

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 USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800GHFUMWVS16S925

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 47,70 % 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.**



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.

Bei der Nachbildung der Wertentwicklung des FTSE USA ESG Low Carbon Select Index (der „Index“) bewarb der Fonds die folgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale:

- Verringerung der Kohlenstoffemissionen und des Engagements in fossilen Brennstoffreserven im Vergleich zum FTSE USA Index (der „Hauptindex“); und
- Verbesserung des FTSE Russell ESG-Ratings im Vergleich zum Hauptindex.

Die ESG-Ratings von FTSE Russell spiegeln das Engagement und die Verwaltung von ESG-Themen wider. Die Ratings setzen sich aus einer Gesamtbewertung zusammen, die in die zugrunde liegenden Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mit zugrunde liegenden Themenengagements und -Scores unterteilt ist.

Der Fonds zielte darauf ab, diese Merkmale zu bewerben, indem er die Performance des Index nachbildete, der Unternehmen auf der Grundlage von Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit und Ausschlusskriterien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen („UNGC“) ausschloss und Unternehmen gewichtete, um das Engagement in Unternehmen mit höheren CO₂-Emissionen und fossilen Brennstoffreserven zu reduzieren und das Engagement in Unternehmen mit günstigen ESG-Ratings zu verbessern.

Der Index wurde als Referenzwert ausgewiesen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder 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	Broad Market Index
ESG-Score	3,91	3,35
THG-Emissionsintensität (Scope 1 und 2)	51,10	99,90
Engagement in fossilen Brennstoffreserven	227,02	423,99

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

Breiter Marktindex – FTSE USA Index

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

Indikator	Zeitraum zum	Fonds	Broad Market Index
ESG-Score	31. Dezember 2024	3,91	3,35
	31. Dezember 2023	3,90	3,32
	31. Dezember 2022	3,94	3,31
THG-Emissionsintensität (Scope 1 und 2)	31. Dezember 2024	51,10	99,90
	31. Dezember 2023	54,11	103,70
	31. Dezember 2022	79,78	161,78
Engagement in fossilen Brennstoffreserven	31. Dezember 2024	227,02	423,99
	31. Dezember 2023	276,40	535,19
	31. Dezember 2022	243,95	505,04

Breiter Marktindex – FTSE USA Index

Der Fonds hat die Zahlen für das Berichtsjahr 2022 mit Zahlen für ESG-Score (3,95), THG-Emissionsintensität (Scope 1 und 2) (79,62) und fossile Brennstoffreserven (245,66) aufgrund einer Änderung der Datensätze und bestimmter Berechnungsmethoden neu berechnet.

● **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. CAPEX, OPEX), 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 oder nachhaltigen Themen (z. B. Kreislaufwirtschaft) vorweisen konnten;
3. Unternehmen, die einen Übergang mit glaubwürdigen Fortschritten vollzogen haben (z. B. Übergang zu bzw. Nutzung von erneuerbaren Energien oder anderen kohlenstoffarmen Alternativen).

Durch die Nachbildung der Performance des Index trugen die nachhaltigen Investition des Fonds zu diesen nachhaltigen Zielen bei.

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

Der Index entfernte jährlich Titel auf der Grundlage von Ausschlusskriterien für Nachhaltigkeit, darunter unter anderem:

- Unternehmen, die als an der Bereitstellung von Atomwaffensystemen oder Komponenten/Dienstleistungen, die als maßgeschneidert und unverzichtbar für verbotene und umstrittene Waffen angesehen werden, beteiligt identifiziert wurden (einschließlich Antipersonenminen, Blendlaserwaffen, Atomwaffen, Streumunition, biologische und chemische Waffen, abgereichertes Uran, nicht nachweisbare Fragmente und weiße Phosphormunition);
- Unternehmen, die als an der Herstellung von Tabakprodukten beteiligt identifiziert wurden;
- Unternehmen, die als an der Bereitstellung maßgeschneiderter Produkte und/oder Dienstleistungen oder maßgeschneiderter Komponenten für konventionelle militärische Waffen beteiligt identifiziert wurden;
- Unternehmen, die als an Kraftwerkskohle und Stromerzeugung beteiligt identifiziert wurden;
- Unternehmen, die als an der Stromerzeugung aus Kernenergie beteiligt identifiziert wurden;
- Unternehmen, die gegen einen oder mehrere der UNGC-Grundsätze (weithin akzeptierte Nachhaltigkeitsprinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung) verstoßen;
- Unternehmen, die als am Besitz oder Betrieb einer Glücksspieleinrichtung oder Herstellung von spezialisierten Produkten ausschließlich für Glücksspiel oder der Bereitstellung von unterstützenden Produkten/Dienstleistungen für Glücksspielbetriebe beteiligt identifiziert wurden; und
- Unternehmen, die als an der Herstellung oder am Betrieb von Unterhaltungseinrichtungen für Erwachsene oder der Vertrieb von Unterhaltungsmaterialien für Erwachsene beteiligt identifiziert wurden.

Vierteljährlich entfernte der Index Unternehmen, die als nicht mit einem oder mehreren der UNGC-Grundsätze konform angesehen werden.

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 der ökologischen und/oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die in die Indexmethodik einfließenden Daten zu nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (z. B. ESG-Scores, CO₂-Daten) erfassten implizit die obligatorischen PAI-Kennzahlen und wurden bei der Zusammenstellung des Index verwendet.

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:

Die Indexmethodik umfasste die FTSE Russell ESG-Scores. Die FTSE Russell ESG-Scores umfassten Beurteilungen, ob Unternehmen globale Standards wie den UNGC oder die Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen erfüllen. Dies war Teil der Säule „Menschenrechte und Gemeinschaft“ in der sozialen Säule des FTSE Russell ESG-Ratingmodells. Weitere Informationen zu Kontroversen und Menschenrechten in den FTSE Russell-Indizes 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.

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.



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

Die in die Indexmethodik einfließenden Daten zu nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (z. B. ESG-Scores, CO₂-Daten) erfassten implizit die bei der Zusammenstellung des Index verwendeten obligatorischen PAI-Kennzahlen.



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
Apple Inc.	Informationstechnologie	8,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	7,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc. Class A	Finanzen	6,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems, Inc.	Informationstechnologie	3,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Salesforce, Inc.	Informationstechnologie	2,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Coca-Cola Company	Basiskonsumgüter	1,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
QUALCOMM Incorporated	Informationstechnologie	1,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc.	Informationstechnologie	1,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Barmittel und Derivate wurden nicht berücksichtigt

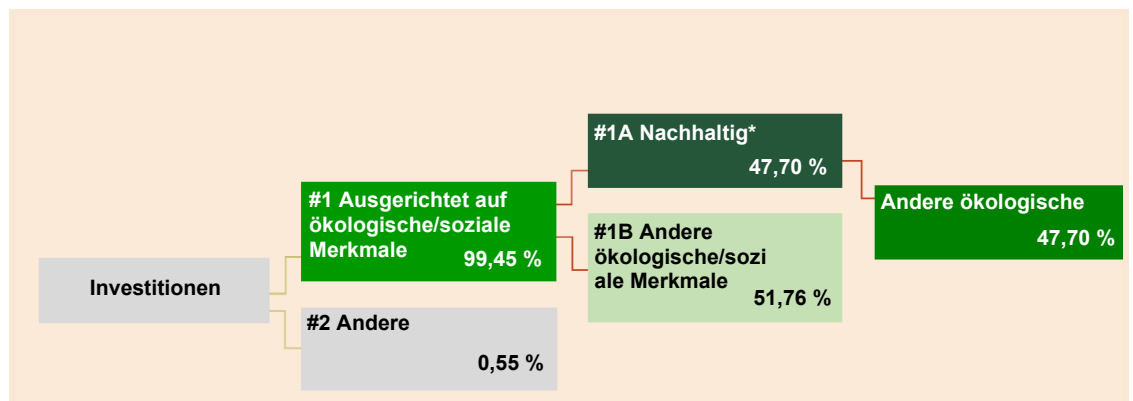


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

47,70 % 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:

- 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
Informationstechnologie	40,88 %
Finanzen	16,25 %
Gesundheitswesen	14,58 %
Zyklische Konsumgüter	7,48 %
Kommunikationsdienstleistungen	5,31 %
Basiskonsumgüter	5,21 %
Industriegüter	3,57 %
Grundstoffe	2,98 %
Energie	2,09 %
<i>Integrierter Öl- und Gaskonzern</i>	<i>0,43 %</i>
<i>Ausrüstung und Dienstleistungen für Öl und Gas</i>	<i>0,13 %</i>
<i>Exploration und Produktion von Öl und Gas</i>	<i>0,81 %</i>
<i>Raffination und Vertrieb von Öl und Gas</i>	<i>0,26 %</i>
<i>Lagerung und Transport von Öl und Gas</i>	<i>0,46 %</i>
Immobilien	0,81 %
Barmittel und Derivate	0,55 %
Versorger	0,29 %
<i>Stromversorgungsbetriebe</i>	<i>0,16 %</i>
<i>Erdgas</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Unabhängige Stromerzeuger und Energiehändler</i>	<i>0,01 %</i>
<i>Multi-Versorger</i>	<i>0,08 %</i>
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 investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

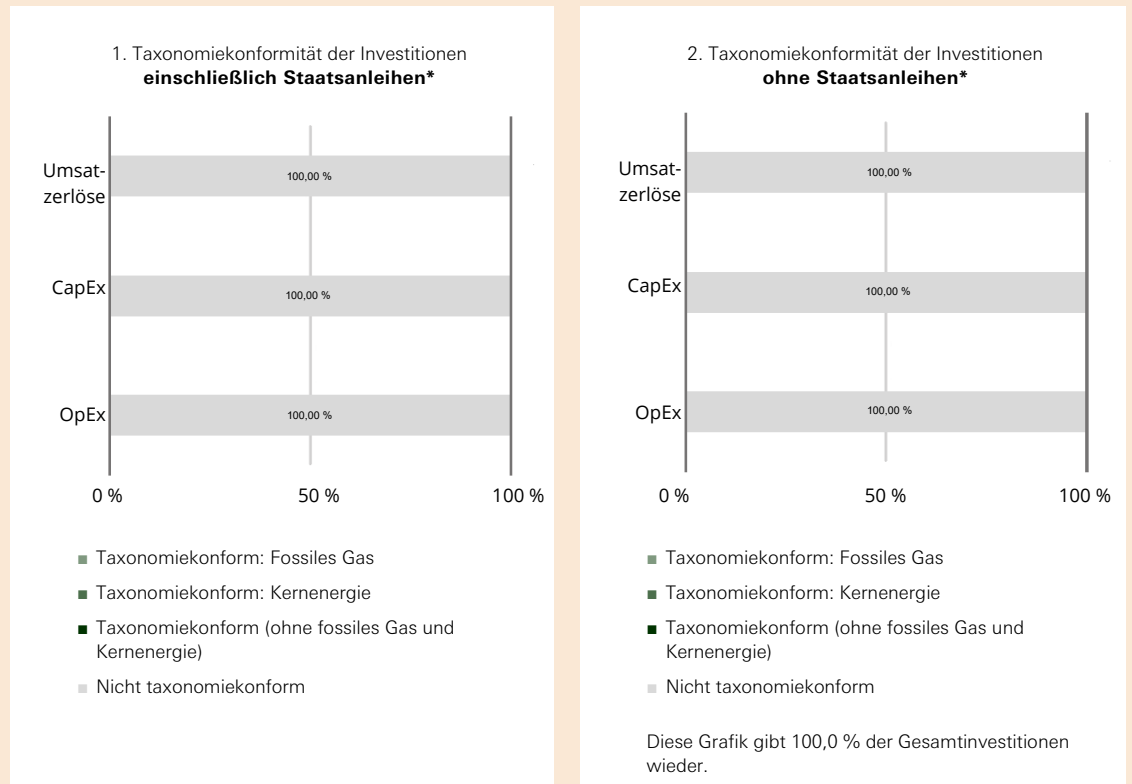
Nein

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.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, 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 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 %.

● **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 %	0,00 %	0,00 %
Umsatz – Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Umsatz – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %
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 %	0,00 %	0,00 %
CAPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %
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 %	0,00 %	0,00 %
OPEX – Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **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 47,70 %. 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 und sein Ziel bestand darin, die Wertentwicklung der Netto-Gesamtrendite des Index nachzubilden. Der Index strebte eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen und fossilen Brennstoffreserven und eine Verbesserung des FTSE Russell ESG-Ratings im Vergleich zum Hauptindex an. Der Index erreichte dies auf folgende Weise:

1. Jedes Jahr im September werden Titel aufgrund von Ausschlusskriterien in Bezug auf die Nachhaltigkeit entfernt;
2. Jedes Jahr im September werden die Gewichtungen der verbleibenden Unternehmen im Hauptindex anhand der Kohlenstoffemissionen, dem Engagement in fossilen Brennstoffreserven und auf dem FTSE Russell ESG-Rating basierenden Kriterien angepasst;
3. Vierteljährlich werden Unternehmen entfernt, die als nicht mit einem oder mehreren der UNGC-Grundsätze konform angesehen werden.

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 Teilindex des FTSE USA Index und war bestrebt, die Performance von Unternehmen in den Vereinigten Staaten zu messen, wie vom Indexanbieter definiert. Wie vorstehend näher ausgeführt, wendete der Indexanbieter auf jährlicher Basis nachhaltige Ausschlusskriterien an und gewichtete Unternehmen, um das Engagement im Index in Unternehmen mit höheren Kohlenstoffemissionen und fossilen Brennstoffreserven zu reduzieren und das Engagement im Index zu verbessern, um im Vergleich zum Hauptindex günstige FTSE Russell ESG-Ratings einzuhalten. Darüber hinaus wurden die Ausschlusskriterien des UNGC vierteljährlich (d. h. an jedem Neugewichtungsdatum) auf den Index angewendet.

● **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, investierte der Fonds in die Bestandteile des Index, was in der Regel den Verhältnissen entsprach, 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	3,91	3,91
THG-Emissionsintensität (Scope 1 und 2)	51,10	50,86
Engagement in fossilen Brennstoffreserven	227,02	227,71

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

Referenzwert – FTSE USA ESG Low Carbon Select Index

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

Indikator	Fonds	Broad Market Index
ESG-Score	3,91	3,35
THG-Emissionsintensität (Scope 1 und 2)	51,10	99,90
Engagement in fossilen Brennstoffreserven	227,02	423,99

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

Breiter Marktindex – FTSE USA Index