

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 [10]% 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. Subfundusz uwzględnia identyfikację i analizę czynników środowiskowych i społecznych spółki, w tym ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatycznymi oraz zarządzaniem kapitałem ludzkim, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i wycenę emitenta papierów wartościowych. Ta identyfikacja i analiza jest integralną częścią procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych. Ponadto HSBC Asset Management (HSBC) uwzględnia 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 i zasadami OECD dla przedsiębiorstw.
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 dla celów porównywania rynków subfunduszy jest indeks MSCI EMU SMID („wskaźnik referencyjny”), jednak nie został on wyznaczony w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych 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.

Głównym wskaźnikiem zrównoważonego rozwoju jest wykorzystanie zastrzeżonego systemu ratingów ESG HSBC Asset Management do pomiaru stopnia osiągnięcia aspektów ESG promowanych przez subfundusz, które obejmują:

- wynik ESG w stosunku do wskaźnika referencyjnego lub sektora

Subfundusz uwzględnia również następujące główne niekorzystne skutki:

- Natężenie emisji gazów cieplarnianych spółek, w których dokonano inwestycji - zakres 1 i zakres 2
- naruszanie zasad UNGC i OECD
- Uwzględnienie różnorodności płci
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną

Ponadto subfundusz nie będzie inwestował w akcje i równoważne akcjom papiery wartościowe spółek o określonym zaangażowaniu w określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”), które zostały wymienione 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 uwzględnia identyfikację i analizę poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG spółki jako integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem i zwiększenia zysków.

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

Analiza postępowania zgodnie z zasadą „nie czyni poważnych szkód” jest przeprowadzana w ramach standardowego procesu inwestycyjnego HSBC Asset Management (HSBC) dotyczącego zrównoważonych aktywów i obejmuje uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków.

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.

Polityka odpowiedzialnego inwestowania HSBC jest dostępna na stronie: 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.

Subfundusz uwzględnia również następujące główne niekorzystne skutki:

- Natężenie emisji gazów cieplarnianych spółek, w których dokonano inwestycji - zakres 1 i zakres 2
- naruszanie zasad UNGC i OECD
- Uwzględnienie różnorodności płci
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną

Sposób uwzględnienia głównych niekorzystnych skutków w rocznym sprawozdaniu subfunduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz dąży do zapewnienia długoterminowego wzrostu całkowitej stopy zwrotu poprzez inwestowanie (w normalnych warunkach minimum 90% swoich aktywów netto) w portfel kapitałowych papierów wartościowych i ich ekwiwalentów małych i średnich przedsiębiorstw, które mają siedzibę w dowolnym kraju strefy euro w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR.

Mniejsze i średnie spółki to spółki, których kapitalizacja rynkowa obejmuje zasadniczo najniższy poziom zagregowanego rynku strefy euro, definiowanego jako spółki, których kapitalizacja rynkowa wynosi poniżej 10 mld EUR, a także spółki w ramach indeksu MSCI EMU SMID.

Subfundusz uwzględnia identyfikację i analizę poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG spółki jako integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu ograniczenia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju 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 emitenta papierów wartościowych;
- 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.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany, a strategia inwestycyjna jest realizowana w sposób ciągły poprzez przestrzeganie i monitorowanie wiążących elementów wymienionych poniżej.

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

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

Elementy wiążące to:

- Subfundusz dąży do osiągnięcia tego celu dzięki ratingowi ESG (obliczanemu jako średnia ważona ratingów ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu) wyższemu niż średnia ważona składników wskaźnika referencyjnego.
- Subfundusz nie będzie inwestować w kapitałowe papiery wartościowe i ich ekwiwalenty spółek uznanych za niezgodne z zasadami inicjatywy UN Global Compact (UNGC). Subfundusz prowadzi wzmoczone 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.

Subfundusz wyklucza inwestycje w spółki prowadzące działalność gospodarczą uznaną za szkodliwą dla środowiska. Oznacza to, że nie będzie inwestował w kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki zaangażowane w określone rodzaje Działalności wykluczonej. 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.

- W sposób ciągły będą również brane pod uwagę wskaźniki zrównoważonego rozwoju produktów.

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

Subfundusz nie posiada minimalnego poziomu zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji.

Niemniej jednak subfundusz nie będzie inwestował w akcje i równoważne akcjom papiery wartościowe spółek uznanych za niezgodne z zasadami inicjatywy UN Global Compact (UNGC) lub wykazujących znaczącą ekspozycję, powyżej progu ekspozycji przychodów, na określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Te rodzaje Działalności wykluczonej są autorskim pojęciem HSBC i mogą obejmować między innymi spółki zaangażowane w produkcję kontrowersyjnej broni lub jej kluczowych podzespołów, spółki zaangażowane w produkcję tytoniu, produkcję energii cieplnej z węgla energetycznego lub wydobywanie węgla energetycznego i mogą ulec zmianie w miarę upływu czasu, jak opisano powyżej.

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

Ponadto 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.

- **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 emitentów uznawanych za wykazujących niskie oceny w zakresie zarządzania. Tacy emitenci będą podlegać dalszej analizie, działaniom i/lub zaangażowaniu.

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 akcje i ich ekwiwalenty emitowane przez spółki z siedzibą, centralą, głównym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej na rynku regulowanym w którymkolwiek z państw członkowskich europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej („EMU”). 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 wykorzystywać 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 [10%] w zrównoważonych inwestycjach.

- ***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.

Alokacja aktywów
ukazuje udział
inwestycji w
poszczególne aktywa.

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

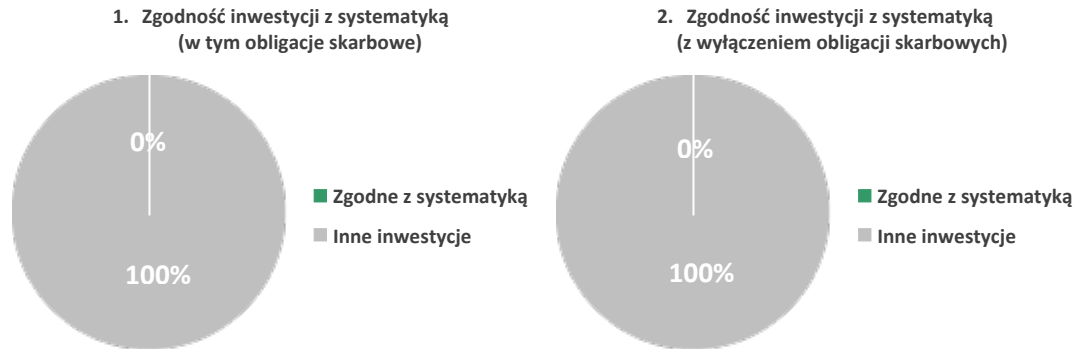
Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

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



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

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



• 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.



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, jednak 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, jednakże doradca inwestycyjny przy ocenie emitenta zwraca uwagę na jego charakterystykę społeczną, prawa człowieka i pracowników, zachowanie kadry zarządzającej oraz społeczną odpowiedzialność biznesu.



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 do celów efektywnego zarządzania portfelem. Może to również obejmować 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