der London Stock Exchange erstmalig notiert.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Daten zur Wertentwicklung des Teilfonds (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Entwicklung dar, und die Angaben zur Wertentwicklung lassen bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallende Provisionen und Kosten unberücksichtigt.

Der Prospekt, die Nachträge und die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds, die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sowie eine Liste der Käufe und Verkäufe zugunsten der Teilfonds können von Schweizer Anlegern kostenlos beim Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, CH-8002 Zürich, Schweiz, angefordert werden.

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Status als „berichtender Fonds“ (UK Reporting Fund)

Sämtliche von den Teilfonds ausgegebenen Anteilklassen, die am 31. Dezember 2024 in Betrieb waren, haben entweder ab dem 1. Januar 2010 oder ab der Auflegung der jeweiligen betreffenden Anteilklasse den Status als „berichtender Fonds“.

Wenn neue Teilfonds aufgelegt werden, wird der Status als berichtender Fonds bei der britischen Finanzbehörde („HMRC“) entsprechend beantragt.

Einzelheiten zu den ausschüttenden Anteilklassen, die über den Status eines britischen „Reporting Fund“ verfügen, stehen auf der Website von HM Revenue & Customs unter www.hmrc.gov.uk zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses lautet die genaue Web-Adresse hierfür wie folgt: <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Die Gesellschaft stellt den Anteilhabern die für ihre Steuererklärungen in Großbritannien erforderlichen Informationen über meldepflichtige Erträge für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 unter www.etf.hsbc.com bis spätestens 31. Dezember 2024 zur Verfügung. Wenn Anleger keinen Zugang zum Internet haben, können sie ein Exemplar dieser Informationen schriftlich von bei HSBC ETFs PLC, 25/28 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irland, anfordern.

Zulässigkeit für den französischen Plan d'Epargne en Actions („PEA“)

Zur Erfüllung der Zulassungsvoraussetzungen nach Art. L-221-31 des französischen Code Monétaire et Financier (Währungs- und Finanzgesetz) müssen die betreffenden Teilfonds in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 jederzeit zu über 75 % in für PEA zulässigen Vermögenswerten investiert sein. Für PEA zulässige Vermögenswerte sind definiert als Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in einem Mitgliedsstaat der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums haben. Im Zusammenhang mit dem Brexit hat die französische Regierung beschlossen, dass Wertpapiere aus dem Vereinigten Königreich bis zum 30. September 2021 weiterhin für die vorgenannte 75 %-Quote zulässig sind. Ab dem 1. Oktober 2021 waren die Teilfonds HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF und HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF nicht mehr für den PEA-Wrapper zugelassen.

Zum 31. Dezember 2024 erfüllte nur der Teilfonds HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF die PEA-Zulassungskriterien:

Teilfonds	% der für PEA zulässigen Vermögenswerte	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	99,02 %	98,88 %

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Artikel 150-0D des französischen Code Général

Zur Erfüllung der Zulassungsvoraussetzungen gemäß Artikel 150-0D des französischen Code Général müssen die betreffenden Teilfonds jederzeit zu mehr als 75 % in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren investiert sein. Die Zulässigkeit gilt nur für Zeichnungen vor dem 01.01.2018.

Zum 31. Dezember 2024 erfüllten die folgenden Teilfonds die Zulassungskriterien gemäß Artikel 150-0D:

Teilfonds	Datum, ab dem die Fonds zulässig sind
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	06.10.2009
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	25.08.2009
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	08.04.2010
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	22.06.2011
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	25.09.2013
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	24.02.2011
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	28.01.2011
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	07.09.2011
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	02.06.2010
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	30.03.2011
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	24.03.2010
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	07.04.2011
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	07.09.2010
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	06.07.2011
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	30.03.2011
HSBC MSCI USA UCITS ETF	02.06.2010
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	10.12.2010
HSBC S&P 500 UCITS ETF	17.05.2010

Weitere zusätzliche Angaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäß Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen (die „OGAW-V-Richtlinie“) umgesetzt, die am 1. Juni 2016 durch das Luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 in Luxemburger Recht umgesetzt wurde.

Die Vergütungspolitik, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurde, beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und ist bestrebt, ein ordentliches und effektives Risikomanagement zu fördern, das weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen und der Satzung der Gesellschaft nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln.

Die Vergütungspolitik, die beschreibt, wie die Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden, ist unter www.global.assetmanagement.hsbc.com/luxembourg oder auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Der Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 an ihre Mitarbeiter gezahlten Vergütungen setzt sich wie folgt zusammen:

Feste Vergütung 2.500.753 EUR

Variable Vergütung 295.135 EUR

Anzahl der Empfänger 20

Anteil davon, der auf die feste und variable Vergütung der Geschäftsleitung entfiel:

Feste Vergütung 1.174.687 EUR

Variable Vergütung 176.760 EUR

Anzahl der Empfänger 7

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik, einschließlich einer Überprüfung der bestehenden Vergütungsstruktur sowie der Umsetzung der Regulierungsanforderungen und deren Einhaltung, wurde während des Jahres durchgeführt und es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Des Weiteren wurden im vergangenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Gesellschaft zahlen irgendeine Vergütung an die identifizierten Mitarbeiter irgendeines Beauftragten.

Anhang (ungeprüft) – periodische Berichte zur Richtlinie über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Zum 31. Dezember 2024

Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die von den Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR beworben werden, und zu der Art und Weise, wie sie in ökologisch nachhaltige Investitionen investieren wollen, die zu den Umweltzielen der Taxonomie-Verordnung beitragen, sind auf den folgenden Seiten angegeben. Die Liste der Teilfonds gemäß Artikel 8 der SFDR ist im Bericht des Anlageverwalters aufgeführt.