

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen 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 wird damit ein **Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:_%**

☒ Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**

und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es das Produkt einen Mindestanteil von 5 % 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 werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Bei der Nachbildung der Performance des MSCI World Small Cap SRI ESG Universal Select Index (der „Index“) bewirbt der Fonds die folgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale

– Eine Verbesserung des ESG-Ratings im Vergleich zum MSCI World Index (der „Hauptindex“)

Der Fonds zielt darauf ab, diese Merkmale zu bewerben, indem er die Leistung des Index nachbildet, der Unternehmen auf der Grundlage von Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit und Ausschlusskriterien des Global Compact der Vereinten Nationen ausschließt und Unternehmen auswählt, um das Engagement gegenüber Unternehmen mit günstigen ESG-Ratings zu verbessern.

Der Index wurde als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.

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

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Nachhaltigkeitsindikator ist das proprietäre ESG-Ratingsystem von HSBC Asset Management, das zur Messung der Erreichung der vom Index und damit vom Fonds geförderten ESG-Merkmale verwendet wird, wobei insbesondere Folgendes gemessen wird:

– ESG-Score im Vergleich zum Hauptindex

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen orientieren sich an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die er gemäß diesem Anhang bewirbt.

Der Fonds bildet die Performance des Index nach, dessen Schwerpunkt auf einer Verbesserung des ESG-Ratings im Vergleich zum Hauptindex durch die Entfernung von Unternehmen auf der Grundlage von Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit und der Auswahl von Unternehmen liegt, um das Engagement gegenüber Unternehmen mit günstigen ESG-Ratings zu verbessern.

Durch die Nachbildung der Performance des Index tragen die Anlagen des Fonds zu diesen nachhaltigen Zielen bei.

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

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Im Rahmen der Indexkonstruktion wird vom Indexanbieter keine Analyse im Hinblick auf den Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ durchgeführt.

Der Index wird periodisch neu gewichtet; vor der Neugewichtung des Index werden die unten genannten Indikatoren in die Bewertung der Geschäftstätigkeit einbezogen.

Durch die Nachbildung der Performance des Index führen die Anlagen des Fonds nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des nachhaltigen Ziels der ökologischen und/oder sozialen Investitionen.

Die Überwachung von Anlagebeschränkungen ist ein HSBC-Overlay-Prozess, der nach Investitionen sucht, die die Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und zu einer Veräußerung durch den Anlageverwalter vor der Indexneubilanzierung führen könnten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ("PAI") wurden bei der Bewertung der Geschäftsaktivitäten des anfänglichen Wertpapieruniversums verwendet. Bei der Bewertung der einzelnen Wertpapiere anhand von Mindestschwellenwerten oder pauschalen Ausschlüssen für Tätigkeiten, die in Bezug auf diese Indikatoren ermittelt wurden, wurden Umsatzdaten, die Beteiligung der Unternehmen und andere Datenquellen berücksichtigt.

Der Index wird auf der Grundlage von MSCI-eigenen Daten zu jedem Wertpapiergeschäft erstellt. Das Business Involvement Screening Research (BISR) beleuchtet jede Beteiligung an Wertpapieren oder die Einhaltung globaler Sanktionen, Kontroversen und globaler Normen (PAI 10, 13), Kohlenstoff und nachhaltiger Einfluss (Positives Screening) (PAI 8,9). Gemäß der Indexmethodik werden Wertpapiere, die im thermischen Kohleabbau und -gewinnung, Öl und Gas, involviert sind, auf einem Mindestschwellenwert überprüft und umstrittene Waffen (PAI 14) werden entfernt, bevor der endgültige Index berechnet wird. Darüber hinaus wird ein separater Kontroversen-Screen auf das Startuniversum angewendet um jegliche Sicherheit unter Verletzung der UNGC-Grundsätze zu entfernen (PAI 10).

Es werden keine optionalen Indikatoren berücksichtigt.

Darüber hinaus ist die aktive Beteiligung durch Interaktion und globale Stimmrechtsvertretung eine wichtige Säule unseres Ansatzes für verantwortungsvolle Investitionen. Unsere Stewardship-Aktivität konzentriert sich auf den Schutz und die Verbesserung der Investitionen unserer Kunden bei uns. Wir tauschen uns mit Unternehmen zu einer Reihe von ESG-Fragen aus und haben bei den Interaktionen die folgenden klaren Ziele:

- Verbesserung unseres Verständnisses von Unternehmensgeschäften und -strategien
- Überwachung der Unternehmensleistung
- Unterstützung signalisieren oder Bedenken in Bezug auf Unternehmensführung, Performance oder Richtung äußern
- Bewerben bewährter Verfahren

Die Themen der Interaktionen reichen von Fragen der guten Unternehmensführung wie dem Schutz der Rechte von Minderheitsaktionären, der Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern und der Struktur des Verwaltungsrats bis hin zu Umweltfragen, einschließlich der Anpassung an den Klimawandel und der Abschwächung des Klimawandels sowie der Energiewende mit geringem Kohlenstoffausstoß, und zu sozialen Fragen wie dem Umgang mit Humankapital, Ungleichbehandlung und Datenschutz.

Wir haben ein spezielles Stewardship-Team mit Interaktions-Spezialisten. Die Interaktion ist auch ein integraler Bestandteil des grundlegenden Forschungsprozesses. Unsere Analysten und Portfoliomanager arbeiten im Rahmen des Investitionsprozesses mit Emittenten zusammen und befassen sich in ihren Analysen und Diskussionen mit relevanten ESG-Themen.

Wir sind in unserer Berichterstattung über unsere Interaktionen und unsere Abstimmungsaktivitäten vollkommen transparent und veröffentlichen unsere Abstimmungen vierteljährlich sowie jährliche zusammenfassende Informationen über unsere Interaktionsaktivitäten.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Indexmethodik umfasst den MSCI ESG Controversies. Der Bewertungsrahmen von MSCI ESG Controversies wurde so konzipiert, dass er den internationalen Normen der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, der ILO-Kernarbeitsnormen und der UNGC-Grundsätze entspricht. Der MSCI ESG Controversies-Ansatz umfasst insbesondere die folgenden Säulen: Umwelt, Menschenrechte und Gesellschaft, Arbeitsrechte und Lieferkette, Kunden und Unternehmensführung. Zu diesen Säulen gehören Indikatoren wie Menschenrechtsbelange, Tarifverhandlungen und Gewerkschaften, Kinderarbeit und wettbewerbswidrige Praktiken, die ebenfalls Themen sind, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden. Weitere Informationen zu MSCI ESG Controversies sind auf der Website des Indexanbieters abrufbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

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



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja, der Index wird unter Verwendung von proprietären MSCI-Daten zu jedem Wertpapiergeschäft erstellt. Das Business Involvement Screening Research (BISR) beleuchtet jede Beteiligung an Wertpapieren oder die Einhaltung globaler Sanktionen, Kontroversen und globaler Normen (PAI 10, 13), Kohlenstoff und nachhaltiger Einfluss (Positives Screening) (PAI 8,9).

Darüber hinaus wird ein separater Kontroversen-Screen auf das Startuniversum angewendet um jegliche Sicherheit unter Verletzung der UNGC-Grundsätze zu entfernen (PAI 10).

Darüber hinaus werden Wertpapiere, die am Abbau und der Erzeugung von Kraftwerkskohle beteiligt sind, Öl und Gas, auf einem Mindestschwellenwert gescreent und umstrittene Waffen (PAI 14) werden entfernt, bevor der endgültige Index berechnet wird.

Darüber hinaus ist die aktive Beteiligung durch Interaktion und globale Stimmrechtsvertretung eine wichtige Säule unseres Ansatzes für verantwortungsvolle Investitionen. Unsere Stewardship-Aktivität konzentriert sich auf den Schutz und die Verbesserung der Investitionen unserer Kunden bei uns. Wir tauschen uns mit Unternehmen zu einer Reihe von ESG-Fragen aus und haben bei den Interaktionen die folgenden klaren Ziele:

- Verbesserung unseres Verständnisses der Geschäftstätigkeit und der Strategien von Unternehmen
- Überwachung der Unternehmensleistung
- Unterstützung signalisieren oder Bedenken in Bezug auf Unternehmensführung, Performance oder Richtung äußern
- Bewerben bewährter Verfahren

Die Themen der Interaktionen reichen von Fragen der guten Unternehmensführung wie dem Schutz der Rechte von Minderheitsaktionären, der Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern und der Struktur des Verwaltungsrats bis hin zu Umweltfragen, einschließlich der Anpassung an den Klimawandel und der Abschwächung des Klimawandels sowie der Energiewende mit geringem Kohlenstoffausstoß, und zu sozialen Fragen wie dem Umgang mit Humankapital, Ungleichbehandlung und Datenschutz.

Wir haben ein spezielles Stewardship-Team mit Interaktions-Spezialisten. Die Interaktion ist auch ein integraler Bestandteil des grundlegenden Forschungsprozesses. Unsere Analysten und Portfoliomanager arbeiten im Rahmen des Investitionsprozesses mit Emittenten zusammen und befassen sich in ihren Analysen und Diskussionen mit relevanten ESG-Themen.

Wir sind in unserer Berichterstattung über unsere Interaktionen und unsere Abstimmungsaktivitäten vollkommen transparent und veröffentlichen unsere Abstimmungen vierteljährlich sowie jährliche zusammenfassende Informationen über unsere Interaktionsaktivitäten.

Wie die PAI-Indikatoren berücksichtigt wurden, wird im Jahresbericht und im Jahresabschluss des Fonds berücksichtigt.

Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

- ☐ Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wird passiv verwaltet und zielt darauf ab, die Nettogesamtrendite des Index nachzubilden.

Der Index strebt eine Verbesserung des MSCI ESG-Ratings im Vergleich zum Hauptindex an.

Der Index erreicht dies auf folgende Weise:

1. Ausgenommen Wertpapiere von Unternehmen mit einem Engagement (wie vom Indexanbieter in der Indexmethodik definiert) in einem der folgenden Merkmale (jedes Merkmal wendet Schwellenwerte an, wie vom Indexanbieter definiert und in der Indexmethodik festgelegt, die von Zeit zu Zeit geändert werden können).
2. Der Index wendet die MSCI ESG Leaders-Methodik an (die auf der Website des Indexanbieters verfügbar ist), um sein ESG-Ziel zu erreichen, indem nur Unternehmen ausgewählt werden, die die höchsten MSCI ESG-Ratings haben, um das Engagement in Unternehmen zu erhöhen, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen, und gleichzeitig zu versuchen, Ausschlüsse aus ihrem Hauptindex zu minimieren.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie sind:

Der Index wird aus dem Hauptindex aufgebaut, wobei Wertpapiere von Unternehmen mit einem Engagement (wie vom Indexanbieter in der Indexmethodik definiert) in einem der folgenden Merkmale ausgeschlossen werden (jedes Merkmal wendet Schwellenwerte an, wie vom Indexanbieter definiert und in der Indexmethodik festgelegt und die von Zeit zu Zeit geändert werden können):

- kontroverse Waffen;
- konventionelle Waffen/zivile Schusswaffen;
- Kernwaffen;
- Erwachsenenunterhaltung;
- genetisch veränderte Organismen;
- Alkohol;
- Glücksspiel;
- Kernenergie;
- Besitz von Reserven fossiler Brennstoffe;
- Förderung fossiler Brennstoffe;
- Kraftwerkskohle; und
- Tabak.

Darüber hinaus wendet der Index die Methodik des MSCI ESG Leaders an (die auf der Website des Indexanbieters verfügbar ist), um sein ESG-Ziel zu erreichen. Die Indizes verwenden einen Best-in-Class-Ansatz, indem sie nur Unternehmen mit den höchsten MSCI ESG-Ratings auswählen.

Insgesamt streben die Indizes eine Sektordarstellung von 50 % gegenüber dem Hauptindex an.

Um dies zu erreichen, wendet der Indexanbieter die folgenden Schritte an:

(i) Um in die MSCI ESG Leaders Indexes aufgenommen werden zu können, müssen die Unternehmen ein MSCI ESG-Rating von „BB“ oder höher aufweisen. Um in die MSCI ESG Leaders Indizes aufgenommen werden zu können, müssen die Unternehmen einen MSCI ESG Controversies Score von „3“ oder höher aufweisen.

(ii) Rangfolge der notenbankfähigen Wertpapiere

Für jeden Sektor werden notenbankfähige Wertpapiere des regionalen Elternindex auf der Grundlage der folgenden Kriterien eingestuft:

- ESG-Rating
- ESG-Trend
- Aktuelle Indexmitgliedschaft (vorhandene Bestandteile über Nichtbestandteile)
- Branchenbereinigte ESG-Scores
- Verringerung der um den Streubesitz bereinigten Marktkapitalisierung

Für jeden Sektor werden dann die notenbankfähigen Wertpapiere des regionalen Hauptindex aus dem Ranguniversum in der folgenden Reihenfolge ausgewählt, bis die Zieldeckung von 50 % durch die kumulative, um den Streubesitz bereinigte Marktkapitalisierung erreicht ist:

- Wertpapiere in den Top 35 % der kumulativen, um den Streubesitz bereinigten Marktkapitalisierungsdeckung des rangierten Universums, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 35 % erhöht
- „AAA“ und „AA“ bewertete Wertpapiere in den Top 50 % der kumulativen Streubesitz-bereinigten Marktkapitalisierungsabdeckung des rangierten Universums, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 50 % erhöht
- Aktuelle Indexbestandteile in der kumulativen um den kumulierten Streubesitz bereinigten Marktkapitalisierungsabdeckung des Ranguniversums von 65 %, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 65 % erhöht, wenn dieses Wertpapier ein aktueller Indexbestandteil ist
- Verbleibende zulässige Wertpapiere im gerankten Universum

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Fonds verfügt nicht über einen zugesagten Mindestsatz, um den Umfang der Anlagen zu reduzieren.

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

MSCI erfasst bewährte Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durch seine Modelle MSCI ESG Controversies und MSCI ESG Ratings, die beide in die Methodik des Index integriert sind. MSCI ESG Controversies deckt die Themen „Arbeitsrechte und Lieferkette“ und „Unternehmensführung“ ab, während MSCI ESG Ratings die Themen gute Unternehmensführung, unternehmerisches Verhalten und Humankapital umfasst.

Weitere Informationen zu MSCI ESG Controversies und MSCI ESG Ratings finden Sie auf der Website des Indexanbieters.

Die Unternehmensführung wird anhand der im Investitionsprozess festgelegten Kriterien bewertet, zu denen unter anderem Geschäftsethik, Kultur und Werte, gute Unternehmensführung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption gehören. Kontroversen und Reputationsrisiken werden durch verstärkte Due-Diligence-Prüfungen sowie Screenings bewertet, mit denen Emittenten identifiziert werden, die niedrige Unternehmensführungs-Scores aufweisen. Diese Emittenten werden dann einer weiteren Überprüfung, weiteren Maßnahmen und/oder weiteren Interaktionen unterzogen.

Gute Unternehmensführung ist seit langem Bestandteil HSBC-spezifischer Fundamentalanalysen von Unternehmen. Das Stewardship-Team von HSBC trifft sich regelmäßig mit den Unternehmen, um das Verständnis für ihr Geschäft und ihre Strategie zu verbessern, Unterstützung oder Bedenken des Anlageverwalters in Hinblick auf die Maßnahmen des Managements zu signalisieren und bewährte Praktiken zu fördern. HSBC ist der Ansicht, dass eine gute Unternehmensführung sicherstellt, dass Unternehmen im Einklang mit den langfristigen Interessen ihrer Anleger verwaltet werden.

Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

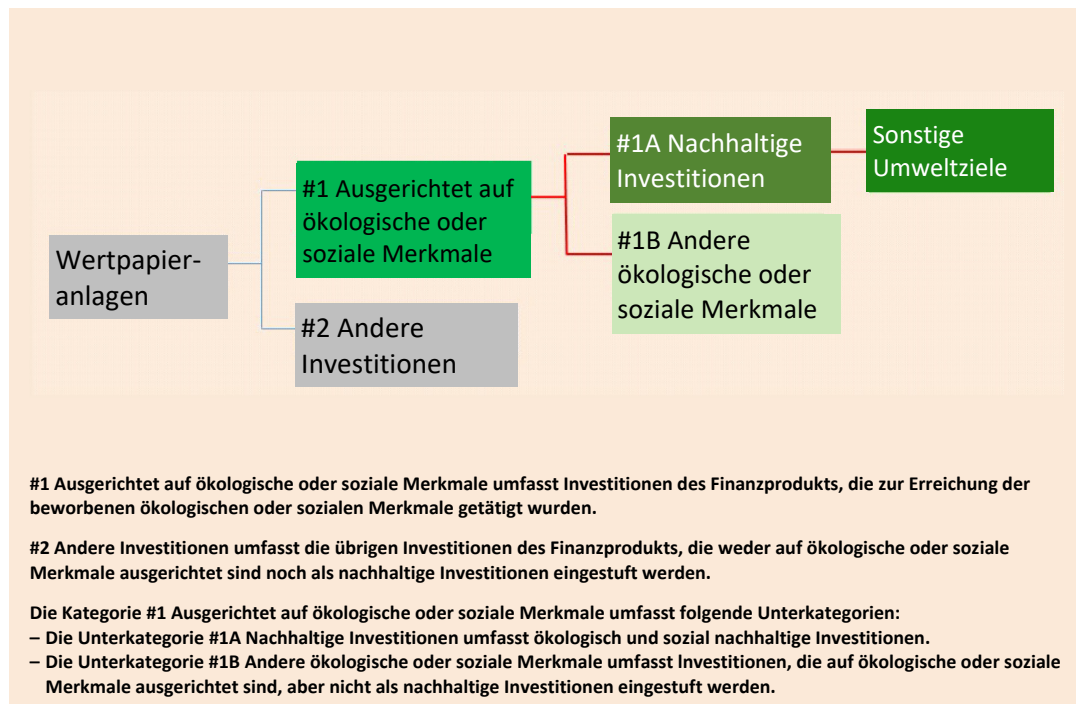
Ermöglichende Aktivitäten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Aktivitäten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Um seine Anlageziele zu erreichen, strebt der Fonds Anlagen in die Bestandteile des Index an, die in der Regel den Verhältnissen entsprechen, in denen die sie im Index enthalten sind. Zahlungsmittel und andere Instrumente können für Liquidität, Hedging und ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale und hat zwar kein nachhaltiges Investment zum Ziel, wird aber einen Mindestanteil von 5 % an nachhaltigen Investitionen haben.



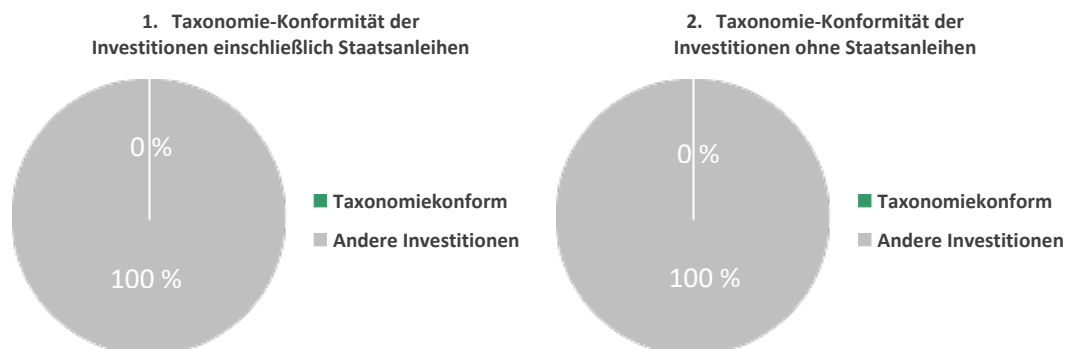
- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

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



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend. Der Fonds beabsichtigt nicht, sich zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel zu verpflichten, die mit der EU-Taxonomie konform sind.



- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend. Der Fonds verfügt über keinen spezifischen Mindestanteil an Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend. Der Fonds beabsichtigt nicht, sich zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel zu verpflichten, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds beabsichtigt nicht, sich zu einem Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen zu verpflichten.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und andere Instrumente wie American Depositary Receipts, European Depositary Receipts und Global Depositary Receipts, Eligible Collective Investment Schemes und/oder Finanzderivate können für Liquidität, Hedging und ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, für die es keine Mindestgarantien für Umwelt und/oder Soziales gibt.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Ja. Das Investitionsziel des Fonds besteht darin, die Performance des MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select Index nachzubilden.

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

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Der Index wird aus dem Hauptindex aufgebaut, wobei Wertpapiere von Unternehmen mit einem Engagement (wie vom Indexanbieter in der Indexmethodik definiert) in einem der folgenden Merkmale ausgeschlossen werden (jedes Merkmal wendet Schwellenwerte an, wie vom Indexanbieter definiert und in der Indexmethodik festgelegt und die von Zeit zu Zeit geändert werden können):

Darüber hinaus wendet der Index die Methodik des MSCI ESG Leaders an (die auf der Website des Indexanbieters verfügbar ist), um sein ESG-Ziel zu erreichen.

Die Zusammensetzung des Index wird vierteljährlich neu ausgerichtet und erfolgt gemäß den von MSCI Inc. festgelegten veröffentlichten Regeln zum Management des Index.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Um seine Anlageziele zu erreichen, strebt der Fonds Anlagen in die Bestandteile des Index an, die in der Regel den Verhältnissen entsprechen, in denen die sie im Index enthalten sind. Die Zusammensetzung des Index wird vierteljährlich neu ausgerichtet und erfolgt gemäß den von MSCI Inc. festgelegten veröffentlichten Regeln zum Management des Index.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der Index ist ein Aktienindex, der auf dem MSCI World Small Cap Index basiert, der eine Darstellung der entwickelten Aktienmärkte weltweit bietet, wie vom Indexanbieter festgelegt. Die Small-Cap-Marktabdeckung im Index wird aus dem

Hauptindex abgeleitet, indem die Kriterien des Indexanbieters zur Streubesitzanpassung, Größe und Liquidität angewendet werden. Der Index wird aus dem Hauptindex aufgebaut, wobei Wertpapiere von Unternehmen mit einem Engagement (wie vom Indexanbieter in der Indexmethodik definiert) in einem der folgenden Merkmale ausgeschlossen werden (jedes Merkmal wendet Schwellenwerte an, wie vom Indexanbieter definiert und in der Indexmethodik festgelegt und die von Zeit zu Zeit geändert werden können):

Darüber hinaus wendet der Index die Methodik des MSCI ESG Leaders an (die auf der Website des Indexanbieters verfügbar ist), um sein ESG-Ziel zu erreichen.

Um dies zu erreichen, wendet der Indexanbieter die folgenden Schritte an:

- i. Nach Anwendung von Ausschlusskriterien werden die Wertpapiere dann gewichtet und auf der Grundlage ihres ESG-Scores (wie vom MSCI ESG Leaders Scoring System bestimmt) eingestuft; iii. Die Wertpapiere werden dann in der folgenden Reihenfolge ausgewählt, bis die Zielabdeckung von 50 % der im Hauptindex enthaltenen Sektoren erreicht ist;
 - a. Zuerst werden Wertpapiere in der kumulativen Streubesitz-bereinigten Marktkapitalisierungsabdeckung der Top 35 % des rangierten Universums ausgewählt, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 35 % erhöht; b. dann werden Wertpapiere mit „AAA“- und „AA“-Rating in der kumulativen Streubesitz-bereinigten Marktkapitalisierungsabdeckung der Top 50 % des gerankten Universums ausgewählt, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 50 % erhöht; c. dann werden aktuelle Indexbestandteile in der kumulativen Streubesitz-bereinigten Marktkapitalisierungsabdeckung der Top 65 % des gerankten Universums ausgewählt, einschließlich des ersten Wertpapiers, das die kumulative Abdeckung über 65 % erhöht, wenn dieses Wertpapier ein aktueller Indexbestandteil ist; und d. schließlich die verbleibenden notenbankfähigen Wertpapiere im gerankten Universum.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Index eingesehen werden?**

<https://www.msci.com/index-methodology> (für Factsheets, Indexmethodik und sonstige Informationen).

Die Indexmethodik kann von Zeit zu Zeit vom Indexanbieter geändert werden. Informationen zur Indexmethodik sind auf der oben angegebenen Website verfügbar.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:
www.assetmanagement.hsbc.com