

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 INVESTMENT FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALTHCARE

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
213800J1JR4OJRQIMV56

## 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 44,77 % 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?

Die von diesem Teilvermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („ökologische und/oder soziale Merkmale“) waren:

1. Investition in ein konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die möglicherweise von den weltweit knapper werdenden Budgets im Gesundheitswesen profitieren konnten.
2. Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken im Einklang mit den UNGC-Grundsätze für Unternehmen.
3. Ermittlung und Analyse der sozialen Merkmale von Unternehmen, unter anderem im Hinblick auf den Zugang zu Gesundheitsversorgung.
4. Aktive Berücksichtigung sozialer Fragen durch Mitwirkung und Stimmrechtsausübung.
5. Ausschluss von Aktivitäten, die von den Richtlinien von HSBC Asset Management für verantwortungsbewusstes Investieren abgedeckt werden (die „ausgeschlossenen Aktivitäten“).

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Teilfonds	Referenzwert
<b>Nachhaltiger Gesundheits-Score</b>		
Nachhaltiger Gesundheits-Score – Kosteneinsparungen	0,30	n. z.
Nachhaltiger Gesundheits-Score – medizinische Outcomes	0,71	n. z.
<b>Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken im Einklang mit den Grundsätzen des UNGC und der OECD</b>		
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %
<b>Ausgeschlossene Aktivitäten</b>		
Der Teilfonds hat nicht in eine der im Prospekt bzw. in den vorvertraglichen Informationen aufgeführten ausgeschlossenen Aktivitäten investiert		

Die Daten in diesem regelmäßigen Bericht gemäß Offenlegungsverordnung basieren auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des am 31. März 2025 endenden Geschäftsjahres.

Referenzwert – MSCI World Health Care

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

Nachhaltigkeitsindikator	Zeitraum zum	Teilfonds	Referenzwert
<b>Nachhaltiger Gesundheits-Score</b>			
Nachhaltiger Gesundheits-Score – Kosteneinsparungen	31. März 2025	0,30	n. z.
	31. März 2024	0,29	n. z.
	31. März 2023	0,31	n. z.
Nachhaltiger Gesundheits-Score – medizinische Outcomes	31. März 2025	0,71	n. z.
	31. März 2024	0,74	n. z.
	31. März 2023	0,84	n. z.
<b>Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken im Einklang mit den Grundsätzen des UNGC und der OECD</b>			
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	31. März 2025	0,00 %	0,00 %
	31. März 2024	0,00 %	0,00 %
	31. März 2023	0,00 %	0,00 %
<b>Ausgeschlossene Aktivitäten</b>			
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	31. März 2025	0,00 %	0,00 %
	31. März 2024	0,00 %	0,00 %
	31. März 2023	0,00 %	0,00 %

Bitte beachten Sie, dass die Nachhaltigkeitsindikatoren in dem jüngsten Dokument mit den vorvertraglichen Informationen aktualisiert wurden. Dieses Dokument ist Bestandteil des Prospekts vom 31. März 2025. Daher kann die obige Tabelle gegenüber den Vorjahren Abweichungen aufweisen

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

Die nachhaltigen Investitionen haben zu den ökologischen und/oder sozialen Zielen des Teifonds beigetragen. Investitionen galten als nachhaltig, wenn sie gemäß der Richtlinie von HSBC für nachhaltiges Investieren einen positiven Beitrag leisteten. Ziel der nachhaltigen Investitionen des Teifonds war die Bewerbung höchster Standards in Bezug auf ökologische und soziale Praktiken.

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

Die nachhaltigen Investitionen des Teifonds wurden nach dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (Do No Significant Harm, „DNSH“) bewertet, um sicherzustellen, dass die Investitionen ökologischen oder sozialen Zielen nicht erheblich schadeten. Das DNSH-Prinzip galt nur für die zugrunde liegenden nachhaltigen Investitionen des Teifonds. Dieses Prinzip war in den Anlageentscheidungsprozess integriert, der die Beurteilung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) umfasste.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die obligatorischen PAIs im Sinne von Tabelle 1, Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards für Verordnung 2019/2088 wurden verwendet, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen des Teifonds dem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich schadeten.

Um die DNSH-Beurteilung zu unterstützen, wurden in den PAIs quantitative Kriterien festgelegt.

In Fällen, in denen keine oder nicht ausreichende Daten vorlagen, wurde alternativ entweder eine qualitative Bewertung und/oder eine geeignete Ersatzkennzahl verwendet. Wurde festgestellt, dass ein Unternehmen erheblichen Schaden verursacht oder zu einem solchen beiträgt, konnte es zwar weiterhin im Teifonds gehalten werden, wurde jedoch nicht dem Anteil der „nachhaltigen Investitionen“ im Teifonds zugerechnet.

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

Der Anlageberater setzte externe Research-Anbieter ein, um die Unternehmen auf Kontroversen zu überwachen, die auf potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze hinwiesen.

Unternehmen, bei denen ein potenzieller Verstoß gegen die UNGC-Grundsätze festgestellt wurde, wurden systematisch ausgeschlossen, es sei denn, sie durchliefen eine von der HSBC durchgeführte ESG-Due-Diligence-Prüfung, die zu dem Ergebnis kam, dass sie nicht gegen die Grundsätze verstießen.

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?

Im Rahmen des Anlageverfahrens berücksichtigte der Teilfonds gezielt die folgenden PAIs:

Wichtigste nachteilige Auswirkung	Zeitraum zum	Teilfonds	Referenzwert
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	31. März 2025	0,00 %	0,00 %
	31. März 2024	0,00 %	0,00 %
	31. März 2023	0,00 %	0,00 %
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	31. März 2025	0,00 %	0,00 %
	31. März 2024	0,00 %	0,00 %
	31. März 2023	0,00 %	0,00 %

Die Daten in diesem regelmäßigen Bericht gemäß Offenlegungsverordnung basieren auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des am 31. März 2025 endenden Geschäftsjahrs.

Referenzwert – MSCI World Health Care



## 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 getätigten wurden:** basierend auf dem Vier-Quartals-Durchschnitt der Positionen des Bezugszeitraums zum 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Land Vermögenswerte	
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	5,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
McKesson Corporation	Gesundheitswesen	4,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	Gesundheitswesen	3,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corporation	Gesundheitswesen	3,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cencora, Inc.	Gesundheitswesen	3,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	3,37 %	Dänemark
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	3,09 %	Vereinigtes Königreich von Großbritannien und Nordirland
Tenet Healthcare Corporation	Gesundheitswesen	3,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Neurocrine Biosciences, Inc.	Gesundheitswesen	3,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Incorporated	Gesundheitswesen	2,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Natera, Inc.	Gesundheitswesen	2,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Establishment Labs Holdings, Inc.	Gesundheitswesen	2,84 %	Costa Rica
Stryker Corporation	Gesundheitswesen	2,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Exact Sciences Corporation	Gesundheitswesen	2,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuitive Surgical, Inc.	Gesundheitswesen	2,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Barmittel und Derivate wurden nicht berücksichtigt

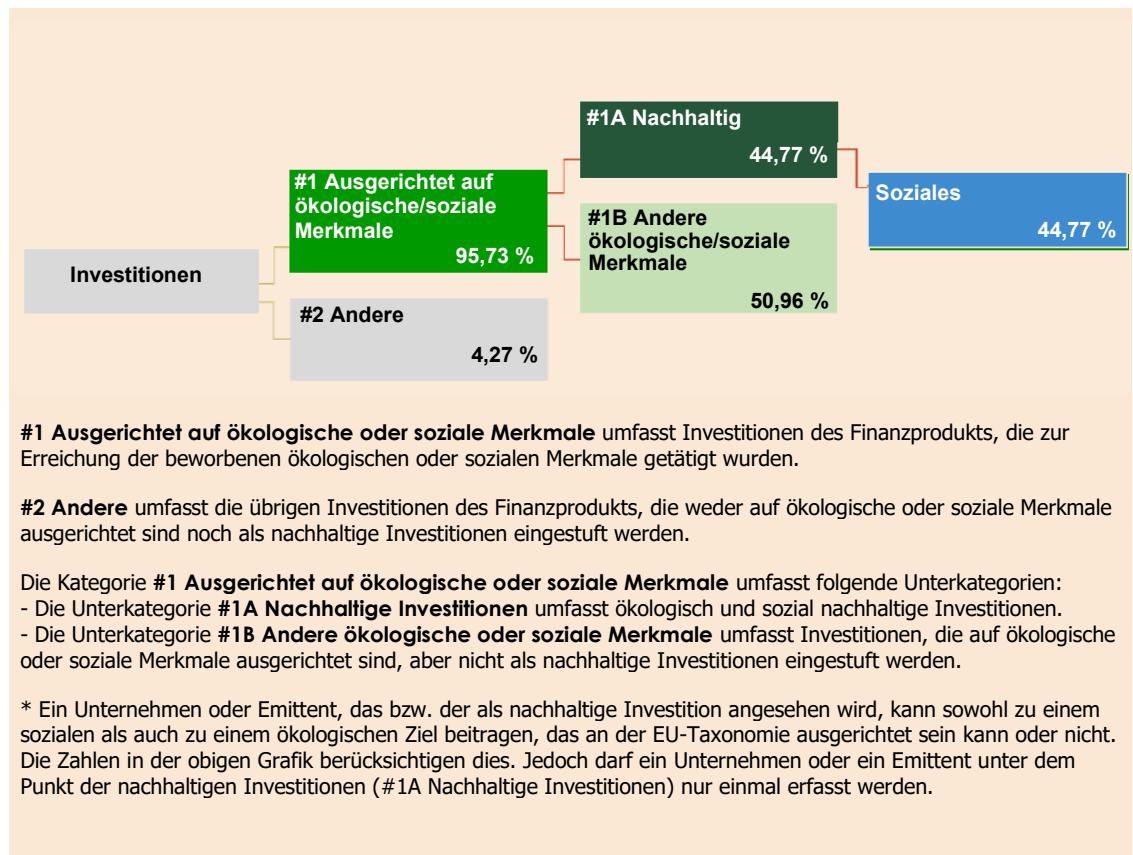


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

44,77 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigten?

Sektor / Teilsektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	96,55 %
Barmittel und Derivate	3,45 %
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.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
**- Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ 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.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen lag bei 0,00 %. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

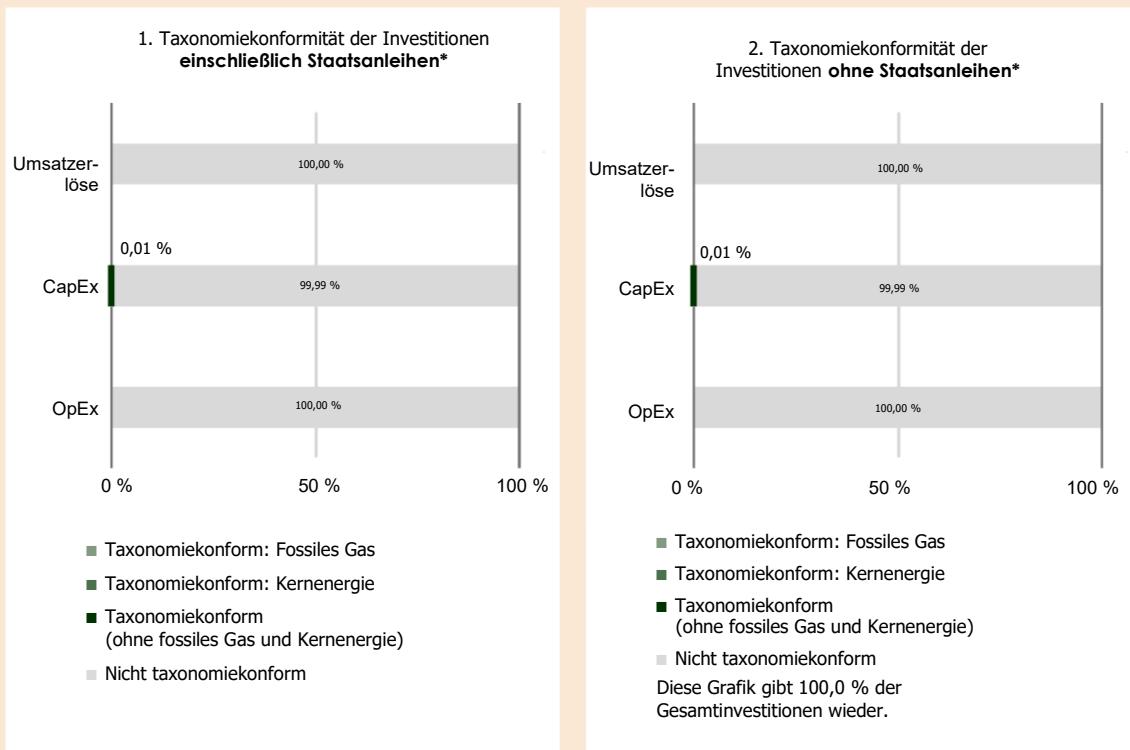
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> 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.

**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 ermögliche 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind, 0,00 %.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichten 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	2024-25	2023-24	2022-23
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)	0,01 %	0,04 %	0,00 %
CAPEX – Nicht taxonomiekonform	99,99 %	99,98 %	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 %



## 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 44,77 %. Aufgrund der mangelnden Abdeckung und der fehlenden Daten hat sich der Teifonds nicht verpflichtet, mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen zu tätigen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teifonds investierte nicht in sozial nachhaltige Anlagen.



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

„#2 Andere“ umfasste Geldmarktfonds zu Zwecken des Liquiditätsmanagements, liquide Mittel (zusätzliche liquide Mittel, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie derivative Finanzinstrumente, die ggf. für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt wurden. Dies umfasste ggf. auch Anlagen, die aus anderen Gründen, wie z. B. Kapitalmaßnahmen und Nichtverfügbarkeit von Daten, nicht konform waren.

Liquide Mittel (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie Finanzderivate gelten im Teifonds nicht als auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Aspekte. Bei Geldmarktfonds, die die Anforderungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung erfüllen, wird angenommen, dass sie Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische oder soziale Aspekte erfüllen.



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

Während des Berichtszeitraums beabsichtigt der Fonds, sämtliche Vermögenswerte zu investieren, wobei mindestens 70 % seines Nettovermögens in Werten angelegt werden sollen, die die sozialen Merkmale seines Anlagethemas erfüllen. Das Anlagethema, das diese Merkmale erfüllt, besteht darin, in Unternehmen zu investieren, die eine bezahlbare Gesundheitsversorgung fördern. Dabei handelt es sich um Unternehmen, die nahe am oder im obersten Quartil des zulässigen Anlageuniversums liegen, was die Bereitstellung kostengünstiger und wirksamer Gesundheitslösungen betrifft – unter gleichzeitiger Minimierung des ESG-Gesamtrisikos, wie durch Mindeststandards bei ESG-Scores belegt.

Investition von mindestens 70 % seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von „nachhaltigen Gesundheitsunternehmen“, die in beliebigen Ländern, einschließlich entwickelten Märkten als auch Schwellenmärkten, domiziliert oder ansässig waren, dort ihre Geschäftstätigkeit ausübten oder dort an einem geregelten Markt notiert waren. „Nachhaltige Gesundheitsunternehmen“ werden durch eine Fundamentalanalyse des Gesundheitssektors und seiner Untersektoren identifiziert, um Unternehmen zu ermitteln, bei denen mindestens 10 % der Umsätze mit Produkten erzielt werden, die verbesserte klinische Ergebnisse und Kosteneinsparungen bieten – ein Hinweis darauf, dass sie eine nachhaltige Gesundheitsversorgung fördern.



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

Nicht zutreffend.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **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?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

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

