

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Aspekty środowiskowe lub społeczne:

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☒ Tak

☒ Nie

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:_%

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:_%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział [2]% w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

1. Identyfikacja i analiza poświadczeń zgodności z kryteriami ESG spółki, które mogą obejmować czynniki środowiskowe i społeczne, w tym między innymi fizyczne ryzyko zmian klimatycznych i zarządzanie kapitałem ludzkim, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i wycenę spółki. Pod uwagę brane będą również praktyki z zakresu ładu korporacyjnego, które chronią interesy inwestorów mniejszościowych i promują długoterminowe, zrównoważone tworzenie wartości.
2. Odpowiedzialne praktyki biznesowe zgodne z zasadami ONZ Global Compact dla przedsiębiorstw oraz zasadami OECD.
3. Minimalne standardy środowiskowe poprzez wykluczenie działalności gospodarczej uznanej za szkodliwą dla środowiska.
4. Aktywne uwzględnianie kwestii środowiskowych poprzez zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocników.
5. Analiza udziału inwestycji związanych z kontrowersyjną bronią.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie śledzi wskaźnika referencyjnego. Wskaźnikiem referencyjnym subfunduszu jest indeks MSCI China 10/40. Subfundusz ma wewnętrzny lub zewnętrzny cel w postaci osiągnięcia lepszych wyników niż wskaźnik referencyjny, jednakże nie jest on wyznaczony w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych promowanych przez subfundusz.



Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju są kluczowymi elementami w naszym procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Subfundusz uwzględnia również główne niekorzystne skutki, które zostały wymienione poniżej:

- Emisja gazów cieplarnianych (zakres 1 i zakres 2)
- Ślad węglowy (zakres 1 i zakres 2)
- Intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki będące przedmiotem inwestycji (zakres 1 i zakres 2)
- Intensywność zużycia energii na sektor o dużym wpływie na klimat: Rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo
- Intensywność zużycia energii na sektor o dużym wpływie na klimat: Zaopatrzenie w wodę, kanalizacja, gospodarka odpadami i działalność związana z rekultywacją
- Naruszanie zasad UNGC i OECD oraz
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną

Subfundusz wyklucza również inwestycje w spółki prowadzące działalność gospodarczą uznaną za szkodliwą dla środowiska. Oznacza to, że nie będzie inwestował w akcje emitowane przez spółki zaangażowane w określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Działalność wykluczona została wyjaśniona poniżej.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

Zrównoważone inwestycje dokonywane przez ten subfundusz są dostosowane do jego aspektów środowiskowych.

Subfundusz ma na celu identyfikację i analizę poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG spółki jako integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu ograniczenia ryzyka i zwiększenia zysków.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG mogą obejmować m.in.:

- czynniki środowiskowe i społeczne, w tym ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatycznymi oraz zarządzaniem kapitałem ludzkim, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i wycenę spółki.
- praktyki z zakresu ładu korporacyjnego, które chronią interesy inwestorów mniejszościowych i promują długoterminowe, zrównoważone tworzenie wartości.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG są ustalane przez HSBC i są przedmiotem ciągłych badań, a także mogą z czasem ulegać zmianom w miarę identyfikacji kolejnych kryteriów.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Analiza „nie czyń poważnych szkód” jest przeprowadzana w ramach standardowego procesu inwestycyjnego HSBC dla aktywów zrównoważonych, który obejmuje analizę głównych negatywnych skutków.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Doradca Inwestycyjny dokona przeglądu wszystkich głównych niekorzystnych skutków wymaganych rozporządzeniem SFDR, aby ocenić ich znaczenie dla subfunduszu. Zasady odpowiedzialnego inwestowania HSBC określają podejście przyjęte w celu identyfikowania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju i reagowania na nie oraz sposób, w jaki HSBC uwzględnia ryzyko zrównoważonego rozwoju ESG, ponieważ może ono negatywnie wpływać na papiery wartościowe, w które inwestują subfundusze. HSBC korzysta z zewnętrznych dostawców usług weryfikacyjnych w celu identyfikowania firm i rządów o słabych historycznych wynikach w zarządzaniu ryzykiem ESG, a w przypadku identyfikacji potencjalnego istotnego ryzyka HSBC również przeprowadza dalszą analizę due diligence. Skutki dla zrównoważonego rozwoju, w tym odpowiednie główne niekorzystne skutki, zidentyfikowane w trakcie weryfikacji, są kluczowymi elementami w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, a to z kolei stanowi wsparcie dla porad udzielanych klientom.

Przyjęte podejście, jak określono powyżej, oznacza, że analizie podlegają m.in. następujące punkty:

- zaangażowanie spółek w transformację niskoemisyjną, przyjęcie solidnych zasad dotyczących praw człowieka i sprawiedliwego traktowania pracowników, wdrożenie rygorystycznych praktyk zarządzania łańcuchem dostaw, mające na celu m.in. ograniczenie zjawiska pracy dzieci i pracy przymusowej. HSBC zwraca również dużą uwagę na stabilność ładu korporacyjnego i struktur politycznych, które uwzględniają poziom niezależności zarządu, poszanowanie praw akcjonariuszy, istnienie i wdrożenie rygorystycznej polityki antykorupcyjnej, a także ścieżki audytu; oraz
- zaangażowanie rządów w kwestie dostępności zasobów i zarządzania nimi (w tym trendy populacyjne, kapitał ludzki, edukacja i zdrowie), wschodzące technologie, regulacje i polityki rządowe (w tym w zakresie zmian klimatycznych, przeciwdziałanie korupcji i łapówkarstwu), stabilność i ład polityczny.

Konkretne główne niekorzystne skutki dla tego subfunduszu zostały przedstawione powyżej.

Zasady odpowiedzialnego inwestowania HSBC są dostępne na stronie internetowej: www.assetmanagement/hsbc/about-us/responsible-investing/policies

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?

HSBC zobowiązuje się stosować i promować globalne standardy. Kluczowe obszary, wokół których skupiają się zasady odpowiedzialnego inwestowania HSBC to dziesięć zasad inicjatywy ONZ Global Compact (UNGC). Zasady te obejmują ryzyka pozafinansowe, takie jak prawa człowieka, praca, środowisko i przeciwdziałanie korupcji. HSBC jest również sygnatariuszem Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania ONZ. Stanowi to ramy wykorzystywane w podejściu HSBC do inwestycji poprzez identyfikację i zarządzanie ryzykiem zrównoważonego rozwoju.

Od spółek, w które inwestuje subfundusz, oczekuje się przestrzegania zasad UNGC oraz powiązanych standardów. Spółki, które w sposób oczywisty naruszyły jedną, lub w sposób domniemany co najmniej dwie z dziesięciu zasad UNGC są systematycznie wykluczane. Subfundusz prowadzi wzmożone analizy due diligence w stosunku do spółek, które są uznawane za nieprzestrzegające zasad ONZ Global Compact lub za emitentów o wysokim stopniu ryzyka, zgodnie z ratingami ESG opracowanymi przez HSBC. Spółki są również oceniane zgodnie z międzynarodowymi standardami, takimi jak Wytyczne OECD.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

- ☒ Tak, podejście przyjęte w celu uwzględnienia głównych niekorzystnych skutków oznacza, że HSBC będzie między innymi analizować zaangażowanie spółek w transformację niskoemisyjną, przyjęcie solidnych zasad dotyczących praw człowieka i sprawiedliwego traktowania pracowników, wdrożenie rygorystycznych praktyk zarządzania łańcuchem dostaw, mające na celu m.in. ograniczenie zjawiska pracy dzieci i pracy przymusowej. HSBC zwraca również uwagę na stabilność ładu korporacyjnego i struktur politycznych, które uwzględniają poziom niezależności zarządu, poszanowanie praw akcjonariuszy, istnienie i wdrożenie rygorystycznej polityki antykorupcyjnej także ścieżki audytu. Uwzględniane będzie także zaangażowanie rządów w kwestie dostępności zasobów i zarządzania nimi (w tym trendy populacyjne, kapitał ludzki, edukacja i zdrowie), wschodzące technologie, regulacje i polityki rządowe (w tym w zakresie zmian klimatycznych, przeciwdziałanie korupcji i łapówkarstwu), stabilność i ład polityczny. Wykluczane są również inwestycje w spółki prowadzące działalność uznaną za szkodliwą dla środowiska.

Subfundusz uwzględnia również główne niekorzystne skutki, które zostały wymienione poniżej:

- Intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki będące przedmiotem inwestycji (zakres 1 i zakres 2)
- Intensywność zużycia energii na sektor o dużym wpływie na klimat: Rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo
- Intensywność zużycia energii na sektor o dużym wpływie na klimat: Zaopatrzenie w wodę, kanalizacja, gospodarka odpadami i działalność związana z rekultywacją
- Naruszanie zasad UNGC i OECD oraz
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną
- Intensywność emisji gazów cieplarnianych w odniesieniu do państw

Pełne informacje o tym, w jaki sposób uwzględniane są główne niekorzystne skutki w odniesieniu do subfunduszu, zostaną zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

- ☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz ma na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie w portfel akcji chińskich przy jednoczesnym promowaniu aspektów ESG w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG, działalność wykluczona (jak określono powyżej) oraz potrzeba wzmoczonych analiz due diligence mogą być identyfikowane i analizowane z wykorzystaniem, ale nie wyłącznie, autorskich ram i ratingów istotności kryteriów ESG HSBC, fundamentalnych badań jakościowych oraz współpracy z kierownictwem przedsiębiorstw. Doradca inwestycyjny może polegać na ekspertyzach, badaniach i informacjach dostarczanych przez dostawców danych finansowych i pozafinansowych.

Wzmoczone analizy due diligence będą przeprowadzane w stosunku do spółek, które są uznawane za nieprzestrzegające zasad ONZ Global Compact lub są uznawane za spółki o wysokim stopniu ryzyka, zgodnie z ratingami ESG opracowanymi przez HSBC.

Ta strategia inwestycyjna jest stale wdrażana poprzez proces inwestycyjny HSBC na podstawie bieżącej oceny i monitorowania zgodności wiążących elementów, jak wskazano poniżej.

- **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Subfundusz dąży do uzyskania wyższego ratingu ESG, obliczanego jako średnia ważona ratingów ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu, niż średnia ważona składników indeksu MSCI China 10/40.

Subfundusz wyklucza inwestycje w spółki prowadzące działalność gospodarczą uznaną za szkodliwą dla środowiska. Oznacza to, że nie będzie inwestował w akcje emitowane przez spółki zaangażowane w określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Działalność wykluczona i określone zaangażowanie są ustalane przez HSBC i obejmują między innymi:

- spółki zaangażowane w produkcję kontrowersyjnej broni lub jej kluczowych podzespołów. Za broń kontrowersyjną uważa się, między innymi, miny przeciwpiechotne, broń zawierającą zubożony uran oraz biały fosfor, w przypadku użycia do celów wojskowych. Wykluczenie to jest uzupełnieniem polityki HSBC w zakresie broni zakazanej, która jest dostępna na stronie internetowej: www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies
- Spółki zaangażowane w produkcję tytoniu.
- Spółki, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z wydobywania węgla energetycznego i które nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%.
- Spółki, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z produkcji energii elektrycznej z węgla i które nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%.

Doradca inwestycyjny może korzystać z fachowej wiedzy, wyników badań i informacji udostępnianych przez uznanych dostawców danych finansowych w celu ustalenia, które spółki podlegają ekspozycji na działania wykluczone.

Dodatkowo wzmoczone analizy due diligence będą przeprowadzane w stosunku do spółek, które są uznawane za nieprzestrzegające zasad ONZ Global Compact lub są uznawane za spółki o wysokim stopniu ryzyka, zgodnie z ratingami ESG opracowanymi przez HSBC.

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

- **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Subfundusz nie ma minimalnego poziomu zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji.

Niemniej jednak subfundusz nie będzie inwestował w akcje i równoważne akjom papiery wartościowe spółek uznanych za niezgodne z zasadami inicjatywy UN Global Compact (UNG) lub wykazujących znaczącą ekspozycję, powyżej progu ekspozycji przychodów, na określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Rodzaje działalności wykluczonej są ustalane przez HSBC i mogą obejmować m.in. spółki zaangażowane w produkcję kontrowersyjnej broni lub jej kluczowych komponentów, spółki zaangażowane w produkcję tytoniu, produkcję energii elektrycznej z węgla energetycznego, wydobywanie węgla energetycznego. Rodzaje te mogą ulegać zmianom w czasie.

- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Zarządzanie jest oceniane na podstawie kryteriów określonych w procesie inwestycyjnym, który obejmuje m.in. etykę biznesu, kulturę i wartości, ład korporacyjny oraz łapówkarstwo i korupcję. Kontrowersje i ryzyko utraty reputacji są oceniane poprzez wzmożoną analizę due diligence, jak również poprzez badania weryfikacyjne, które mają na celu zidentyfikowanie spółek, które są uważane za mające niskie wyniki w zakresie zarządzania. Spółki te będą następnie przedmiotem dalszego przeglądu, działań i/lub zaangażowania.

Dobry ład korporacyjny od dawna jest włączany do badań fundamentalnych spółek opracowanych przez HSBC. Zespół ds. zarządzania w HSBC regularnie spotyka się ze spółkami, aby lepiej zrozumieć ich działalność i strategię, sygnalizować wsparcie lub obawy, jakie mamy w związku z działaniami zarządu oraz promować najlepsze praktyki. HSBC uważa, że dobry ład korporacyjny zapewnia, że spółki są zarządzane zgodnie z długoterminowymi interesami ich inwestorów.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

W normalnych warunkach rynkowych minimum 90% aktywów netto tego subfunduszu inwestuje się w kapitałowe papiery wartościowe i ich ekwiwalenty emitowane przez spółki z siedzibą, centralą, głównym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej na rynku regulowanym w Chińskiej Republice Ludowej („Chiny”), w tym w Hongkongu – specjalnym regionie administracyjnym. Subfundusz może także inwestować w dopuszczone zamknięte fundusze nieruchomości („REIT”).

Niezależnie od minimalnych limitów określonych powyżej, subfundusz może posiadać inne inwestycje, w tym środki pieniężne dla celów zarządzania płynnością oraz finansowe instrumenty pochodne. Subfundusz może osiągnąć swój cel inwestycyjny poprzez inwestowanie w finansowe instrumenty pochodne do celów przeprowadzania transakcji zabezpieczających i zarządzania przepływami pieniężnymi (na przykład w ramach procesu equitisation). Jednak finansowe instrumenty pochodne nie będą wykorzystywane na szeroką skalę do celów inwestycyjnych w ramach subfunduszu. Dopuszczalne finansowe instrumenty pochodne w ramach subfunduszu obejmują w szczególności kontrakty terminowe futures i walutowe kontrakty terminowe forward (w tym nierzeczywiste transakcje walutowe). Finansowe instrumenty pochodne mogą być również wbudowane w inne instrumenty, w które subfundusz może inwestować. Finansowe instrumenty pochodne mogą być również wykorzystywane do celów efektywnego zarządzania portfelem.

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział [2%] w zrównoważonych inwestycjach.

Alokacja aktywów
ukazuje udział
inwestycji w
poszczególne aktywa.

- ***W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?***

Subfundusz nie będzie wykorzystywał instrumentów pochodnych w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu.

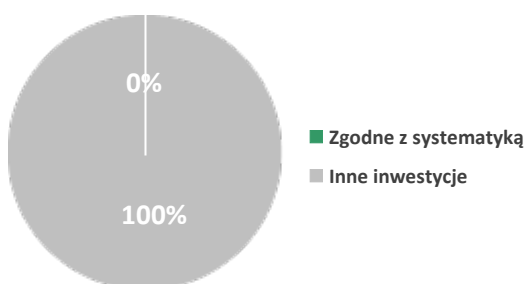
Działalność wspomagająca
bezpośrednio wspomaga
inne rodzaje działalności
we wnoszeniu istotnego
wkładu w realizację celu
środowiskowego.



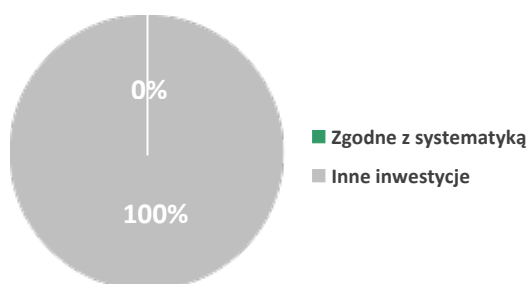
W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Inwestycje zrównoważone w ramach subfunduszu nie będą dostosowywane do unijnej systematyki. Jednakże w dowolnym momencie subfundusz może posiadać inwestycje dostosowane do systematyki.

1. Zgodność inwestycji z systematyką
(w tym obligacje skarbowe)



2. Zgodność inwestycji z systematyką
(z wyłączeniem obligacji skarbowych)



Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

- ***Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?***

Nie dotyczy, gdyż subfundusz nie ma określonego minimalnego udziału działalności na rzecz przejścia i działalności wspomagającej.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz nie zamierza zobowiązywać się do minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych służących celowi środowiskowemu, które są zgodne z unijną systematyką, jednakże niezależnie od tego, że inwestycje nie są dostosowane do systematyki, nie oznacza to, że inwestycje utrzymywane przez subfundusz są szkodliwe dla środowiska lub niezrównoważone.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Subfundusz nie zobowiązuje się do posiadania minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Subfundusz może posiadać środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a finansowe instrumenty pochodne mogą być również wykorzystywane w sposób określony powyżej, w tym dla celów efektywnego zarządzania portfelem. Subfundusz może również posiadać inwestycje, które nie są dostosowane z innych powodów, takich jak działania korporacyjne i niedostępność danych.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie

Wskaźniki referencyjne
to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?
Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:

www.assetmanagement.hsbc.com