Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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 Unternehmens-führung anwenden.

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

Name des Produkts: HSBC NASDAQ Global Climate Tech UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800DKCS3RGHPANZ73

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☑ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _ **%**	☑ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben und** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87,03 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☑ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _ **%**	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

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

Bei der Nachbildung der Wertentwicklung des NASDAQ CTA Global Climate Technology Index (der „Index“) bewarb der Fonds das ökologische und/oder soziale Merkmal:

- die Förderung von Klimatechnologie durch Investitionen in Unternehmen, bei denen das Ziel des Unternehmens entscheidend für den Übergang zu einer CO2-neutralen Weltwirtschaft ist („Klimatechnologie“).

Der Fonds war bestrebt, die Bewerbung dieser Merkmale zu erreichen, indem er die Wertentwicklung des Index nachbildete, der unter anderem Unternehmen umfasst, die als „Enabler“, „Enhancer“ und „Engager“ (wie vom Indexanbieter definiert und nachstehend näher erläutert) im Bereich der Klimatechnologie gelten, und der eine Reihe von ESG-bezogenen Ausschlüssen anwendet, darunter umstrittene Waffen, Cannabis,

Kraftwerkskohle, Öl und Gas, schwerwiegende ESG-Kontroversen und Unternehmen, die sich nicht an die UNGC-Grundsätze halten.

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

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

Das Abschneiden der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden, ist in der folgenden Tabelle dargestellt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden 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	Fonds	Referenzwert
ESG-Score	7,81	7,81

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

Referenzwert – NASDAQ CTA Global Climate Technology Index

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	Zeitraum zum	Fonds	Referenzwert
ESG-Score	31. Dezember 2024	7,81	7,81
	31. Dezember 2023	n. z.*	n. z.
	31. Dezember 2022	n. z.	n. z.

Referenzwert – NASDAQ CTA Global Climate Technology Index

* Der ESG-Score von 7,87 war nicht im veröffentlichten Bericht von 2023 enthalten, wurde jedoch hier zu Vergleichszwecken aufgeführt.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen im Fonds waren unter anderem:
1. Unternehmen mit nachhaltigen Produkten und/oder Dienstleistungen oder quantifizierbaren Projekten (z. B. durch CAPEX, OPEX und Umsatzerlöse), die mit nachhaltigen Zielen oder Ergebnissen verknüpft sind;
2. Unternehmen, die eine qualitative Übereinstimmung und/oder Konvergenz mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) oder nachhaltigen Themen (z. B. Kreislaufwirtschaft) vorweisen konnten; und
3. Unternehmen, die glaubwürdige Fortschritte beim Übergang verzeichnen konnten. (z. B. Übergang zu erneuerbaren Energien oder Nutzung erneuerbarer Energien oder anderer kohlenstoffarmer Alternativen).

Durch die Nachbildung der Performance des Index investierte der Fonds in nachhaltige Investitionen, die zu den oben genannten nachhaltigen Zielen beitrugen.

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

Der Index wurde regelmäßig neu gewichtet und entfernte Titel auf der Grundlage von Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit, darunter unter anderem:

1. Nichteinhaltung der Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen;
2. Sustainalytics Controversy Rating von fünf (5); und / oder
3. Beteiligung oberhalb bestimmter Schwellenwerte oder Pauschalausschlüsse in Bezug auf umstrittene Waffen, Kraftwerkskohle, Öl und Gas oder Cannabis für den nicht medizinischen Gebrauch.

Darüber hinaus war der Anlageverwalter der Ansicht, dass die nachhaltigen Investitionen nach einer Beurteilung unter Berücksichtigung der nachstehenden Erwägungen keinen erheblichen Schaden an umweltbezogenen oder sozial nachhaltigen Investitionszielen verursacht haben:

- Beteiligung an verbotenen und umstrittenen Waffen;
- Umsatz aus der Tabakproduktion über 0 %;
- Umsatz aus thermischer Kohleförderung über 10 %;
- Umsatz aus der Verstromung von Kraftwerkskohle über 10 %;
- Einhaltung der Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen; und
- Beteiligung an Kontroversen der höchsten Ebenen.

Durch die Nachbildung der Wertentwicklung des Index führten die Anlagen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelte, nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen und/oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels.

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 wurde auf der Grundlage von Daten der Consumer Technology Association (die „CTA“) erstellt. Die CTA legte fest, welche Unternehmen als Klimatechnologieunternehmen klassifiziert werden. Diese bildeten dann das investierbare Universum des Indexanbieters (das „anfängliche investierbare Universum“). Unternehmen wurden von der CTA auf der Grundlage verschiedener Faktoren ausgewählt, darunter Umsatz, Marktanteil, Finanzberichte, Fusionen und Übernahmen, Marktkapitalisierung, Patente, Produkteinführungen und andere frei zugängliche und öffentlich verfügbare Daten. Die CTA erhielt diese Daten durch Datenabonnements, öffentliche Datenquellen und Datenüberwachung, um das investierbare Universum zu identifizieren. NASDAQ wendete dann ESG-Ausschlüsse an, darunter Ausschlüsse von umstrittenen Waffen, Kraftwerkskohle, Öl und Gas, schwerwiegende ESG-Kontroversen, Nichteinhaltung der UNGC-Grundsätze und Cannabis. Gemäß der Indexmethodik wurden Wertpapiere, die an der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, Stromerzeugungskapazität und -förderung sowie Unternehmen, die an der Exploration und Förderung, der Raffination, dem Transport und/oder der Lagerung von Öl und Gas beteiligt sind, ab einem Mindestschwellenwert herausgefiltert, und kontroverse Waffen (PAI 14) sowie Cannabisproduktion und -besitz wurden entfernt, bevor der endgültige Index berechnet wurde. Zusätzlich wurde ein separates Kontroversen-Screening auf das

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.

Anfangsuniversum angewendet, um alle Wertpapiere zu entfernen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (PAI 10). Es wurden keine optionalen Indikatoren berücksichtigt.

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:

Durch den Ausschluss bei schwerwiegenden ESG-Kontroversen und der Nichteinhaltung der UNGC-Grundsätze wurde ein breites Spektrum an internationalen Normen und Standards abgedeckt, darunter: UNGC. Weitere Informationen zu den verwendeten Benchmarks, Daten und Standards sind auf der Website des Indexanbieters verfügbar.

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?

Bei diesem Fonds wurden die wichtigsten negativen Auswirkungen nicht 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 Vermögens-werte	Land
Tesla, Inc.	Zyklische Konsumgüter	5,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Schneider Electric SE	Industriegüter	4,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eaton Corp. Plc	Industriegüter	4,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Deere & Company	Industriegüter	4,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Analog Devices, Inc.	Informationstechnologie	4,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ABB Ltd.	Industriegüter	3,92 %	Schweiz
Contemporary Amperex Technology Co., Limited Class A	Industriegüter	3,71 %	China
Trane Technologies plc	Industriegüter	3,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson Controls International plc	Industriegüter	3,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Emerson Electric Co.	Industriegüter	3,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Autodesk, Inc.	Informationstechnologie	2,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Carrier Global Corp.	Industriegüter	2,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NXP Semiconductors NV	Informationstechnologie	2,57 %	China

Barmittel und Derivate wurden nicht berücksichtigt

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

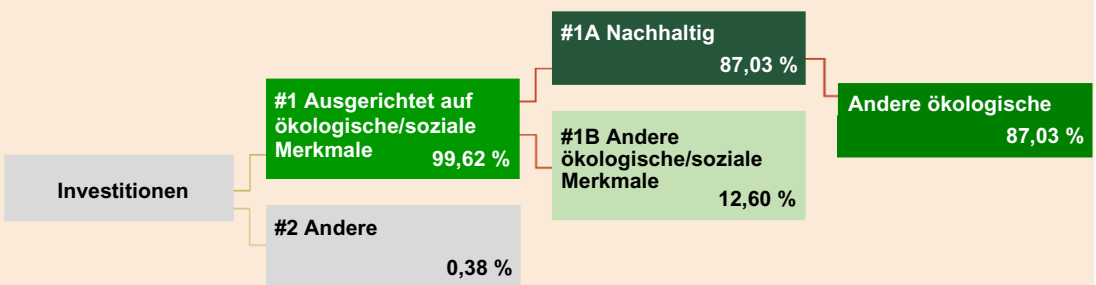
87,03 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert.

Die im vorherigen Bericht von 2023 gemeldete Zahl von 67,91 %war falsch und die korrekte Zahl hätte 89,56 % lauten müssen.

Als Artikel-8-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung hat der Fonds festgelegt, dass ein Mindestanteil von 99,7 % seines Nettovermögens die ökologischen und/oder sozialen Merkmale bewerben würde. Dieser Mindestanteil beruhte auf einer Schätzung zum Zeitpunkt der Zulassung des Fonds durch die Central Bank of Ireland. Seit Auflegung des Fonds liegt sein tatsächlicher Umfang an Investitionen, die die ökologischen und/oder sozialen Merkmale bewerben, sehr nahe an diesem Minimum. HSBC ist jedoch der Ansicht, dass zwischen dem Mindestverpflichtungsniveau und dem tatsächlich erreichten Niveau ein angemessener Abstand bestehen sollte, um sicherzustellen, dass das Mindestverpflichtungsniveau im Laufe der Zeit aufrechterhalten werden kann, und hat daher dieses Mindestengagement auf 80 % angepasst.

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:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* 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**
Industriegüter	53,07 %
Informationstechnologie	22,32 %
Zyklische Konsumgüter	13,01 %
Grundstoffe	5,95 %
Versorger	4,78 %
Stromversorgungsbetriebe	*2,11 %*
Barmittel und Derivate	0,38 %
Finanzen	0,26 %
Energie	0,14 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Öl und Gas	*0,06 %*
Raffination und Vertrieb von Öl und Gas	*0,07 %*
Basiskonsumgüter	0,10 %
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 Fonds 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 investiert[1]?

☐ Ja:

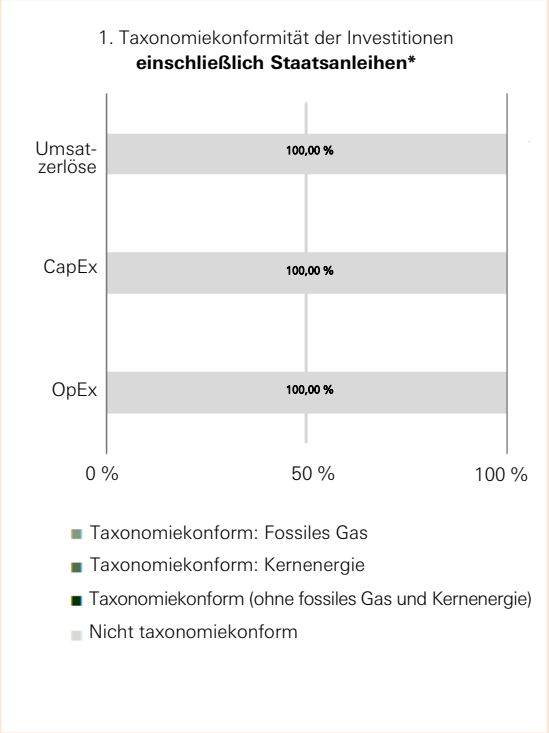
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

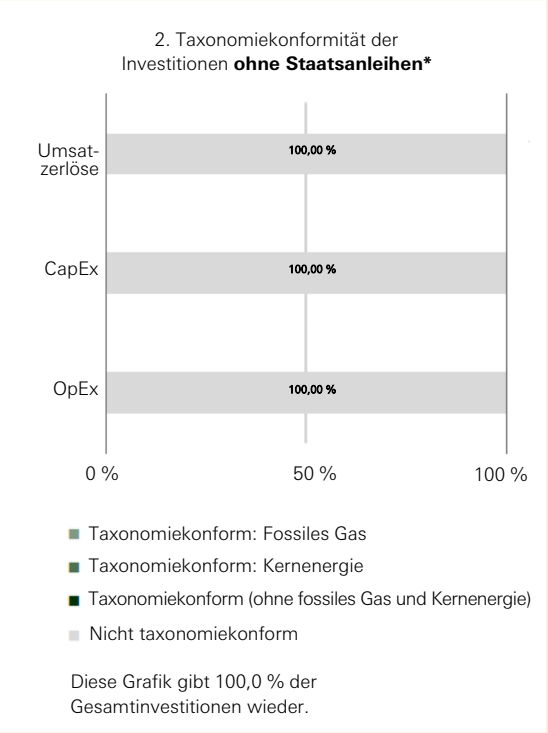
☑ Nein

[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 Fonds, 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.

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	2021-22
Umsatz – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Umsatz – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Umsatz – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	2,80 %	0,00 %
Umsatz – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	97,19 %	0,00 %
CAPEX – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
CAPEX – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
CAPEX – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	4,14 %	0,00 %
CAPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	95,86 %	0,00 %
OPEX – Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
OPEX – Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
OPEX – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	4,47 %	0,00 %
OPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	95,53 %	0,00 %

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

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 87,03 %. Aufgrund der mangelnden Abdeckung und der fehlenden Daten hat sich der Fonds nicht verpflichtet, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds 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 American Depositary Receipts, European Depositary Receipts und Global Depositary Receipts, zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder Finanzderivate konnten für Liquidität, Hedging und ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, wobei diesbezüglich kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz bestand.

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

Der Fonds wurde passiv verwaltet. Das Anlageziel der Fonds bestand darin, die Wertentwicklung des Index nachzubilden und gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der des Index soweit wie möglich zu minimieren. Bei der Nachbildung der Wertentwicklung des Index bewarb der Fonds bestimmte ökologische, soziale und/oder Unternehmensführungsmerkmale und wurde im Sinne der Offenlegungsverordnung als Artikel-8-Fonds eingestuft.

Der Index war ein Aktienindex, der die weltweiten Aktienmärkte repräsentierte, wie vom Indexanbieter festgelegt. Der Index verwendete neben einer Reihe von ESG-bezogenen Kriterien einen Bewertungs-, Rating- und ausschlussbasierten Ansatz, der unter anderem Unternehmen berücksichtigte, die in der globalen Klimatechnologiebranche tätig und für den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Weltwirtschaft entscheidend sind.

Die nach Anwendung der oben genannten Kriterien verbleibenden Unternehmen kamen für eine Aufnahme in den Index infrage. Die infrage kommenden Unternehmen wurden nach Streubesitz-Marktkapitalisierung eingestuft und wiesen einen Klimatechnologie-Score auf. Die verbindlichen Elemente der Strategie lauteten wie folgt:
1. Ein Unternehmen muss von CTA als Klimatechnologieunternehmen klassifiziert werden und insbesondere in eine der folgenden Kategorien fallen, um in den Index aufgenommen zu werden.

Enabler:
Stromquellen und Stromspeicher – Unternehmen, die den Bereichen Stromquellen und Stromspeicher zugeordnet werden, ermöglichen den Übergang zu saubereren Energiequellen in der gesamten Wirtschaft, einschließlich in der Industrie, in Gebäuden (z. B. Wohn- und Gewerbegebäuden) und im Transportwesen. Stromquellen und Stromspeicher umfassen Unternehmen, die in den Bereichen Biokraftstoffe, Batterietechnologie, Brennstoffzellen, grüner Wasserstoff, Energiemanagement (einschließlich stromfokussierter Halbleiter) und Stromerzeugung aus erneuerbaren Quellen (z. B. Wasserkraft, Solar- und Windenergie) tätig sind.

Engager:

Klima-Infrastruktur – Unternehmen, die dem Bereich Klima-Infrastruktur zugeordnet werden, beschäftigen sich mit Technologien, die sich auf die Reduzierung der Kohlenstoffauswirkungen von gewerblichen, industriellen und Wohngebäuden konzentrieren, einschließlich durch fortschrittliche Baumaterialien und mechanische Systeme (z. B. Heizung, Kühlung, Lüftung, Sanitär und Elektrik), Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge (z. B. öffentliche und private Ladelösungen), Prozessverbesserungen (z. B. Agrar-, Elektro- und Materialtechnologien, die die Kohlenstoffauswirkung bestehender Baumethoden verbessern) und intelligente Städte/Stromnetze (z. B. Netzkommunikation und -Intelligenz, Laststeuerung, intelligente Messung).
Enhancer:

Anpassung – Unternehmen, die dem Bereich Anpassung zugeordnet werden, bieten Beratungs-, Technologie- und/oder Softwarelösungen für Kunden an, um Projekte in Industrie, Gebäuden und Transportwesen zu entwickeln, zu bauen und nachzurüsten, darunter Weiterentwicklungen bei der Bereitstellung erneuerbarer Energien, der Stromerzeugung und dem Energieverbrauch.
Agrar- und Lebensmitteltechnologie (AgTech & FoodTech) – Unternehmen, die dem Bereich AgTech & FoodTech zugeordnet werden, befassen sich vornehmlich mit Technologien zur Reduzierung von Kohlenstoff- und Methanemissionen durch die Entwicklung von Produkten, die den herkömmlichen Fleischkonsum verdrängen sollen (z. B. alternative/pflanzliche Proteine und zelluläre Landwirtschaft als Ersatz für Rind-, Hühner-, Schweine- und Putenfleisch usw.), sowie mit Technologien zur Verringerung der Intensität herkömmlicher Anbaumethoden und der damit verbundenen logistischen/transportbedingten Auswirkungen durch den Einsatz von Indoor- und vertikalen Anbaumethoden.

Transport – Unternehmen, die dem Bereich Transport zugeordnet werden, fördern die Entwicklung von weniger kohlenstoffintensiven Transportprodukten (z. B. Batterien, Brennstoffzellen, erneuerbare Energien), einschließlich Makromobilität (z. B. Passagierflugzeuge, Busse, Züge und andere Formen des Massentransports) und Mikromobilität (Lufttaxis/Senkrechtstarter und Landbahnfahrzeuge, Pkw und Motorräder, Liefer-/Flotten-/Logistik-/Last-Mile-Lkw und -Fahrzeuge).

2. Es wurden die folgenden ESG-Ausschlüsse angewendet:
a) Unternehmen, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind;
b) Unternehmen, die an der Stromerzeugung, der Stromerzeugungskapazität oder der Förderung von Kraftwerkskohle beteiligt sind;
c) Unternehmen, die die UNGC-Grundsätze nicht einhalten;
d) Unternehmen mit einem Sustainalytics Kontroversen-Score von 5;
e) Unternehmen, die an Exploration und Produktion, Raffination, Transport und/oder Lagerung von Öl und Gas beteiligt sind; und
f) Unternehmen, die an der Cannabisproduktion beteiligt sind und/oder eine bedeutende Beteiligung an einem anderen Unternehmen mit Beteiligung an der Entwicklung und dem Anbau von Cannabis haben.
Die Bedeutung von „beteiligt“ wurde vom Indexanbieter festgelegt. Einzelheiten zu den für die ESG-Ausschlüsse geltenden Umsatzschwellen sind der Indexmethodik zu entnehmen.

Jedes verbleibende Wertpapier erhielt dann eine Klimatechnologie-Score, die sich wie folgt zusammensetzt:

· Thematischer Umsatz-Score – Der thematische Umsatz-Score ist eine quantitative Bewertung des geschätzten Umsatzanteils jedes Unternehmens, der aus der Klimatechnologie stammt.
0-24,9 %: 0
25-49,9 %: 1
50-74,9 %: 2
75-100 %: 3

· Übergangs-Score – Der Übergangs-Score ist eine qualitative Bewertung des Grades des Übergangs zu einem vollständig kohlenstoffneutralen Produkt- und Dienstleistungsportfolio jedes Unternehmens.
Niedrig: 1
Mittel: 2
Hoch: 3

· Innovations-Score – Der Innovations-Score ist eine qualitative Bewertung der Auswirkungen jedes Unternehmens hinsichtlich des Erreichens von Kohlenstoffneutralität.
Niedrig: 1
Mittel: 2
Hoch: 3

HSBC Asset Management ist Unterzeichner der Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investieren und des UK Stewardship Code. Das Stewardship-Team von HSBC Asset Management traf sich regelmäßig mit Unternehmen, um das Verständnis für ihr Geschäft und ihre Strategie zu verbessern, Unterstützung oder Bedenken bezüglich der Managementmaßnahmen zu signalisieren und Best Practices zu fördern.

Weitere Informationen zur Mitwirkung der Aktionäre und zur Abstimmungspolitik finden Sie auf unserer Website: https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/individual-investor/about-us/responsible-investing/policies.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

  Der Index ist ein modifizierter, nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung einer Auswahl von Unternehmen aus dem Bereich der globalen Klimatechnologie messen soll, die für den Übergang zu einer CO2-neutralen Weltwirtschaft entscheidend sind, wie vom Indexanbieter festgelegt. Die Unternehmen werden für die Aufnahme in den Index auf der Grundlage der Klassifizierung durch die Consumer Technology Association (CTA) ausgewählt, wie oben näher erläutert.

- ***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.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Indikator	Fonds	Referenzwert
ESG-Score	7,81	7,81

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

Referenzwert – NASDAQ CTA Global Climate Technology Index

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Der Fonds bildet einen maßgeschneiderten Index nach, der nur Unternehmen aus dem globalen Klima-Technologieuniversum auswählt. Daher gibt es keinen breiten Marktindex, der zum Vergleich herangezogen werden kann.