

Ein Fondssegment mit Fokus auf Schwellenländerunternehmen mit positiven Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), welches die Voraussetzungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung erfüllt.

Der Manager wird alle verbindlichen wichtigen nachteiligen Auswirkungen prüfen, die für die Offenlegungsverordnung obligatorisch sind, um die Relevanz für das Fondssegment zu bewerten.

Die verantwortungsvolle Anlagepolitik von HSBC legt den Ansatz fest, der zur Identifizierung und Reaktion auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen verwendet wird, und erläutert, wie HSBC ESG-Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, da diese sich negativ auf die Wertpapiere auswirken können, in die das Fondssegment investiert. HSBC setzt externe Screening-Anbieter ein, um Unternehmen und Regierungen zu identifizieren, die eine schlechte Erfolgsbilanz beim Management von ESG-Risiken aufweisen und bei denen potenzielle wesentliche Risiken identifiziert werden. Nachhaltigkeitsauswirkungen, einschließlich der relevanten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die durch das Screening identifiziert werden, sind eine Schlüsselüberlegung im Anlageentscheidungsprozess und unterstützen somit auch die Beratung von Kunden.

Der oben beschriebene Ansatz führt dazu, dass unter anderem folgende Punkte geprüft werden:

- Das Engagement der Unternehmen für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft, die Einführung von soliden Menschenrechtsgrundsätzen, die faire Behandlung der Mitarbeiter und die Implementierung strenger Praktiken für das Lieferkettenmanagement, die unter anderem darauf abzielen, Kinder- und Zwangsarbeit zu verhindern. HSBC achtet auch sehr auf die Robustheit der Corporate-Governance- und politischen Strukturen, die das Maß an Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, die Achtung der Rechte der Anteilhaber, das Vorhandensein und die Umsetzung strenger Antikorruptions- und Bestechungsrichtlinien sowie Audit-Trails umfassen; und
- Das Engagement der Regierungen für die Verfügbarkeit und Verwaltung von Ressourcen (einschließlich Bevölkerungstrends, Humankapital, Bildung und Gesundheit), neue Technologien, staatliche Vorschriften und Richtlinien (einschließlich Klimawandel, Korruptionsbekämpfung und Bestechung), politische Stabilität und Governance.

#### Nachhaltiges Investitionsziel des Finanzprodukts:

Das Fondssegment zielt darauf ab, positive Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen, indem es in festverzinsliche Wertpapiere (z. B. Anleihen) und andere ähnliche Wertpapiere von Unternehmen investiert, die zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beitragen („beitragende Unternehmen“ und „SDGs“). Gleichzeitig strebt es eine langfristige positive Gesamtrendite an.

Zu den SDGs, zu denen die Unternehmen beitragen, gehören unter anderem Maßnahmen zum Klimaschutz, bezahlbare und saubere Energie, sauberes Wasser und Sanitärversorgung, Gesundheit und Wohlbefinden, sowie Verringerung von Ungleichheit.

#### Anlagestrategie und Aufteilung der Investments:

Das Fondssegment investiert in festverzinsliche Wertpapiere beitragender Unternehmen mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating. Beitragende Unternehmen sind solche, die nach Ansicht des Portfolio Managers einen Beitrag zur Unterstützung der UN SDGs leisten, einschließlich

unter anderem Klimaschutz, bezahlbare und saubere Energie, sauberes Wasser und Sanitärversorgung, Gesundheit und Wohlbefinden, sowie Verringerung von Ungleichheit. Das Fondssegment investiert auch in nachhaltige Anleihen, die den Leitlinien der International Capital Market Association („ICMA-Leitlinien“) entsprechen und nicht unbedingt von beitragenden Unternehmen begeben werden. Zu den Nachhaltigkeitsanleihen gehören unter anderem grüne und soziale Anleihen sowie Sustainability-Linked Anleihen. Nachhaltige Anleihen, die mit den ICMA-Leitlinien konform sind, unterliegen nicht den Fondssegmentsausschlüssen.

Das Fondssegment investiert unter normalen Marktbedingungen mindestens 90 % des Nettovermögens in:

- Festverzinsliche und andere ähnliche Wertpapiere mit und ohne Investment-Grade-Rating und ohne Rating von beitragenden Unternehmen, die in Schwellenmärkten domiziliert sind, dort ansässig sind, dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben oder dort an einem geregelten Markt notiert sind. Wertpapiere werden überwiegend auf US-Dollar lauten.
- Das Fondssegment kann bis zu 10 % des Nettovermögens in Wandelanleihen (mit Ausnahme von CoCo-Bonds) investieren.
- Das Fondssegment kann bis zu 10 % des Nettovermögens in CoCo-Bonds anlegen, es wird jedoch nicht erwartet, dass 5 % überschritten werden.
- Das Fondssegment kann bis zu 10 % des Nettovermögens in Anteile von OGAW und/oder sonstigen zulässigen OGA (einschließlich Fonds von HSBC) investieren. Die OGAW und/oder OGA, die gegebenenfalls durch den Portfolio Manager ausgewählt werden, entsprechen den Anforderungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung, können jedoch andere Nachhaltigkeitsindikatoren und/oder andere Ansätze für eine nachhaltige Investition als das Fondssegment nutzen.

Das Fondssegment wird einen Mindestanteil von 90 % an nachhaltigen Investitionen haben.

#### Methoden:

Das Fondssegment investiert nicht in Anleihen von Emittenten, die eine besondere Beteiligung an bestimmten ausgeschlossenen Aktivitäten aufweisen. Ausgeschlossene Aktivitäten sind HSBC-spezifisch und können unter anderem Folgendes umfassen:

- Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen oder deren Hauptkomponenten beteiligt sind. Umstrittene Waffen sind unter anderem Antipersonenminen, Waffen mit abgereichertem Uran und weißem Phosphor, wenn dieser für militärische Zwecke verwendet wird. Dieser Ausschluss gilt zusätzlich zur Richtlinie von HSBC zu verbotenen Waffen.
- Emittenten, die an der Herstellung von Tabak beteiligt sind.
- Emittenten mit einem Umsatz von mehr als 2,5 % aus der Förderung von Kraftwerkskohle, die nicht über einen klar definierten, glaubwürdigen Plan verfügen, das Engagement auf unter 2,5 % zu reduzieren.
- Emittenten mit einem Umsatz von mehr als 2,5 % aus kohlebasierter Energieerzeugung, die nicht über einen klar definierten, glaubwürdigen Plan verfügen, das Engagement auf unter 2,5 % zu reduzieren.
- Emittenten, die als gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßend eingestuft werden.

Die verantwortungsvolle Anlagepolitik, die Engagement-Richtlinie und der Stewardship Plan von HSBC sind auf unserer Website [www.assetmanagement.hsbc.de/de/institutional-investors/about-us/responsible-investing/policies](http://www.assetmanagement.hsbc.de/de/institutional-investors/about-us/responsible-investing/policies) verfügbar.