

Podsumowanie ujawnienia informacji na stronie internetowej

US Dollar Bond

Niewyrządzanie poważnych szkód względem aspektów środowiskowych lub społecznych produktu finansowego

Analiza „nie czyń poważnych szkód” (DNSH) stanowi integralną część naszego procesu inwestycyjnego w przypadku zrównoważonych aktywów. Obejmuje ona najlepsze w swojej klasie rozwiązania ESG, minimalny wynik w zakresie ładu korporacyjnego, monitorowanie działań normatywnych i kontrowersyjnych, a także uwzględnianie i integrację głównych niekorzystnych skutków (PAI).

Wszystkie obowiązkowe PAI z rozporządzenia SFDR są poddawane przeglądowi w celu określenia ich znaczenia dla subfunduszu. Nasza polityka odpowiedzialnego inwestowania określa podejście, które stosujemy w celu identyfikacji i reagowania na główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju oraz sposób, w jaki uwzględniamy ryzyko zrównoważonego rozwoju w zakresie ESG. Informacje na ten temat są dostępne na naszej stronie: www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Subfundusz jest też zgodny z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne (E/S), ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

Aspekty środowiskowe i/lub społeczne promowane przez ten subfundusz to:

1. Identyfikacja i analiza aspektów środowiskowych emitenta, w tym ryzyka fizycznego związanego ze zmianami klimatycznymi oraz zarządzaniem kapitałem ludzkim.
2. Odpowiedzialne praktyki biznesowe zgodnie z zasadami inicjatywy Global Compact i wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw.
3. Aktywne uwzględnianie kwestii środowiskowych poprzez zaangażowanie w przypadkach, w których HSBC Asset Management uzna to za stosowne.
4. Wykluczenie działalności objętej zasadami odpowiedzialnego inwestowania HSBC Asset Management

Strategia inwestycyjna

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.

Udział inwestycji

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne (E/S), ale jego celem nie są zrównoważone inwestycje. Subfundusz dąży do utrzymania minimalnego udziału 70% inwestycji, które są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi przez produkt finansowy, a aktywa płynne (pomocnicze aktywa płynne, depozyty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego) i finansowe instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Wszystkie nasze subfundusze dążą do wykazania silnych i/lub poprawiających się aspektów ESG na poziomie emitenta i całego portfela przy użyciu kryteriów ilościowych lub jakościowych, które są na bieżąco monitorowane. Spółki z wynikami w zakresie ryzyka ESG, które wymagają ukierunkowanego przeglądu, są oceniane w ramach wewnętrznego forum zarządzania. Fundusze są monitorowane z poziomu pulpitu ESG, aby zapewnić zgodność portfeli z wewnętrżnie ustalonymi progami.

Monitorujemy spółki, aby upewnić się, że działają zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Prosimy zapoznać się z sekcją „Polityka dotycząca zaangażowania” poniżej. Z Polityką zarządzania można zapoznać się na stronie www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Metody

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.

Źródła i przetwarzanie danych

HSBC Asset Management korzysta z danych pochodzących od szeregu zewnętrznych podmiotów zewnętrznych, takich jak Sustainalytics, ISS, MSCI i Trucost, aby zapewnić uwzględnienie promowanych aspektów środowiskowych/społecznych (E/S). Wszystkie dane są weryfikowane przez nasz obszerny dział badawczy i przetwarzane przy użyciu autorskiej metodologii badawczej.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Korzystamy z zewnętrznych danych, które pochodzą z wielu źródeł, ale zakres dostępnych danych jest ograniczony. Nie posiadamy wiedzy na temat żadnych ograniczeń, jeśli chodzi o spełnianie aspektów środowiskowych/społecznych (E/S) subfunduszu.

Due diligence

Prowadzimy ilościowe i jakościowe monitorowanie i analizę wszystkich spółek i innych emitentów utrzymywanych w aktywnych portfelach przed i w trakcie okresu inwestycji. W oparciu o to monitorowanie i analizę spółki i inni emitenci są tematem regularnych dyskusji w naszych zespołach inwestycyjnych, w tym odnośnie do ich strategii, wyników finansowych i niefinansowych oraz ryzyka, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i środowiskowego oraz ładu korporacyjnego. Możemy również poddawać ocenie ujawniane przez nich informacje i sposób uwzględnienia badań, w tym dotyczących ESG i głosowań, a także uczestniczyć w spotkaniach z zarządami i dyrektorami, wizytować zakłady produkcyjne, rozmawiać z konkurentami, klientami i innymi interesariuszami, a także sporządzać własne modelowanie finansowe. Nasze zespoły ds. zarządzania i zaangażowania odgrywają rolę wspierającą, jeśli chodzi o ocenę emitentów pod kątem ESG.

Polityka dotycząca zaangażowania

Korzystamy z usług różnych agencji ratingowych ESG w celu kontroli zgodności z normami w odniesieniu do zasad inicjatywy Global Compact. W naszych autorskich badaniach fundamentalnych spółek uwzględniamy dobry ład korporacyjny i regularnie spotykamy się ze spółkami, w które dokonano inwestycji (i potencjalnymi spółkami, w które mają zostać dokonane inwestycje) w ramach naszego aktywnego procesu inwestycyjnego. Pomaga to zapewnić, że spółki są zarządzane zgodnie z długoterminowymi interesami ich inwestorów oraz pomaga nam lepiej zrozumieć ich działalność i strategię, sygnalizować wsparcie i/lub podkreślać nasze obawy dotyczące działań zarządczych oraz promować najlepsze praktyki.

To zaangażowanie jest kluczowym elementem naszego nadzoru nad aktywami klientów. Mobilizujemy spółki i emitentów w zakresie realizacji strategii korporacyjnej, osiągania wyników finansowych i niefinansowych oraz w zakresie ryzyka, alokacji kapitału i zarządzania kwestiami środowiskowymi, społecznymi i zarządzania. Podejmujemy zaangażowane działania w celu zrozumienia podejścia członków kierownictwa i sprawdzenia, w jakim stopniu są oni dobrymi zarządcami. Zachęcamy również spółki, w które dokonano inwestycji, i innych emitentów w portfelach klientów, do ustanowienia i utrzymania wysokiego poziomu przejrzystości, w szczególności w zakresie zarządzania kwestiami ESG i ryzykiem. Zgłaszamy obawy dotyczące ESG lub inne wątpliwości spółkom, w które dokonano inwestycji, i innym emitentom, jeśli uważamy, że leży to w interesie inwestorów, identyfikując ryzyko specyficzne dla spółki lub ryzyko systemowe. Ustalamy priorytety naszego zaangażowania na podstawie skali udziałów klientów, istotności danych kwestii i naszej ogólnej ekspozycji na te kwestie.

Aby zapoznać się z Polityką dotyczącą zaangażowania, należy przejść do strony

www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Subfundusz dąży do uzyskania wyniku ESG wyższego niż Bloomberg US Aggregate („Wskaźnik Referencyjny”), obliczanego jako średnia ważona wyników ESG przyznanych emitentom inwestycji subfunduszu względem średniej ważonej wyników ESG składników Wskaźnika Referencyjnego. Wskaźnik Referencyjny nie został wyznaczony w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu.