

Η HSBC κατηγοριοποιεί τις βιώσιμες επενδύσεις είτε ως προς τον Αντίκτυπο, την Θεματική Προσέγγιση ή την Ενισχυμένη ESG

Προσέγγιση	Ορισμός	Βασικά Κριτήρια
Ενισχυμένη ESG 	<p>Επενδύστε σε εταιρείες με βάση την σχετική ESG απόδοσή τους:</p> <p>Αυτό καλύπτει ένα φάσμα προσεγγίσεων, όπως η στροφή προς ESG ή η θετική διαλογή, ώστε να επενδύετε με πρόθεση σε εταιρείες βασισμένοι στην αντίστοιχη απόδοση ή την δυναμική τους όσον αφορά τους παράγοντες ESG</p>	<ul style="list-style-type: none"> Το προϊόν έχει δυνατότερη ή βελτιωμένη ESG απόδοση, με μία περιγραφή των δεικτών μέτρησης της απόδοσης που αξιολογήθηκαν (π.χ. ESG βαθμολογία): Ο σκοπός αυτής της στρατηγικής (π.χ. Μία 20% αύξηση στην ESG βαθμολογία συγκριτικά με τον δείκτη) και Μια επεξήγηση της μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό αυτών των μετρήσεων (π.χ. ESG βαθμολογίες, όπως υπολογίζονται από τους MSCI/HSBC/FTSE/κ.ά.). Υπάρχει μια ξεκαθαρή επεξήγηση και περιγραφή των διαθέσιμων επενδυτικών λύσεων ή δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιούνται, συμπεριλαμβανομένου το πώς και γιατί είναι σκόπιμο γι' αυτήν την στρατηγική να διασφαλίσει ότι η απόδοση των δεικτών μέτρησης ή των στόχων είναι συναφείς σε αυτή.
Θεματική 	<p>Εστίαση σε θέματα και τομείς που είναι αφιερωμένοι στην επίλυση των προκλήσεων του κλίματος και της βιωσιμότητας:</p> <p>Αυτό καλύπτει στρατηγικές που επικεντρώνονται σε τομείς ανάπτυξης και τάσεις σχετικά με την ESG ανάπτυξη, αναζητώντας εταιρείες ή τομείς που συμβαδίζουν με συγκεκριμένα βιώσιμα αποτελέσματα.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Το προϊόν ορίζει με σαφήνεια το θέμα (π.χ. Ένα από τα UN SDGs) και τα κριτήρια που παρέχουν όρια ή στόχους για το πως μπορούν επενδύσεις να συντονιστούν ή να συναντήσουν την θεματική. Οι θεματικές που εστιάζουν στην απόδοση (π.χ. SDG 6 Καθαρό Νερό και Υγιεινή) προϋποθέτουν 70% των επενδεδυμένων κεφαλαίων του προϊόντος να επενδυθεί σε εταιρείες, όπου τουλάχιστον το 20% των εσόδων προέρχεται από προϊόντα ή υπηρεσίες της θεματικής. Οι θεματικές που δεν εστιάζουν στην απόδοση (π.χ. SDG 1 Εξάλειψη φτώχειας) προϋποθέτουν ξεκάθαρο σκοπό και δείκτη μέτρησης σχετικό με την θεματική (π.χ. Τουλάχιστον 80% των εργατών είναι πληρωμένοι πάνω από τον κατώτατο μισθό ή πάνω από τον μισθό διαβίωσης), και ένα κατώτατο όριο του 70% των υπό διαχείριση κεφαλαίων. Οι θεματικές που καθορίζονται από την απόδοση (π.χ. χαμηλότερο αποτύπωμα άνθρακα, αποδοτικότητα υδάτινων πόρων), πρέπει να προσδιορίζουν έναν ξεκάθαρο σκοπό για την θεματική, τα κριτήρια και τουλάχιστον έναν δείκτη μέτρησης που να αποδεικνύει πως έχει επιτευχθεί ο σκοπός και πώς το υποκείμενο χαρτοφυλάκιο ευθυγραμμίζεται με το θέμα. Θα πρέπει να καλύπτει εξίσου «οπισθοδρομικά» κριτήρια (π.χ. Ποσοτικός δείκτης μέτρησης της απόσυρσης του νερού για την θεματική της αποδοτικότητας των υδάτινων πόρων) ΚΑΙ μακροπρόθεσμα κριτήρια (π.χ. Πεδίο 3 πρόγραμμα μείωσης εκπομπών για χαμηλότερο αποτύπωμα άνθρακα)
Αντίκτυπος 	<p>Εστίαση σε έναν άμεσο, θετικό και μετρήσιμο αντίκτυπο στην κοινωνία και/ή στο περιβάλλον:</p> <p>Αυτό καλύπτει στρατηγικές που επιδιώκουν να παραδώσουν, άμεσο και θετικό περιβαλλοντικό και κοινωνικό αποτύπωμα. Τέτοιου είδους επενδυτικές ευκαιρίες προσφέρουν εξίσου οικονομικές αποδόσεις μαζί με περιβαλλοντικές και κοινωνικές αποδόσεις.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Υπάρχει τεκμήριο πρόθεσης για προϊόν και τις επενδύσεις που στοχεύει (π.χ. Χρήση των εισπράξεων για ένα πράσινο ομόλογο), καθώς και ένα σχέδιο δράσης, εάν ο αντίκτυπος δεν επιτευχθεί (π.χ. Δέσμευση και αποεπένδυση). Η πρόθεση θετικού αντίκτυπου της επένδυσης είναι ταυτοποιημένη (π.χ. Τα πράσινα ομόλογα καθορίζουν την χρήση των εισπράξεων) και ο/οι δείκτης/δείκτες πρέπει να είναι εμφανώς συνδεδεμένοι με ένα αποτέλεσμα στοχευμένο στην βιωσιμότητα (π.χ. Αριθμός μισθών διαβίωσης που προέκυψαν από δουλειές Ο αντίκτυπος είναι μετρήσιμος στην κοινωνία και/ή στο περιβάλλον και συνδέει τα επενδεδυμένα προϊόντα απευθείας με τον αντίκτυπο που κατορθώθηκε, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένους και καθορισμένους δείκτες μέτρησης (π.χ. IRIS) Ο αντίκτυπος πρέπει να είναι στραμμένος προς το μέλλον από την επένδυση, βασισμένος σε ένα καθορισμένο εκ των προτέρων σημείο/βάση εκκίνησης(π.χ. Η καθαρή ενέργεια που παράχθηκε το 2020) και να έχει εμφανώς καθορίσει τα ορόσημα στον υπολογισμό του.

ΠΗΓΗ ΟΜΙΛΟΥ HSBC ΟΡΙΣΜΟΙ SI, ΜΑΙΟΣ 2022

Σημαντικές πληροφορίες σχετικά με τις βιώσιμες επενδύσεις: Οι «βιώσιμες επενδύσεις» περιλαμβάνουν επενδυτικές προσεγγίσεις ή μέσα που λαμβάνουν υπόψη περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς, κυβερνητικούς ή/και άλλους παράγοντες βιωσιμότητας (συλλογικά, «αειφορία») σε ποικίλους βαθμούς. Ορισμένα μέσα που συμπεριλαμβάνουμε σε αυτήν την κατηγορία ενδέχεται να βρίσκονται σε διαδικασία αλλαγής για την επίτευξη αποτελεσμάτων βιωσιμότητας. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι οι βιώσιμες επενδύσεις θα παράγουν αποδόσεις παρόμοιες με εκείνες που δεν λαμβάνουν υπόψη αυτούς τους παράγοντες. Οι βιώσιμες επενδύσεις ενδέχεται να αποκλίνουν από τους παραδοσιακούς δείκτες της αγοράς.

Επιπλέον, δεν υπάρχει παγιωμένος ορισμός ή κριτήρια μέτρησης για τις βιώσιμες επενδύσεις («επιπτώσεις βιωσιμότητας»). Τα κριτήρια μέτρησης του αντίκτυπου για τις βιώσιμες επενδύσεις και τη βιωσιμότητα είναι (α) εξαιρετικά υποκειμενικά και (β) μπορεί να διαφέρουν σημαντικά μεταξύ και εντός των τομέων. Η HSBC μπορεί να βασίζεται σε κριτήρια μέτρησης που έχουν επινοηθεί και/ή έχουν αναφερθεί από τρίτους παρόχους ή εκδότες. Η HSBC δεν διενεργεί πάντα τη δική της ειδική δέουσα επιμέλεια σε σχέση με τα κριτήρια μέτρησης. Δεν υπάρχει καμία εγγύηση: (α) ότι η φύση του αντίκτυπου της βιωσιμότητας ή των κριτηρίων μέτρησης μιας επένδυσης θα ευθυγραμμιστούν με τους στόχους βιωσιμότητας οποιουδήποτε συγκεκριμένου επενδυτή, ή (β) ότι θα επιτευχθεί το δηλωθέν επίπεδο ή επίπεδο στόχου επιπτώσεων στη βιωσιμότητα. Οι βιώσιμες επενδύσεις είναι ένας εξελισσόμενος τομέας και ενδέχεται να θεθούν σε ισχύ νέοι κανονισμοί που μπορεί να επηρεάσουν τον τρόπο κατηγοριοποίησης ή επισήμανσης μιας επένδυσης. Μια επένδυση που θεωρείται ότι πληροί βιώσιμα κριτήρια σήμερα, ενδέχεται να μην πληροί αυτά τα κριτήρια κάποια στιγμή στο μέλλον.