

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS – GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Die verantwortungsvolle Anlagepolitik von HSBC legt den Ansatz fest, der zur Identifizierung und Reaktion auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen verwendet wird, und erläutert, wie HSBC ESG-Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, da diese sich negativ auf die Wertpapiere auswirken können, in die die Teilfonds investieren. HSBC setzt externe Screening-Anbieter ein, um Unternehmen und Regierungen zu identifizieren, die eine schlechte Erfolgsbilanz beim Management von ESG-Risiken aufweisen, und wenn potenzielle wesentliche Risiken identifiziert werden, kann HSBC auch weitere Due Diligence durchführen.

Nachhaltigkeitsauswirkungen, die durch das Screening identifiziert werden, sind eine Schlüsselüberlegung im Anlageentscheidungsprozess und unterstützen somit auch die Beratung von Kunden.

Der oben beschriebene Ansatz führt dazu, dass unter anderem folgende Punkte geprüft werden:

- Das Engagement der Unternehmen für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft, die Einführung von soliden Menschenrechtsgrundsätzen, die faire Behandlung der Mitarbeiter und die Implementierung strenger Praktiken für das Lieferkettenmanagement, die unter anderem darauf abzielen, Kinder- und Zwangsarbeit zu verhindern. HSBC achtet auch sehr auf die Robustheit der Corporate-Governance- und politischen Strukturen, die das Maß an Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, die Achtung der Rechte der Anteilhaber, das Vorhandensein und die Umsetzung strenger Antikorruptions- und Bestechungsrichtlinien sowie Audit-Trails umfassen; und
- Das Engagement der Regierungen für die Verfügbarkeit und Verwaltung von Ressourcen (einschließlich Bevölkerungstrends, Humankapital, Bildung und Gesundheit), neue Technologien, staatliche Vorschriften und Richtlinien (einschließlich Klimawandel, Korruptionsbekämpfung und Bestechung), politische Stabilität und Governance.

Der Teilfonds bewirbt die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

1. Identifizierung und Analyse der ökologischen Merkmale eines Unternehmens, insbesondere die physischen Risiken des Klimawandels und des Personalmanagements.
2. Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken im Einklang mit den Prinzipien des UN Global Compact und den OECD-Prinzipien für Unternehmen.
3. Ökologische Mindeststandards durch den Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die als umweltschädlich gelten.
4. Aktive Berücksichtigung von Umweltthemen durch Engagement und Stimmrechtsausübung.
5. Analyse des Anteils an Investitionen in umstrittene Waffen.

Anlagestrategie und Anteil der Investitionen:

Der Teilfonds ist bestrebt, eine langfristige Gesamtrendite zu bieten, indem er in ein Portfolio aus verbrieften Krediten mit Investment-Grade-Rating („verbrieftete Kredite“) investiert, und bewirbt zugleich ESG-Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Teilfonds kann ferner in weltweit begebenen, auf verschiedene Währungen lautenden festverzinslichen Instrumenten anlegen, unter anderem in Unternehmensanleihen und Wertpapieren, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben oder garantiert werden, sowie von supranationalen Körperschaften, die ihren Sitz überall auf der Welt haben können.

Der Teilfonds schließt die Identifizierung und Analyse der ESG-Referenzen („ESG-Referenzen“ wie nachstehend beschrieben) eines Emittenten als wesentlichen Bestandteil des Anlageentscheidungsprozesses zur Reduzierung des Risikos und zur Steigerung der Renditen ein.

Der Teilfonds strebt Anlagen in Wertpapieren mit einem niedrigen und mittleren HSBC-eigenen ESG-Risikobewertungs-Rating für verbriefte Schuldtitel („ESG-Risikobewertungs-Rating“) an. Ein niedrigeres ESG-Risikobewertungs-Rating bedeutet ein geringeres ESG-basiertes Anlagerisiko. Es wird durch eine Kombination aus den oben erwähnten ESG-Kriterien, den ESG-Faktoren, die für jeden Teilssektor verbrieftter Schuldtitel am relevantesten sind, und strukturellen Merkmalen des spezifischen Wertpapiers ermittelt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch einen Referenzwert beschränkt.

Der Teilfonds strebt eine langfristige Gesamtrendite an, indem er in ein Portfolio von verbrieften Investment-Grade-Krediten („verbriefte Kredite“) investiert. Er kann ferner in weltweit begebenen, auf verschiedene Währungen lautenden festverzinslichen Instrumenten anlegen, unter anderem in Unternehmensanleihen und Wertpapieren, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben oder garantiert werden, sowie von supranationalen Körperschaften, die ihren Sitz überall auf der Welt haben können.

Der Teilfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestprozentsatz nachhaltiger Investitionen zu halten.

Methodiken:

HSBC verwendet seinen eigenen systematischen Anlageprozess, um zu messen, wie die vom Teilfonds beworbenen ökologischen Merkmale erfüllt werden. HSBC verwendet Daten, die von einer Reihe von Dritten bereitgestellt wurden. Alle verwendeten Daten werden von der umfassenden Researchabteilung von HSBC Asset Management überprüft.

Die verantwortungsvolle Anlagepolitik, die Engagement-Richtlinie und der Stewardship Plan von HSBC sind auf unserer Website www.assetmanagement.hsbc/Responsible-Investing/Policies verfügbar.