

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: HSBC Global Funds ICAV – Euro Lower Carbon Government 1-3 Year Bond UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138004OYP95IK2SE741

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _ %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _ %



Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _ % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Durch die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Carbon Tilted Index (der „Index“) bewarb der Teilfonds das folgende ökologische und/oder soziale Merkmal:
eine Verbesserung des CO2-Emissionsprofils gegenüber jenem des Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Year Index (der „Hauptindex“).

Der Teilfonds war bestrebt, dieses Merkmal zu bewerben, indem er die Wertentwicklung des Index nachbildete, der einen CO2-Tilt zu Ländern mit einem niedrigeren CO2-Ausstoß pro Kopf im Vergleich zum Hauptindex aufwies. Der Index wendete CO2-Tilts an, um ein verbessertes CO2-Profil gegenüber dem Hauptindex zu erreichen, und beschränkte ein übermäßiges Engagement in kleinen Märkten mit begrenzter Liquidität. Die CO2-Tilt-Faktoren wurden für jedes Land bzw. jede Region unabhängig vom Indexuniversum anhand einer logistischen Funktion berechnet. Bei der Funktion wurde der „Intensitätswert pro Kopf“ berücksichtigt, ein Wert zwischen 0 und 10, der sich aus der Normalisierung des CO2-Ausstoßes pro Kopf ergibt. Die CO2-Tilt-Faktoren wurden zur Festlegung der endgültigen Indexgewichtungen verwendet.

Der Teilfonds verwendete keine Derivate, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds zu erreichen.

Das Abschneiden der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, ist in der folgenden Tabelle dargestellt. Der Nachhaltigkeitsindikator wurde vom Anlageverwalter unter Verwendung von Daten von Drittanbietern berechnet.

Die Daten können auf Unternehmens-/Emittentenangaben basieren oder von den Datenanbietern geschätzt werden, wenn keine solchen Angaben vorliegen. Bitte beachten Sie, dass es nicht immer möglich war, die Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der von Drittanbietern bereitgestellten Daten zu garantieren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Teilfonds	Broad Market Index
CO2 pro Kopf	5,05	5,48

Die Daten basieren auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des am 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres.

Breiter Marktindex – Bloomberg Euro Aggregate Government – Treasury (1-3 Y)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Dieser Teilfonds wurde im Bezugszeitraum aufgelegt. Daher gibt es keine vorherigen Zeiträume, die zum Vergleich herangezogen werden können.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds hat während des Referenzzeitraums nicht in nachhaltige Investitionen investiert.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Teilfonds hat während des Referenzzeitraums nicht in nachhaltige Investitionen investiert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds hat während des Referenzzeitraums nicht in nachhaltige Investitionen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?
Nähere Angaben:*

Der Teilfonds hat während des Referenzzeitraums nicht in nachhaltige Investitionen investiert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Index wendete einen CO2-Tilt an, der das Engagement in Bezug auf die THG-Emissionsintensität (PAI 15) der Länder, in die investiert wurde, und letztlich das Engagement in fossilen Brennstoffen reduzieren sollte.

Es wurden keine optionalen Indikatoren berücksichtigt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: basierend auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des Bezugszeitraums zum 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Government Of France 2,75 % 25.10.2027	Staatsanleihen	5,28 %	Frankreich
Government Of France 3,5 % 25.04.2026	Staatsanleihen	5,24 %	Frankreich
Government Of France 0,5 % 25.05.2026	Staatsanleihen	5,04 %	Frankreich
Government Of France 2,5 % 24.09.2026	Staatsanleihen	4,82 %	Frankreich
Government Of France 1,0 % 25.05.2027	Staatsanleihen	4,23 %	Frankreich
Government Of France 2,5 % 24.09.2027	Staatsanleihen	4,16 %	Frankreich
Government Of France 0,25 % 25.11.2026	Staatsanleihen	3,65 %	Frankreich
Government Of Italy 3,45 % 15.07.2027	Staatsanleihen	2,82 %	Italien
Government Of Italy 3,2 % 28.01.2026	Staatsanleihen	2,77 %	Italien
Government Of Italy 2,2 % 01.06.2027	Staatsanleihen	2,49 %	Italien
Government Of Spain 1,45 % 31.10.2027	Staatsanleihen	2,39 %	Spanien

Government Of Spain 5,9 % 30.07.2026	Staatsanleihen	2,34 % Spanien
Government Of Spain 2,5 % 31.05.2027	Staatsanleihen	2,32 % Spanien
Government Of Italy 3,8 % 15.04.2026	Staatsanleihen	2,22 % Italien
Government Of Spain 2,8 % 31.05.2026	Staatsanleihen	2,22 % Spanien

Zahlungsmittel und Derivate wurden nicht berücksichtigt

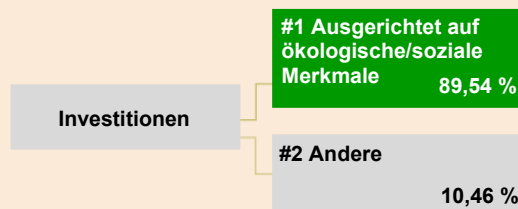


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

0,00 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

* Ein Unternehmen oder Emittent, das bzw. der als nachhaltige Investition angesehen wird, kann sowohl zu einem sozialen als auch zu einem ökologischen Ziel beitragen, das an der EU-Taxonomie ausgerichtet sein kann oder nicht. Die Zahlen in der obigen Grafik berücksichtigen dies. Jedoch darf ein Unternehmen oder Emittent unter dem Punkt der nachhaltigen Investitionen (#1A Nachhaltige Investitionen) nur einmal erfasst werden.

Die Prozentzahlen von taxonomiekonformen Investitionen und Andere ökologische Merkmale stimmen aufgrund der unterschiedlichen Berechnungsmethoden für nachhaltige Investitionen und taxonomiekonforme Investitionen nicht mit #1A Nachhaltige Investitionen überein.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor/Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	99,74 %
Andere	0,29 %
Zahlungsmittel und Derivate	-0,03 %
Summe	100,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds hat keine nachhaltigen Investitionen getätigt, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

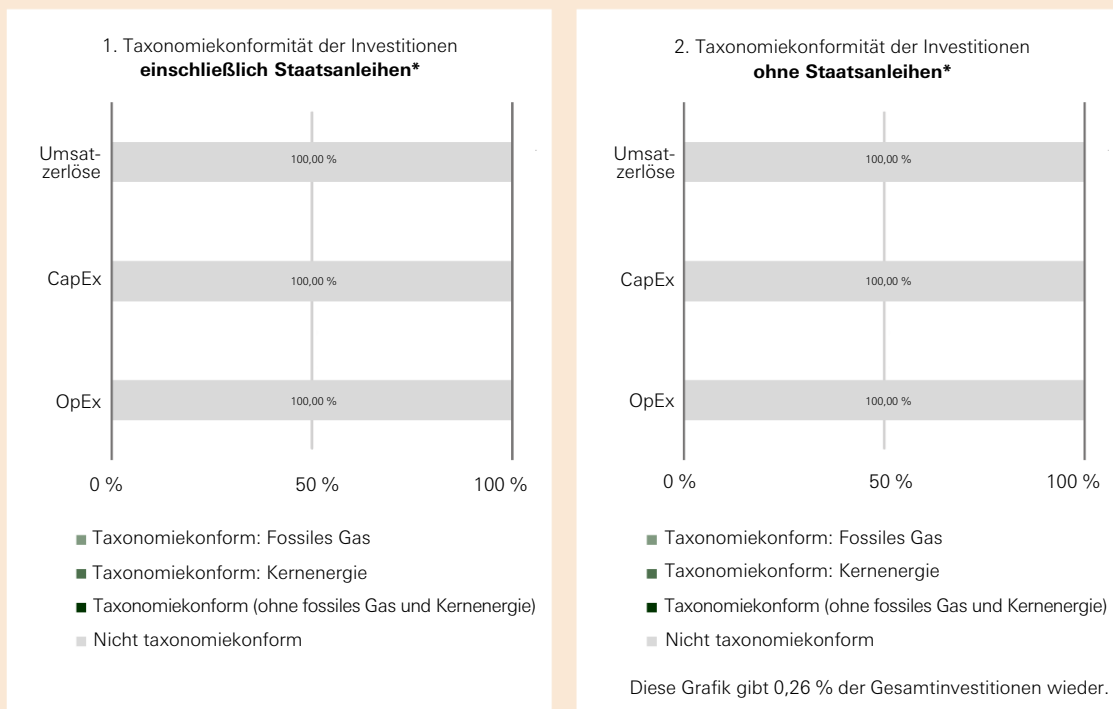
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Im Referenzzeitraum betrug der Anteil der Investitionen des Teilfonds, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind, 0,00 % und der Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, 0,00 %.

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Indikator	2023-24	2022-23
Umsatz – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	Keine Daten
Umsatz – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	verfügbar
Umsatz – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	
Umsatz – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	
CAPEX – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	
CAPEX – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	
CAPEX – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	
CAPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	
OPEX – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	
OPEX – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	
OPEX – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	
OPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 0,00 %. Aufgrund der mangelnden Abdeckung und der fehlenden Daten hat sich der Teilfonds nicht verpflichtet, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte nicht in sozial nachhaltige Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und andere Instrumente wie zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder Finanzderivate wurden möglicherweise zu Zwecken der Liquidität, der Absicherung und eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzt, und für diese war kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz vorgesehen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds wurde passiv verwaltet und war bestrebt, die Wertentwicklung des Index nachzubilden und dabei den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds und jener des Index so weit wie möglich zu minimieren und ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung zu bewerben. Der Teilfonds setzte Optimierungstechniken ein, die bei der Zusammenstellung des Portfolios den Tracking Error, Handelskosten und die Verfügbarkeit von Indexbestandteilen berücksichtigten. Weitere Einzelheiten zur Optimierung sind im Abschnitt „Anlagetechniken“ des Prospekts dargelegt. Der Index strebte eine Verbesserung der CO₂-Emissionen im Vergleich zum Hauptindex an.

Der Index wendete einen CO2-Tilt zugunsten von Ländern an, die im Vergleich zum Hauptindex einen niedrigeren CO2-Ausstoß pro Kopf aufwiesen. Der Index wendete CO2-Tilts an, um ein verbessertes CO2-Profil gegenüber dem Hauptindex zu erreichen, und beschränkte ein übermäßiges Engagement in kleinen Märkten mit begrenzter Liquidität. Die CO2-Tilt-Faktoren wurden für jedes Land bzw. jede Region unabhängig vom Indexuniversum anhand einer logistischen Funktion berechnet. Bei der Funktion wird der „Intensitätswert pro Kopf“ für jedes Land berücksichtigt, ein Wert zwischen 0 und 10, der sich aus der Normalisierung des CO2-Ausstoßes pro Kopf ergibt. Die CO2-Tilt-Faktoren wurden zur Festlegung der endgültigen Indexgewichtungen verwendet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Im Folgenden finden Sie Einzelheiten zur Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zum Referenzwert.

● ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der Index besteht aus festverzinslichen Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating aus Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die auch an der Europäischen Währungsunion teilnehmen. Der Index enthält nur Wertpapiere mit Laufzeiten zwischen 1 und 3 Jahren. Der Index strebt eine Verbesserung der CO2-Emissionen im Vergleich zum Hauptindex an. Die Währung des Index ist EUR und die Renditen sind nicht abgesichert. Der Index wird anhand der Gesamttrendite gemessen, ist marktwertgewichtet und wird monatlich neu gewichtet.

Der Index basiert auf der Indexmethodik von Bloomberg, die auf der Grundlage mehrerer grundlegender Gestaltungsgrundsätze Zulassungskriterien anwendet (nämlich Wertpapiere, die den Markt repräsentieren und replizierbar, relevant, objektiv und transparent sind), die darauf ausgelegt sind, die zugrunde liegenden Indexbestandteile genau und umfassend zu messen. Der Index wird außer an Feiertagen täglich unter Verwendung des von Bloomberg evaluierten Preissystems (Bloomberg Valuation [BVAL]), bei dem bestimmte Wertpapiere von Drittanbietern bewertet werden, bewertet.

Der Index wendet auch einen CO2-Tilt zugunsten von Ländern an, die im Vergleich zum Hauptindex einen niedrigeren CO2-Ausstoß pro Kopf aufweisen. Der Index wendet CO2-Tilts an, um ein verbessertes CO2-Profil gegenüber dem Hauptindex zu erreichen, und beschränkt ein übermäßiges Engagement in kleinen Märkten mit begrenzter Liquidität. Die CO2-Tilt-Faktoren werden für jedes Land bzw. jede Region unabhängig vom Indexuniversum anhand einer logistischen Funktion berechnet. Bei der Funktion wird der „Intensitätswert pro Kopf“ für jedes Land berücksichtigt, ein Wert zwischen 0 und 10, der sich aus der Normalisierung des CO2-Ausstoßes pro Kopf ergibt. Die CO2-Tilt-Faktoren werden zur Festlegung der endgültigen Indexgewichtungen verwendet.

● ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Um seine Anlageziele zu erreichen, investiert der Fonds in die Bestandteile des Index, was in der Regel den Verhältnissen entspricht, in denen sie im Index enthalten sind.

Dabei ähnelte die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds der Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren des Index, wie nachfolgend dargestellt.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Indikator	Teilfonds	Referenzwert
CO2 pro Kopf	5,05	5,05

Die Daten basieren auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des am 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres.

Referenzwert – Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Carbon Tilted Index

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Indikator	Teilfonds	Broad Market Index
CO2 pro Kopf	5,05	5,48

Die Daten basieren auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des am 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres.

Breiter Marktindex – Bloomberg Euro Aggregate Government – Treasury (1-3 Y)