

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - US DOLLAR BOND

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. Identyfikacja i analiza aspektów środowiskowych przedsiębiorstwa, w tym m.in. fizycznego ryzyka zmian klimatycznych i zarządzania kapitałem ludzkim.
2. Odpowiedzialne praktyki biznesowe zgodne z zasadami ONZ Global Compact oraz zasadami OECD dla przedsiębiorstw.
3. Minimalne standardy środowiskowe poprzez wykluczenie działalności gospodarczej uznanej za szkodliwą dla środowiska.
4. Aktywne uwzględnianie kwestii środowiskowych poprzez zaangażowanie i głosowanie przez pełnomocników.
5. Analiza udziału inwestycji związanych z kontrowersyjną bronią.

Strategia inwestycyjna i udział inwestycji:

W celu osiągnięcia całkowitej stopy zwrotu subfundusz inwestuje głównie w zdywersyfikowany portfel Klasy inwestycyjnej o stałym dochodzie (np. obligacje) oraz podobne papiery wartościowe z całego świata, denominowane w USD, przy jednoczesnym promowaniu aspektów ESG w rozumieniu art. 8 rozporządzenia SFDR.

Klasy aktywów mogą obejmować między innymi emitentów państwowych, papiery wartościowe klasy inwestycyjnej przedsiębiorstw z rynków rozwiniętych, wysokodochodowe papiery wartościowe przedsiębiorstw z rynków rozwiniętych oraz papiery wartościowe z rynków

wschodzących. Subfundusz będzie jednak starał się inwestować głównie w papiery wartościowe emitowane na rynkach rozwiniętych.

W ramach subfunduszu prowadzona jest identyfikacja i analiza poświadczeń dotyczących zgodności z kryteriami ESG emitenta („Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG”) jako integralna część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych w celu ograniczenia ryzyka i zwiększenia zysków. Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG mogą obejmować m.in.:

- 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;
- praktyki zw. zakresie ładu korporacyjnego, które chronią interesy inwestorów mniejszościowych i promują długoterminowe, zrównoważone tworzenie wartości.

Subfundusz nie będzie inwestował w obligacje emitowane przez emitentów posiadających ekspozycję na określone rodzaje działalności wykluczonej. Poświadczenia zgodności z kryteriami ESG, Działalność wykluczona oraz potrzeba wzmocnionych analiz due diligence mogą być identyfikowane i analizowane z wykorzystaniem, między innymi, 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 uznanych dostawców danych finansowych.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie śledzi benchmarku. Subfundusz ma wewnętrzny lub zewnętrzny cel, jakim jest osiągnięcie wyniku lepszego niż docelowy wskaźnik referencyjny: Bloomberg US Aggregate.

Fundusz może inwestować w istotnym stopniu (do 50% swoich aktywów) w papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach (ABS) i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS), w tym zabezpieczone przez rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Subfundusz nie zobowiązuje się do posiadania minimalnego odsetka zrównoważonych inwestycji.

Metodologie:

HSBC wykorzystuje własny, systematyczny proces inwestycyjny w celu pomiaru stopnia realizacji aspektów środowiskowych promowanych przez subfundusz. HSBC będzie korzystać 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.