

HSBC Responsible Investment Funds SRI Balanced

Αυτό το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις.

Η αξιολόγηση της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης από τους εκδότες, που πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της διαδικασίας βιώσιμων επενδύσεων της HSBC Asset Management, περιλαμβάνει τον συνυπολογισμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων (ΚΔΕ). Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ισχύει μόνο για τις υποκείμενες βιώσιμες επενδύσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αποκλείονται οι εκδότες που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (ή φέρονται να ευθύνονται για τουλάχιστον δύο παραβιάσεις) και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις. Οι εταιρείες αξιολογούνται επίσης με βάση τα διεθνή πρότυπα, όπως οι Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί τα ακόλουθα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- Επιλογή εκδοτών με χρηστές πρακτικές ESG σύμφωνα με την προσέγγιση «best-in-class» (εταιρείες/επιδόσεις κορυφαίες στην κατηγορία) και επιλογή χωρών με ελάχιστη βαθμολογία ESG σύμφωνα με την προσέγγιση της επιλογής ESG,
- Αποκλεισμός εκδοτών που παραβιάζουν τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις.
- Αποκλεισμός μετοχών εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή αμφιλεγόμενων όπλων ή εξαρτημάτων τους, στον τομέα της άμυνας, στην παραγωγή καπνού, σε δραστηριότητες που συνδέονται με τον θερμικό άνθρακα.
- Προσεκτική εξέταση των περιβαλλοντικών ζητημάτων μέσω δραστηριοτήτων όπως η ψηφοφορία και άλλες συμμετοχικές διαδικασίες.

Επενδυτική στρατηγική

Η επενδυτική στρατηγική αυτού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ακολουθεί τις εξής προσεγγίσεις:

- Ενσωμάτωση ESG (συμπερίληψη κριτηρίων ESG στη χρηματοοικονομική ανάλυση).
- Προσέγγιση «best-in-class» (εταιρείες/επιδόσεις κορυφαίες στην κατηγορία) για τις εκδόσεις τίτλων δημόσιων ή ιδιωτικών εισηγμένων εταιρειών και προσέγγιση επιλογής ESG για τις εκδόσεις κρατικών τίτλων.
- Αποκλεισμός μετοχών που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες συμμετέχουν στις λεγόμενες «αποκλειόμενες» δραστηριότητες.
- Δραστηριότητες συμμετοχής και ψηφοφορίας.

Ποσοστό επενδύσεων:

- #1 Σε ευθυγράμμιση με τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά ((E/S) χαρακτηριστικά): 70% το ελάχιστο
- #2 Άλλες (δεν είναι ευθυγραμμισμένες με τα χαρακτηριστικά E/S και δεν θεωρούνται βιώσιμες επενδύσεις): 30% το ανώτατο
- #1 Α Βιώσιμες επενδύσεις: 15% το ελάχιστο
- #1 Β Άλλα χαρακτηριστικά E/S (ευθυγραμμισμένες με τα χαρακτηριστικά E/S αλλά χωρίς να θεωρούνται βιώσιμες επενδύσεις): 55% το ελάχιστο

Έλεγχος περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Τα αμοιβαία κεφάλαια παρακολουθούνται για να διασφαλιστεί ότι τα χαρτοφυλάκια συμμορφώνονται με τα μη χρηματοοικονομικά κριτήρια και, κατά περίπτωση, τα όρια που έχουν καθοριστεί εσωτερικά (παραδείγματος χάριν, μέση βαθμολογία ESG χαρτοφυλακίου, αποκλεισμοί κ.τ.λ.). Οι έλεγχοι πρώτου επιπέδου διενεργούνται επίσης από ομάδες ανεξάρτητες από τη διοίκηση (ομάδα επενδυτικών περιορισμών και ομάδα διαχείρισης κινδύνων).

Μέθοδοι, πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Η HSBC βασίζεται σε ένα ιδιόκτητο μοντέλο ανάλυσης ESG, το οποίο τροφοδοτείται με δεδομένα από οργανισμούς αξιολόγησης άλλων στοιχείων πέραν των χρηματοοικονομικών και δεδομένα εσωτερικής έρευνας της εταιρείας διαχείρισης.

Η HSBC Asset Management χρησιμοποιεί δεδομένα από ορισμένους εξωτερικούς προμηθευτές για να διασφαλίσει ότι πληροί τα προωθούμενα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται υπόκεινται σε επαλήθευση από την HSBC Asset Management. Για τη βαθμολογία ESG του χαρτοφυλακίου, τα δεδομένα σταθμίζονται βάσει συντελεστών που αντικατοπτρίζουν την ανάλυσή μας για τους διάφορους τομείς δραστηριότητας και τις αντίστοιχες επιπτώσεις τους στα χαρακτηριστικά ESG.

Όρια σε μεθόδους και δεδομένα

Η εταιρεία διαχείρισης βασίζεται σε παρόχους μη χρηματοοικονομικών δεδομένων. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία υπόκειται σε ορισμένους λειτουργικούς κινδύνους και κινδύνους ποιότητας δεδομένων που συνδέονται με το γεγονός ότι βασίζεται σε τρίτους παρόχους υπηρεσιών και πηγές δεδομένων. Επιπλέον, η κάλυψη δεδομένων μπορεί να είναι περιορισμένη ανάλογα με τον τύπο του εκδότη (μικρή κεφαλαιοποίηση αγοράς, ορισμένοι εκδότες υψηλής απόδοσης) και ανάλογα με τη γεωγραφική περιοχή του εκδότη (ιδιαίτερα όσον αφορά τις αναδυόμενες χώρες). Όταν τα μη χρηματοοικονομικά δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα στις βάσεις δεδομένων των παρόχων μας, ξεκινάμε μια ποιοτική ανάλυση και πιθανή ανταλλαγή πληροφοριών με την εταιρεία για να ολοκληρώσουμε την αξιολόγησή μας για τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Εξ όσων γνωρίζει η HSBC Management, δεν υπάρχουν μεθοδολογικοί περιορισμοί που μπορεί να εμποδίσουν την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών (E/S) που επιδιώκει το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας είναι πιο δύσκολο να ληφθούν υπόψη, καθώς το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει απευθείας στο υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού.

Έλεγχος δέουσας επιμέλειας

Η παρακολούθηση που διενεργούμε στις εταιρείες και σε όλους τους λοιπούς εκδότες, τίτλους των οποίων διατηρούμε στα χαρτοφυλάκια ενεργής διαχείρισης, μέσω αναλυτών, ομάδων διαχείρισης, επενδυτικών περιορισμών και του τμήματος κινδύνων είναι ποσοτική και ποιοτική και περιλαμβάνει: στρατηγική, επιδόσεις και χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς περιορισμούς, κινδύνους, κεφαλαιακή διάρθρωση, αντίκτυπο για την κοινωνία, το περιβάλλον και την εταιρική διακυβέρνηση. Για τη διεξαγωγή αυτής της παρακολούθησης χρησιμοποιούμε τη δική μας ιδιόκτητη εσωτερική έρευνα και την έρευνα χρηματιστών και άλλων ανεξάρτητων παρόχων έρευνας.

Τέλος, οι ομάδες μας που είναι υπεύθυνες για τις δραστηριότητες ψηφοφορίας και συμμετοχής των μετόχων μπορούν να υποστηρίξουν τις επενδυτικές ομάδες στην αξιολόγηση ESG των εκδοτών.

Πολιτικές συμμετοχής

Η προσέγγισή μας σχετικά με τη συμμετοχή των μετόχων ενσωματώνει διάφορους μοχλούς δράσης, συμπεριλαμβανομένων 1) των άμεσων ανταλλαγών πληροφοριών, 2) της άσκησης δικαιωμάτων ψήφου, 3) μιας διαδικασίας σταδιακής κλιμάκωσης σε σχέση με τις εταιρείες όταν δεν γίνεται διαχείριση των κινδύνων ή των αμφιλεγόμενων ζητημάτων ESG στα οποία εκτίθενται.

Κάνουμε διάλογο και επικοινωνούμε κατά προτεραιότητα με τις εταιρείες στις οποίες κατέχουμε σημαντικές θέσεις, αλλά και ανάλογα με τη σημασία των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών ζητημάτων που εντοπίζονται. Επιπλέον, κάθε χρόνο, ορίζουμε θέματα δέσμευσης και συμμετοχής που θεωρούμε βασικά.

Σημαντικές πληροφορίες

Το παρόν έγγραφο είναι ένα κανονιστικό έγγραφο που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του κανονισμού SFDR.

Όλες οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έγγραφο υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση. Οποιαδήποτε μη εξουσιοδοτημένη αναπαραγωγή ή χρήση του παρόντος εγγράφου συνεπάγεται την ευθύνη του χρήστη και μπορεί να οδηγήσει στην άσκηση διώξεων.

Το παρόν έγγραφο δεν είναι συμβατικής φύσης και δεν αποτελεί πρόσκληση για αγορά ή πώληση ή σύσταση για αγορά ή πώληση τίτλων σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία οι προσφορές αυτού του είδους δεν επιτρέπονται από τον νόμο.

Οποιαδήποτε εγγραφή στον Οργανισμό Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) που παρουσιάζεται στο παρόν έγγραφο πρέπει να γίνεται με βάση το ενημερωτικό δελτίο και το ισχύον Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID). Εκτός από το ισχύον Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID), οι δυνητικοί επενδυτές πρέπει να ανατρέχουν στο ενημερωτικό δελτίο για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με τον εδώ περιγραφόμενο ΟΣΕ. Σε περίπτωση αμφιβολιών για την καταλληλότητα του περιγραφόμενου προϊόντος σε σχέση με τους επενδυτικούς στόχους σας και το προφίλ κινδύνου σας, επικοινωνήστε με τον σύμβούλό σας.