

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - ASIA EX JAPAN EQUITY SMALLER COMPANIES

Doradca inwestycyjny dokona przeglądu wszystkich obowiązkowych głównych niekorzystnych skutków wg SFDR, aby ocenić ich znaczenie dla subfunduszu. Polityka odpowiedzialnego inwestowania HSBC nakreśla podejście przyjęte w celu identyfikacji i reagowania na główne niekorzystne skutki w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz sposób, w jaki HSBC uwzględnia ryzyka zrównoważonego rozwoju ESG, jako że mogą one mieć negatywny wpływ na papiery wartościowe, w które inwestują subfundusze. HSBC korzysta z usług zewnętrznych podmiotów w celu identyfikacji spółek i rządów osiągających słabe wyniki w zarządzaniu ryzykiem ESG, a jeśli stwierdzone zostanie potencjalnie istotne ryzyko, HSBC przeprowadzi dodatkowe analizy due diligence. Skutki dla zrównoważonego rozwoju, w tym odpowiednie główne niekorzystne skutki, zidentyfikowane w trakcie kontroli, są kluczową kwestią w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych; ten aspekt jest również elementem pomocniczym w poradach udzielanych klientom.

Przedstawione powyżej przyjęte podejście oznacza, że analizie podlegają między innymi następujące punkty:

- zobowiązanie spółek do transformacji niskoemisyjnej, przyjęcie zasad z zakresu praw człowieka i sprawiedliwego traktowania pracowników, wdrożenie rygorystycznych praktyk zarządzania łańcuchem dostaw, mających na celu m.in. ograniczenie zjawiska pracy dzieci i pracy przymusowej. HSBC przywiązuje również dużą wagę do solidności struktur ładu korporacyjnego i struktur politycznych, w tym stopnia niezależności zarządu, poszanowania praw akcjonariuszy, przyjęcia i stosowania rygorystycznych polityk antykorupcyjnych, a także ścieżek audytu;
- zobowiązanie rządów w zakresie kwestii takich jak zapewnienie dostępności i zarządzania zasobami (trendy populacyjne, kapitał ludzki, edukacja i zdrowie), nowe technologie, regulacje i polityka rządu (dotyczące zmian klimatycznych, przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu), stabilność polityczna i sposób rządzenia.

Subfundusz będzie promował następujące aspekty środowiskowe i społeczne:

1. Aktywne uwzględnianie inwestycji o niskiej intensywności emisji dwutlenku węgla w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym.
2. Identyfikacja i analiza poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG, co może obejmować 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. Uwzględnione będą także praktyki spółek w zakresie ładu korporacyjnego, które chronią interesy inwestorów mniejszościowych i promują długoterminowe, zrównoważone tworzenie wartości.
3. Odpowiedzialne praktyki biznesowe zgodne z zasadami ONZ Global Compact oraz zasadami OECD dla przedsiębiorstw.
4. Minimalne standardy środowiskowe poprzez wykluczenie działalności gospodarczej uznanej za szkodliwą dla środowiska.
5. Aktywne uwzględnianie kwestii środowiskowych poprzez zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocników.
6. Analiza udziału inwestycji związanych z kontrowersyjną bronią.

Strategia inwestycyjna i udział inwestycji:

Subfundusz dąży do zapewnienia długoterminowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie w portfel akcji mniejszych spółek azjatyckich (z wyłączeniem Japonii), promując jednocześnie aspekty ESG w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR. Działania te obejmują identyfikację i analizę

poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG spółki (jak określono powyżej) jako integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu zmniejszenia ryzyka zrównoważonego rozwoju.

Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG, Działalność wykluczona (jak określono poniżej) 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 prowadzone 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.

W normalnych warunkach rynkowych minimum 90% aktywów netto tego subfunduszu inwestowanych jest w kapitałowe papiery wartościowe i ich ekwiwalenty emitowane przez spółki z siedzibą, centralą lub głównym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii), funkcjonujące na zarówno rynkach rozwiniętych, jak i rynkach wschodzących. Subfundusz może także inwestować w dopuszczone zamknięte fundusze nieruchomości („REIT”).

Subfundusz zainwestuje co najmniej 70% swoich aktywów netto w akcje i papiery wartościowe równoważne akcjom mniejszych spółek, określanych jako plasujące się w dolnych 25% globalnej puli Asia ex Japan (stworzonej z połączenia indeksów MSCI AC Asia ex Japan i MSCI AC Asia ex Japan Small Cap) według kapitalizacji rynkowej.

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

Metodologie:

HSBC wykorzystuje własny, systematyczny proces inwestycyjny w celu pomiaru stopnia realizacji aspektów środowiskowych promowanych przez subfundusz. HSBC będzie korzystała z danych dostarczanych przez szereg podmiotów trzecich. Wszystkie wykorzystane dane będą weryfikowane przez rozbudowany dział badawczy HSBC Asset Management.

Polityka odpowiedzialnego inwestowania HSBC, nasza Polityka zaangażowania oraz Plan zarządzania są dostępne na naszej stronie internetowej www.assetmanagement.hsbc/responsible-investing/policies.