

Asset Management

HSBC Alternatives Richtlinie für verantwortliches Investieren

The background features a dark, almost black, space filled with vibrant, multi-colored light trails in shades of green, yellow, orange, and red. These trails appear to be reflections or projections from various angles, creating a sense of depth and movement. Several sharp, faceted geometric shapes, resembling crystals or prisms, are scattered throughout the scene, some catching the light and creating bright highlights and shadows. A thin red line starts near the end of the word 'Investieren' and extends diagonally across the page, ending in a small red dot.

HSBC

Opening up a world of opportunity

Einleitung

Wir von HSBC Alternatives – als Teil von HSBC Asset Management – sind der Überzeugung, dass unser fundiertes Wissen über verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit unsere Anlageentscheidungen bereichert und somit zu einem dauerhaften Anlageerfolg beiträgt. Konkret ist unser Ziel, im Rahmen des Anlageprozesses wesentliche Aspekte aus den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und gute Unternehmensführung (ESG) zu identifizieren und zu beurteilen und dabei sicherzustellen, dass diesen über die Laufzeit unserer Engagements angemessen Rechnung getragen wird. Wir sind davon überzeugt, dass wir auf diesem Weg einen Beitrag dazu leisten können, langfristig den Erfolg und die Nachhaltigkeit von Unternehmen zu steigern und für unsere Kunden höhere risikoadjustierte Renditen zu erwirtschaften.

Anspruch und Zielsetzung

HSBC Asset Management hat den Anspruch, den Wohlstand bzw. das Wohlergehen seiner Stakeholder – der Kunden, Aktionäre und Mitarbeiter, der Gesellschaft und unseres Planeten – zu fördern. Unser Ziel ist Wertschöpfung: Dafür konzentrieren wir uns auf den Anlagebedarf unserer Kunden, handeln im Einklang mit unserer auf erstklassige Anlagekompetenz gerichteten Philosophie und setzen uns für die Nachhaltigkeitswende ein.

HSBC Asset Management hat seinen Ansatz für verantwortliches Investieren in den vergangenen zwanzig Jahren weiterentwickelt. Der erste SRI-Investmentfonds wurde 2001 aufgelegt; 2006 zählten wir zu den ersten Unterzeichnern der UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (UNPRI).

Das Interesse der Kunden und der Regulierungsbehörden an ESG und dessen Potenzial bei der langfristigen Wertschöpfung und -bewahrung für Anleger steigt unseren Beobachtungen zufolge stetig. Wir sind der Auffassung, dass die konsequente Berücksichtigung von ESG-Faktoren – die den Besonderheiten der verschiedenen alternativen Assetklassen Rechnung trägt – unabdingbar für kluge Anlageentscheidungen ist, um so einen langfristigen Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen und zu wahren. Wir sind uns bewusst, dass wir selbst einen Beitrag zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG), zum UN Global Compact und zum Übergang der Welt zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft im Sinne des Pariser Klimaabkommens leisten können und stellen uns dieser Verantwortung.

Wir wollen bei verantwortlichen Investitionen in alternative Assetklassen branchenführend agieren und zum Wohl unserer Kunden und der Gesellschaft den Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft vorantreiben.

Anwendungsbereich

Diese Richtlinie gilt für alle alternativen Assetklassen und Regionen, in denen HSBC Alternatives tätig ist. Jede alternative Anlagestrategie setzt die für sie relevanten ESG-Aspekte um. Diese hängen vom Wesen der Strategie und dem Einfluss auf die zugrunde liegenden Vermögenswerte ab. Die Umsetzung der Richtlinie wird bei jeder Strategie von internen Protokollen und Orientierungshilfen, die auf die verschiedenen Assetklassen zugeschnitten sind, begleitet.

Prinzipien für verantwortliches Investieren

Diese Richtlinie von HSBC Alternatives für verantwortliches Investieren basiert auf dem Anlageziel von HSBC Asset Management: dem Erwirtschaften nachhaltiger, ambitionierter Langzeitrenditen für unsere Anleger.

Dieses Anlageziel bestimmt, wie wir mit dem Thema Nachhaltigkeit sowie mit ESG-Chancen und -Risiken umgehen. Diese Chancen und Risiken neigen dazu,

- ◆ über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum aufzutreten,
- ◆ von großem öffentlichem Interesse zu sein,
- ◆ von qualitativer Natur zu sein und sich nur schwer finanziell quantifizieren zu lassen,
- ◆ externe Aspekte widerzuspiegeln, die von den Marktmechanismen noch nicht vollständig erfasst sind, und
- ◆ Gegenstand zunehmender staatlicher Regulierung zu sein.

HSBC Alternatives beachtet neben dieser Richtlinie auch die Richtlinien und Erklärungen von HSBC Asset Management zu verbotenen Waffen, Biodiversität, Klimawandel und Menschenrechten. Konkret entspricht HSBC Alternatives den nachstehenden Prinzipien für verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit.

Verbotene Waffen: Wir tätigen keine wesentlichen Direktinvestitionen in Unternehmen, die mit Konzernen in direkter Verbindung stehen, denen der Umgang mit durch internationale Konventionen verbotenen Waffen nachgewiesen wurde. Zu diesen Waffen zählen u. a. Antipersonenminen, biologische Waffen, Laser-Blendwaffen, chemische Waffen, Streumunition und nicht entdeckbare Splitter.

Biodiversität: Wir priorisieren die folgenden Ausschlusskriterien, die mit den höchsten potenziellen Risiken für die Biodiversität behaftet sind:

- ◆ Mountaintop Removal Mining (MTR): Unternehmen, die Bergbau betreiben, bei dem Bergspitzen abgesprengt werden
- ◆ Welterbestätten: Unternehmen, die den Status von UNESCO-Welterbestätten bedrohen, die unter dem Schutz der Welterbekonvention stehen
- ◆ UN Global Compact: Verstöße gegen den UN Global Compact im Zusammenhang mit der Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung

Klimawandel: Wir unterstützen die Ziele des Pariser Abkommens und wollen unseren Beitrag zur Senkung von CO₂-Emissionen leisten.

Wir berücksichtigen klimabezogene physische und Transitionsrisiken, damit HSBC Alternatives resiliente Kundenlösungen anbieten kann.

Wir ermutigen die Unternehmen, in die wir investiert sind, zum Ausstieg aus der Kohleenergie bis spätestens 2030 (OECD und EU) bzw. 2040 (übrige Welt); dabei berücksichtigen wir die Anforderungen und Prinzipien einer fairen Energiewende.

Wir unterstützen Netto-Null-Ziele und sinnvolle Pläne für die Energiewende.

Wir lenken Investitionen in die Schaffung einer kohlenstoffarmen Wirtschaft.

Menschenrechte und Soziales – einschließlich Diversität und Inklusion: Wir bekennen uns zu den Menschenrechten und beachten internationale Prinzipien und Standards, wie die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, die Arbeitsstandards der Internationalen Arbeitsorganisation ILO sowie die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte.

Entsprechend unterstützen wir alternative Anlagen, die

- ◆ faire Behandlung, Chancengleichheit und Arbeitsschutz der Beschäftigten fördern,
- ◆ ausbeuterische sowie gefährliche Kinder- und Zwangsarbeit abschaffen,
- ◆ die Rechte lokaler Gemeinschaften und indigener Völker wahren,
- ◆ Menschenrechtsrisiken in ihren Lieferketten identifizieren, beurteilen und aktiv thematisieren sowie
- ◆ die Bestimmungen von HSBC Asset Management in Bezug auf Finanzkriminalität und Compliance (einschließlich Geldwäsche und Korruption) einhalten.

Soweit für bestimmte alternative Assetklassen weitere Ausschlüsse gelten, sind diese in der einschlägigen Produktdokumentation dargestellt.

Unser Ansatz für verantwortliches Investieren und wie wir ihn umsetzen

HSBC Alternatives ermöglicht seinen Kunden, in ein breites Spektrum an alternativen Assetklassen und Strategien zu investieren. Dies umfasst unter anderem:

- ◆ Private Equity
- ◆ Private Debt
- ◆ Hedgefonds
- ◆ Venture Capital
- ◆ Infrastruktur
- ◆ Immobilien

Für jede Assetklasse stehen unterschiedliche Strategien/Lösungen zur Wahl. In Immobilien zum Beispiel lässt sich über direkte oder indirekte Strategien investieren, in Private Equity über Co-Investitionen, primäre oder sekundäre Investitionen, in Hedgefonds über Macro-, Long/Short-Equity- und andere Strategien.

Die Besonderheiten der einzelnen Assetklassen (und ihrer Substrategien) erfordern eine individuell angepasste Implementierung unseres Ansatzes für verantwortliches Investieren. Konkret wird die Umsetzung dieser Richtlinie bei jeder Strategie von internen Protokollen und Orientierungshilfen begleitet, die auf die verschiedenen Assetklassen zugeschnitten sind.

Für alle Assetklassen gelten jedoch einige übergeordnete Grundprinzipien:

Vor der Investition:

- ◆ Bei vielen unserer Strategien bietet sich die beste Gelegenheit, um ESG-Faktoren zu berücksichtigen und Einfluss auszuüben, zum Zeitpunkt der Erstinvestition. Entsprechend wenden wir die (oben genannten) Ausschlusskriterien bereits in der Due-Diligence-Prüfung der Investition an. Damit wollen wir Direktanlagen in Unternehmen vermeiden, die mit unseren Nachhaltigkeitsprinzipien unvereinbar sind oder bei denen unser ESG-Engagement nicht die gewünschten Ergebnisse erzielt.
- ◆ Bei allen potenziellen Anlagen klären wir ab, inwieweit ESG-Aspekte damit verknüpft sind. Dazu nutzen die Anlageteams eine intern entwickelte Scorecard/Checkliste. Diese Scorecard/Checkliste ist auf jede Assetklasse/Strategie individuell zugeschnitten und kann mehrere ESG-Datenpunkte und -analysen von Dritten enthalten, die sowohl qualitative als auch quantitative Dimensionen erfassen. Das jeweilige Anlageteam zieht dann das Responsible-Investment-Team von HSBC Asset Management hinzu, das die ESG-Integration unabhängig prüft.
- ◆ Die Ergebnisse werden in jedem Anlagevorschlag festgehalten, damit der für das jeweilige Produkt zuständige Anlageausschuss sich davon überzeugen kann, dass ESG-bezogene Aspekte bei der Anlageentscheidung ausdrücklich beurteilt und berücksichtigt wurden. Diskussionen rund um ESG-bezogene Themen sowie daraus abgeleitete Entscheidungen oder Risikominderungsmaßnahmen werden vom Anlageausschuss protokolliert.

Nach der Investition:

- ◆ Bei jeder alternativen Assetklasse werden Portfolioinvestitionen genau überwacht und Annahmen im Hinblick auf wesentliche Risiken und Erträge regelmäßig überprüft und aktualisiert.
- ◆ Die Ergebnisse/Anpassungen der ESG-Scorecards werden für jede Assetklasse von einem vierteljährlich tagenden Investment Oversight Committee geprüft, in dem das Responsible-Investment-Team, Compliance und die Risikoabteilung vertreten sind.
- ◆ Unser Ansatz für verantwortliches Investieren beruht überwiegend auf unserer Funktion als indirektem Kapitalgeber und aktivem Anteilseigner.

Active Ownership

- ◆ Aktives Engagement ist für alle alternativen Assetklassen grundlegend. Nach der Investition wirken wir darauf hin, dass das Management Maßnahmen zur Erreichung der ESG-Ziele ergreift, und verfolgen die Fortschritte.
- ◆ Bei Direktanlagen suchen wir den Dialog mit dem Management der zugrunde liegenden Assets. Dabei wollen wir einen hohen Grad an Unternehmensverantwortung, einschließlich der entsprechenden Berichterstattung, sicherstellen. Wo möglich, üben wir bei unseren Portfoliounternehmen auch Einfluss auf der Vorstandsebene aus und bringen uns zu Strategie, Risiko, Geschäftsentwicklung und Unternehmensführung ein.
- ◆ Im Hinblick auf Strategien, bei denen die Anlage über externe Manager erfolgt, z. B. bei Hedgefonds, konzentrieren wir uns auf die Überwachung von ESG-Risiken und treten gegebenenfalls in den Dialog ein.

Verantwortlichkeiten und Überwachung

Bei jeder Anlagestrategie verantwortet der Leiter der jeweiligen Assetklasse zusammen mit dem dazugehörigen Anlageteam die Berücksichtigung von ESG-Faktoren bei Anlageentscheidungen. Unterstützt wird er vom Head of Responsible Investments von HSBC Alternatives, dem Asset Class Governance Lead und weiteren Einheiten von HSBC Asset Management, einschließlich des eigens dazu eingerichteten Responsible-Investment-Teams.

Die übergeordnete Instanz in Sachen ESG ist bei HSBC Alternatives das Sustainable Oversight Committee (ASOC): Es koordiniert, steuert und genehmigt die Richtlinie, das Verfahren, die Planung und die Beschaffung der nötigen Ressourcen. Das ASOC besteht aus

- ◆ dem CEO Alternatives,
- ◆ dem Head of Responsible Investments, Alternatives,
- ◆ dem Head of Alternatives Capabilities/Asset Classes,
- ◆ dem Head of Alternatives Solutions,
- ◆ Vertretern des Sustainability Office von Asset Management,
- ◆ Vertretern des Responsible-Investment-Teams von Asset Management,
- ◆ Vertretern der Risikoabteilung von Alternatives,
- ◆ Vertretern der Compliance-Abteilung von Alternatives.

Die für die einzelnen Assetklassen zuständigen Teams berichten über die ESG-Integration und Portfolioergebnisse zudem an das zuständige Investment Oversight Committee. Dabei wird auch eine unabhängige Prüfung durch die Risikoabteilung und Compliance veranlasst.

In letzter Instanz entscheidet das Sustainability Forum von Asset Management, dem der Chief Sustainability Officer (Vorsitzender), Chief Executive Officer, Chief Risk Officer und Chief Compliance Officer angehören. Das Sustainability Forum berichtet an das Risk Management Committee von HSBC Asset Management.

Interessenkonflikte

HSBC Alternatives ist Teil von HSBC Asset Management, aber von den anderen Unternehmen der HSBC Group operativ unabhängig. Wir identifizieren potenzielle Konflikte, die intern, mit Kunden oder anderen Konzerngesellschaften im Zusammenhang mit verantwortlichem Investieren entstehen, und gehen transparent, fair und einheitlich mit ihnen um. Wir sind primär unseren Kunden verpflichtet.

Vergütung

Unsere Vergütungsstrategie ist kompetitiv angelegt und soll das Erreichen einer langfristig nachhaltigen Performance belohnen. Sie soll die besten Köpfe für uns gewinnen und motivieren – unabhängig von Geschlecht, ethnischer Herkunft, Alter, körperlichen Einschränkungen oder anderen von Leistung und Erfahrung losgelösten Faktoren – und sicherstellen, dass diese im langfristigen Interesse unserer Stakeholder handeln.

Unsere Vergütungspolitik steht mit der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken im Einklang. Das bedeutet auch, dass in Entscheidungen über die Vergütung von Mitgliedern des Anlageteams einfließt, inwieweit ESG-Risiken bei Anlageentscheidungen berücksichtigt wurden. Zudem gibt es bestimmte Vorgaben für die Mitglieder des Anlageteams in Bezug auf Kennziffern.

Transparenz und Offenlegung

Wir sehen Transparenz und Offenlegung als integralen Bestandteil guter Unternehmensführung. Das erwarten wir auch von den Unternehmen, in die wir investiert sind, denn dann können wir fundiertere Anlageentscheidungen treffen. Ebenso wichtig ist für uns, transparent zu sein und mit unseren Kunden und relevanten Stakeholdern klar zu kommunizieren. Das beinhaltet

- ◆ Vorliegen und Pflege dieser gesonderten Richtlinie für verantwortliches Investieren für HSBC Alternatives,
- ◆ regelmäßige Überprüfung dieser Richtlinie und ihrer Umsetzung (mindestens jährlich) und
- ◆ weitere Berichterstattung entsprechend den regulatorischen Vorgaben (u. a. Art. 6 der EU-Offenlegungsverordnung) und der von uns eingegangenen Selbstverpflichtungen.

Für professionelle Kunden und Finanzvermittler in den weiter unten aufgeführten Ländern und Gebieten sowie für institutionelle Anleger und Finanzberater in Kanada und den USA. Dieses Dokument darf nicht an private Kunden/Anleger weitergegeben werden und sollte von diesen nicht als verlässliche Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sinken oder steigen, und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Das in den Fonds investierte Kapital kann steigen oder sinken und wird nicht garantiert. Die in diesem Dokument angegebenen Performancedaten beziehen sich auf die Vergangenheit und sollten nicht als Hinweis auf künftige Renditen betrachtet werden. Die künftigen Renditen hängen unter anderem von den Marktbedingungen, den Fähigkeiten des Fondsmanagers, dem Risikoprofil des Fonds sowie von den geltenden Gebühren ab. Sofern ausländische Wertpapiere gehalten werden, ist zu beachten, dass deren Wert aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken kann. Anlagen in den Schwellenländern unterliegen naturgemäß höheren Risiken und potenziell stärkeren Wertschwankungen als Anlagen an bestimmten etablierteren Märkten. Die Volkswirtschaften der Schwellenländer hängen im Allgemeinen stark vom internationalen Handel ab, weshalb sie potenziell negativ beeinflusst werden durch: Handelsbeschränkungen, Devisenkontrollen, staatliche Eingriffe in die Wechselkurse oder andere protektionistische Maßnahmen, die von den Ländern und Gebieten, mit denen sie Handel treiben, auferlegt oder ausgehandelt werden. Diese Volkswirtschaften wurden und werden möglicherweise auch künftig durch die Wirtschaftslage in den Ländern und Gebieten, mit denen sie Handel treiben, nachteilig beeinflusst. Anlagen in Investmentfonds sind mit Marktrisiken verbunden, weshalb Sie alle für den Fonds ausgegebenen Dokumente sorgfältig lesen sollten.

Der Inhalt dieses Dokuments darf weder vollständig noch auszugsweise zu irgendeinem Zweck vervielfältigt oder an irgendeine natürliche oder juristische Person weitergegeben werden. Eine unerlaubte Vervielfältigung oder Nutzung dieses Dokuments fällt in die Verantwortung des Nutzers und kann rechtlich verfolgt werden. Sämtliche Angaben in diesem Dokument dienen ausschließlich allgemeinen Informationszwecken und stellen weder eine Beratung noch eine Empfehlung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf einer Geldanlage dar. Einige der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen können als zukunftsgerichtete Aussagen betrachtet werden, die aktuelle Erwartungen oder Prognosen zukünftiger Ereignisse darstellen. Solche zukunftsgerichteten Aussagen stellen keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen oder Ereignisse dar und unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Die tatsächlichen Ergebnisse können infolge verschiedener Faktoren erheblich von den Ergebnissen abweichen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden. Wir übernehmen keinerlei Verpflichtung, hierin enthaltene zukunftsgerichtete Aussagen oder die Gründe dafür zu aktualisieren, warum die tatsächlichen Ergebnisse von den in den zukunftsgerichteten Aussagen vorhergesagten Ergebnissen abweichen. Dieses Dokument ist vertraglich nicht bindend und stellt weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments in Rechtsgebieten dar, in denen ein solches Angebot unrechtmäßig wäre. Die hierin zum Ausdruck gebrachten Ansichten und Einschätzungen sind diejenigen von HSBC Asset Management zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich jederzeit ändern. Diese Ansichten spiegeln nicht unbedingt die aktuelle Zusammensetzung der Portfolios wider. Die von HSBC Asset Management verwalteten individuellen Portfolios spiegeln in erster Linie die Ziele, Risikopräferenzen, den Anlagehorizont des betreffenden Kunden sowie die Marktliquidität wider. Auslands- und Schwellenmärkte. Investments an ausländischen Märkten sind mit Risiken verbunden, darunter Wechselkursschwankungen, unterschiedliche Rechnungslegungs- und Steuervorschriften sowie potenzielle politische, wirtschaftlichen und marktbezogene Risiken. Diese Risiken sind bei Investments an den Schwellenmärkten höher, da diese Märkte illiquider und volatiler sind als die Auslandsmärkte in den Industrieländern. Diese Erläuterungen dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Dieses Dokument ist eine Marketing-Anzeige. Es stellt keine Anlageberatung oder Empfehlung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von Anlagen dar und sollte nicht als Investmentresearch betrachtet werden. Dieses Dokument wurde nicht gemäß den rechtlichen Anforderungen zur Förderung der Unabhängigkeit von Investmentresearch erstellt und unterliegt keinem Handelsverbot vor Verbreitung des Dokuments. Dieses Dokument ist weder ein verbindliches Vertragsdokument noch durch eine Rechtsvorschrift vorgeschrieben.

Sofern nicht anders angegeben, stammen alle Daten von HSBC Asset Management. Alle aus externen Quellen bezogenen Informationen stammen von Quellen, die wir als verlässlich betrachten, wurden von uns jedoch nicht unabhängig überprüft.

HSBC Asset Management ist die Markenbezeichnung für die Vermögensverwaltungssparte der HSBC-Gruppe, zu der auch die Anlagetätigkeiten gehören, die über unsere lokalen regulierten Geschäftseinheiten angeboten werden. HSBC Asset Management ist eine Gruppe von Unternehmen in zahlreichen Ländern und Gebieten weltweit, die Tätigkeiten der Anlageberatung und des Fondsmanagements ausüben und sich letztlich im Eigentum von HSBC Holdings Plc. befinden (HSBC-Gruppe). Das vorstehende Dokument wird von folgenden Unternehmen weitergegeben:

- In **Argentinien** von HSBC Global Asset Management Argentina S.A., Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Agente de administración de productos de inversión colectiva de FCI N° 1;
- In **Australien** von der HSBC Bank Australia Limited ABN 48 006 434 162, AFSL 232595, für HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited ARBN 132 834 149 und HSBC Global Asset Management (UK) Limited ARBN 633 929 718. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger und darf nicht an Privatkunden (im Sinne der Definition gemäß Corporations Act) weitergegeben werden. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited und HSBC Global Asset Management (UK) Limited sind in Bezug auf die von ihnen erbrachten Finanzdienstleistungen von der Pflicht zum Besitz einer australischen Erlaubnis zur Erbringung von Finanzdienstleistungen gemäß dem Corporations Act befreit. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited wird von der Securities and Futures Commission of Hong Kong nach den Gesetzen von Hongkong beaufsichtigt, die sich von den australischen Gesetzen unterscheiden. HSBC Global Asset Management (UK) Limited wird von der Financial Conduct Authority des Vereinigten Königreichs (seit dem 1. April 2013 Nachfolgebehörde der Financial Services Authority des Vereinigten Königreichs) nach den Gesetzen des Vereinigten Königreichs reguliert, die sich von den australischen Gesetzen unterscheiden.
- Auf den **Bermudas** von HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited, 37 Front Street, Hamilton, Bermuda, die von der Bermuda Monetary Authority eine Zulassung für das Anlagegeschäft erhalten hat;
- In **Kanada** von HSBC Global Asset Management (Canada) Limited, die ihre Dienstleistungen als Händler in allen kanadischen Provinzen (mit Ausnahme von Prince Edward Island) und in den Northwest-Territorien anbietet. HSBC Global Asset Management (Canada) Limited erbringt ihre Dienstleistungen als Berater in allen Provinzen Kanadas außer Prince Edward Island;
- In **Chile**: Die Geschäfte der HSBC-Hauptgeschäftsstellen oder anderer ausländischer Niederlassungen der Bank werden in Chile weder überprüft/reguliert noch durch eine staatliche Garantie abgesichert. Weitere Informationen über die staatliche Einlagensicherung erhalten Sie bei Ihrer Bank oder unter www.sbf.cl;

- In **Kolumbien**: Die HSBC Bank USA NA verfügt über einen von der Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) bevollmächtigten Vertreter. Folglich stehen ihre Aktivitäten mit dem allgemeinen gesetzlichen Finanzsystem in Einklang. Die SFC hat die dem Anleger zur Verfügung gestellten Informationen nicht geprüft. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Kolumbien und darf nicht öffentlich verbreitet werden;
- In **Finnland, Norwegen, Dänemark und Schweden** durch HSBC Global Asset Management (France), eine von der französischen Aufsichtsbehörde AMF (Nr. GP99026) zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft, und durch die Stockholmer Niederlassung von HSBC Global Asset Management (Frankreich), die von der schwedischen Finanzaufsichtsbehörde (Finansinspektionen) reguliert wird;
- In **Frankreich, Belgien, den Niederlanden, Luxemburg, Portugal und Griechenland** durch HSBC Global Asset Management (France), eine von der französischen Aufsichtsbehörde AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft (Nr. GP99026);
- In **Deutschland** durch die HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, die in Bezug auf Kunden in Deutschland von der BaFin und in Bezug auf Kunden in Österreich von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) reguliert wird;
- In **Hongkong** durch HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited, die von der Securities and Futures Commission reguliert wird;
- In **Indien** durch HSBC Asset Management (India) Pvt Ltd., die von dem Securities and Exchange Board of India reguliert wird;
- In **Israel** unterliegt die HSBC Bank plc (Israel Branch) der Aufsicht durch die Bank of Israel. Dieses Dokument ist in Israel nur für (im Sinne des Gesetzes über Anlageberatung, Anlagevertrieb und Anlageportfolioverwaltung von 1995) qualifizierte Anleger der israelischen Niederlassung von HBEU und nur für deren eigenen Gebrauch bestimmt und darf nicht weitergegeben werden;
- In **Italien und Spanien** durch HSBC Global Asset Management (France), eine von der französischen Aufsichtsbehörde AMF (unter der Nr. GP99026) zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft, und durch die italienischen und spanischen Niederlassungen von HSBC Global Asset Management (France), die in Italien von der Banca d'Italia und der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) bzw. in Spanien von der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) reguliert werden;
- In **Mexiko** durch HSBC Global Asset Management (Mexico), SA de CV, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC, die von der Comisión Nacional Bancaria y de Valores reguliert wird;
- In den **Vereinigten Arabischen Emiraten, Katar, Bahrain und Kuwait** durch die HSBC Bank Middle East Limited, die zum Zwecke dieser Werbung von den betreffenden lokalen Zentralbanken mit der Dubai Financial Services Authority als führender Aufsichtsstelle reguliert wird.
- In **Oman** durch die HSBC Bank Oman S.A.O.G, die von der Central Bank of Oman und der Capital Market Authority of Oman reguliert wird;
- In **Peru**: Die HSBC Bank USA NA verfügt über einen von der Superintendencia de Banca y Seguros in Peru bevollmächtigten Vertreter. Folglich entspricht ihre Tätigkeit dem Gesetz Nr. 26702 über das allgemeine gesetzliche Finanzsystem. Die Fonds wurden nicht bei der Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) registriert und werden im Rahmen eines privaten Angebots platziert. Die SMV hat die dem Anleger zur Verfügung gestellten Informationen nicht geprüft. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger in Peru und darf nicht öffentlich verbreitet werden;
- In **Singapur** durch HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited, die von der Monetary Authority of Singapore reguliert wird;
- In der **Schweiz** durch HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, deren Aktivitäten in der Schweiz beaufsichtigt und gegebenenfalls von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) ordnungsgemäß zugelassen sind. Ausschließlich für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) bestimmt;
- In **Taiwan** durch HSBC Global Asset Management (Taiwan) Limited, die reguliert wird von der Financial Supervisory Commission R.O.C. (Taiwan);
- Im **Vereinigten Königreich** durch HSBC Global Asset Management (UK) Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen wurde und reguliert wird;
- und in den **USA** von HSBC Global Asset Management (USA) Inc., einem bei der US Securities and Exchange Commission registrierten Anlageberater.

NICHT FDIC-VERSICHERT ♦ KEINE BANKGARANTIE ♦ KANN AN WERT VERLIEREN

Copyright © HSBC Global Asset Management Limited 2022. Alle Rechte vorbehalten. Auszüge aus dieser Publikation dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung von HSBC Global Asset Management Limited in irgendeiner Form oder auf irgendeine Weise, ob elektronisch oder mechanisch, mittels Fotokopie, Aufzeichnung oder in anderer Weise nicht vervielfältigt, in einem Abfragesystem gespeichert oder übertragen werden.

XB 2055 – EXP05/2023

