

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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział [5]% 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

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

☐ 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 aspektów środowiskowych przedsiębiorstwa, w tym m.in. fizycznych zagrożeń związanych ze zmianami klimatycznymi i zarządzaniem kapitałem ludzkim.
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.

ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained jest „wskaźnikiem referencyjnym” subfunduszu i będzie wykorzystywany do pomiaru ratingu ESG subfunduszu, obliczanego jako średnia ważona ratingów ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu względem średniej ważonej składników wskaźnika referencyjnego, ale nie został on wyznaczony do celów osiągnięcia środowiskowych lub społecznych aspektów subfunduszu.

- **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.

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

Głównym wskaźnikiem zrównoważonego rozwoju jest wykorzystanie zastrzeżonego systemu ratingów ESG HSBC Asset Management, który obejmuje kryteria ESG. Służy to do pomiaru stopnia osiągnięcia aspektów środowiskowych promowanych przez subfundusz, które obejmują:

- Wyraźne oceny E, S i G w stosunku do kraju, sektora lub wskaźnika porównawczego
- Sumaryczna ocena ESG spółki lub kraju w stosunku do wskaźnika porównawczego lub sektora

Subfundusz uwzględnia identyfikację i analizę poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG emitenta („Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG”) 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 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. Niezależnie od opisanej poniżej działalności wykluczonej włączenie emitenta do spektrum inwestycyjnego subfunduszu leży w gestii doradcy inwestycyjnego. Emitenci z poświadczeniami zgodności z kryteriami ESG odnotowującymi wzrost mogą zostać włączeni do spektrum, gdy ich poświadczenia są jeszcze ograniczone.

Dodatkowo subfundusz nie będzie inwestował w obligacje emitowane przez emitentów posiadających ekspozycję na określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Szczegóły dotyczące działalności wykluczonej przedstawiono poniżej.

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

- naruszanie zasad UNGC i OECD
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną
- Emisje gazów cieplarnianych spółek, w których dokonano inwestycji (zakres 1 i zakres 2)

- **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 związanego ze zrównoważonym rozwojem i zwiększenia zysków. Poprzez uwzględnienie poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG w odniesieniu do potencjalnych inwestycji doradca inwestycyjny może dążyć do realizacji celu, jakim jest uzyskanie lepszego wyniku ESG w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym.

- **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 czyni poważnych szkód” jest przeprowadzana w ramach standardowego procesu inwestycyjnego HSBC Asset Management (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.

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

- naruszanie zasad UNGC i OECD
- Udział inwestycji związanych z bronią kontrowersyjną
- Emisje gazów cieplarnianych spółek, w których dokonano inwestycji (zakres 1 i zakres 2)

Sposób uwzględnienia głównych niekorzystnych skutków w rocznym sprawozdaniu subfunduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz ma na celu zapewnienie długoterminowego wzrostu całkowitej stopy zwrotu poprzez inwestowanie w portfel obligacji o wysokiej dochodowości, denominowanych w euro, przy jednoczesnym promowaniu aspektów ESG w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR.

Subfundusz dąży do osiągnięcia tego celu dzięki ratingowi ESG (obliczanemu jako średnia ważona ratingów ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu) wyższemu niż średnia ważona składników indeksu ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained.

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

Subfundusz prowadzi wzmożone analizy due diligence w stosunku do emitentów obligacji, którzy są uznawani za nieprzestrzegających zasad ONZ Global Compact lub za emitentów o wysokim stopniu ryzyka, zgodnie z ratingami ESG opracowanymi przez HSBC.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG, Działalność wykluczona oraz potrzeba wzmocnionych 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 uznanych dostawców danych finansowych.

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 uzyskania ratingu ESG wyższego niż średnia ważona ratingu ESG Wskaźnika referencyjnego.
- Subfundusz nie będzie inwestował w obligacje emitowane przez emitentów posiadających ekspozycję na określone rodzaje działalności wykluczonej („Działalność wykluczona”). Działalność wykluczona i określone zaangażowanie są ustalane przez HSBC i obejmują między innymi:
 - Emitenci zaangażowani 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 stanowi uzupełnienie polityki dotyczącej broni zakazanej.
 - Emitenci zaangażowani w produkcję tytoniu.
 - Emitenci, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z wydobycia węgla energetycznego i którzy nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%.
 - Emitenci, w przypadku których powyżej 10% przychodów pochodzi z produkcji energii elektrycznej z węgla i którzy nie mają jasno sprecyzowanego, wiarygodnego planu zmniejszenia ekspozycji poniżej 10%.
- Subfundusz nie będzie inwestował w 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, jak wspomniano wcześniej.
- 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.

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 posiada minimalnego poziomu zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji, jednak jego spektrum inwestycyjne jest naturalnie redukowane na podstawie jego Działalności wykluczonej, jak określono powyżej.

• **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 wzmoczoną 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?

Subfundusz inwestuje (w normalnych warunkach co najmniej 90% swych aktywów netto) w papiery wartościowe klasy nieinwestycyjnej o stałym dochodzie oraz w inne papiery wartościowe o wysokiej rentowności (w tym obligacje nieposiadające ratingu), które są emitowane przez spółki lub emitowane lub gwarantowane przez rządy, agencje rządowe lub organy ponadnarodowe na rynkach rozwiniętych i wschodzących. Te papiery wartościowe są denominowane w euro oraz, w charakterze uzupełniającym (zwykle do 10% aktywów netto subfunduszu), w innych walutach rynków rozwiniętych.

Niezależnie od minimalnych limitów określonych powyżej, subfundusz może posiadać inne inwestycje, w tym środki pieniężne dla celów zarządzania płynnością oraz finansowe instrumenty pochodne. Subfundusz nie zamierza inwestować w finansowe instrumenty pochodne na szeroką skalę do celów inwestycyjnych, a ich podstawowe wykorzystanie będzie miało na celu zabezpieczenie i efektywne zarządzanie portfelem, w tym zarządzanie przepływami środków pieniężnych i taktyczną alokację aktywów. Finansowe instrumenty pochodne, z których może korzystać subfundusz, obejmują m.in. walutowe kontrakty terminowe forward (w tym nierzeczywiste transakcje walutowe), opcje będące w obrocie giełdowym, opcje i swapy walutowe, giełdowe kontrakty terminowe i swapy (stopy procentowej, ryzyka kredytowego, inflacyjne, całkowitego zwrotu i walutowe). Finansowe instrumenty pochodne mogą być również wbudowane w inne instrumenty wykorzystywane przez subfundusz (na przykład zamienne papiery wartościowe).

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział [5%] 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 subfunduszu.

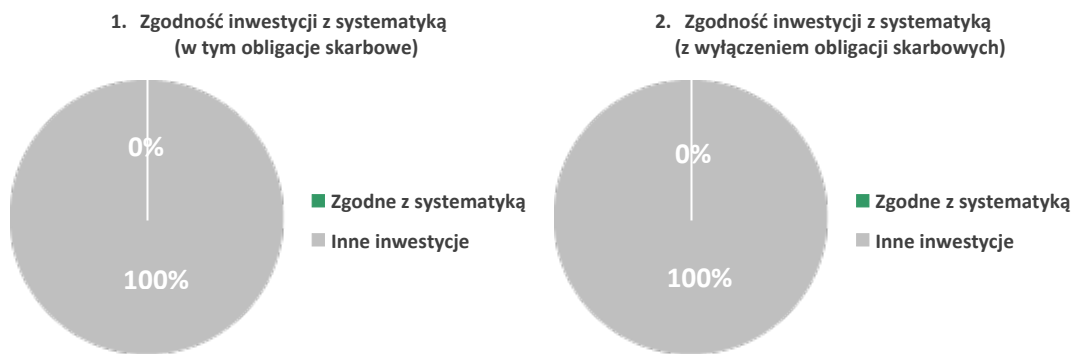
Działalność wspomagająca
bezpośrednio wspomaga
inne rodzaje działalności
we wnoszeniu istotnego
wkładu w realizację celu
środowiskowego.



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 od czasu do czasu subfundusz może utrzymywać inwestycje zgodne z systematyką.

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, 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 jakiegokolwiek 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