

Podsumowanie ujawnienia informacji na stronie internetowej – Euro Credit Bond

Niewyrządzanie poważnych szkód względem aspektów środowiskowych lub społecznych produktu finansowego

Zrównoważone inwestycje w subfunduszu będą oceniane pod kątem zasady DNSH, aby zapewnić, że nie wyrządzają poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego. Zasada DNSH ma zastosowanie wyłącznie do bazowych zrównoważonych inwestycji subfunduszu. Zasada ta jest włączona do procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych, który obejmuje ocenę głównych niekorzystnych skutków („PAI”). Obowiązkowe PAI określone w tabeli 1 załącznika 1 do regulacyjnych standardów technicznych do rozporządzenia 2019/2088 są wykorzystywane do oceny, czy zrównoważone inwestycje subfunduszu wyrządzają poważne szkody względem celu środowiskowego lub społecznego. Aby wesprzeć ocenę DNSH, dla wszystkich PAI ustanowiono kryteria ilościowe.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Aspekty środowiskowe i/lub społeczne („Aspekty środowiskowe lub społeczne”) promowane przez ten subfundusz to:

1. Minimalny udział inwestycji subfunduszu musi spełniać minimalne standardy ESG, tj. emitenci, w których inwestuje subfundusz, muszą odpowiadać minimalnym poziomom wyników ESG i E oraz S i G.
2. Identyfikacja i analiza czynników środowiskowych i społecznych emitenta, w tym praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które stanowią integralną część procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych.
3. Uwzględnienie odpowiedzialnych praktyk biznesowych zgodnie z zasadami inicjatywy Global Compact („UNGC”) i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych („OECD”). W przypadku zidentyfikowania przypadków potencjalnego naruszenia zasad UNGC emitenci zostaną poddani autorskim procedurom kontroli due diligence HSBC w zakresie ESG w celu określenia ich przydatności do włączenia do portfela subfunduszu, a jeśli zostaną uznani za nieodpowiednich, zostaną wykluczeni.
4. Wykluczenie działalności objętej zasadami odpowiedzialnego inwestowania HSBC Asset Management.

Strategia inwestycyjna

W celu osiągnięcia całkowitej stopy zwrotu subfundusz inwestuje głównie w zdywersyfikowany portfel papierów wartościowych klasy inwestycyjnej o stałym dochodzie (np. obligacji) oraz podobnych papierów wartościowych denominowanych w euro.

Subfundusz będzie dążył do inwestowania przede wszystkim w denominowane w euro papiery wartościowe klasy inwestycyjnej emitowane przez przedsiębiorstwa, zastrzegając sobie jednocześnie możliwość inwestowania w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rządy, agencje rządowe i organy ponadnarodowe.

Subfundusz dąży do uzyskania wyniku ESG, obliczanego jako średnia ważona wyników ESG przyznanych spółkom, w które zainwestował subfundusz, wyższego niż średnia ważona składników wskaźnika referencyjnego.

Udział inwestycji

Subfundusz promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach. Subfundusz będzie miał minimalny udział 51% w inwestycjach, które są zgodne z promowanymi przez niego aspektami środowiskowymi/społecznymi. Inne inwestycje obejmują aktywa płynne (pomocnicze aktywa płynne, depozyty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze rynku pieniężnego) oraz finansowe instrumenty pochodne, które 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 spółki i całego portfela przy użyciu kryteriów ilościowych lub jakościowych, które są na bieżąco monitorowane. Fundusze są monitorowane z poziomu pulpitu ESG, aby zapewnić zgodność portfeli z wewnętrznymi ustalonymi progami.

Metody

Minimalny udział inwestycji subfunduszu musi spełniać określone standardy ESG, które są mierzone na podstawie minimalnego łącznego wyniku ESG, a także minimalnych wyników E, S i G dla każdego oddzielnego podkomponentu. Wyniki te reprezentują zarządzanie ryzykiem lub możliwościami ESG w kontekście kwestii, które są istotne dla sektora, w którym działa spółka. Spółki, które uzyskały bardzo niskie wyniki, uznaje się za słabo zarządzające ryzykiem i możliwościami ESG, a zatem są wykluczone z udziału w promowaniu aspektów środowiskowych i społecznych subfunduszu.

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. HSBC Asset Management korzysta też z usług różnych agencji ratingowych ESG w celu kontroli zgodności z normami w odniesieniu do zasad inicjatywy Global Compact.

Dane są weryfikowane przez rozbudowany dział badawczy HSBC Asset Management i przetwarzane za pomocą autorskiej metodologii badawczej HSBC Asset Management. HSBC Asset Management korzysta z danych podmiotów zewnętrznych i choć weryfikujemy te dane, nie możemy formułować komentarzy na temat ograniczeń metodologii takich podmiotów zewnętrznych. HSBC Asset Management nie dokonuje szacowania żadnych danych.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

HSBC Asset Management nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek ograniczeń w osiąganiu aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu.

Due diligence

Inwestycje w subfundusz są oceniane pod kątem minimalnych dobrych praktyk w zakresie zarządzania poprzez uwzględnienie zasad UNGC. Dobre praktyki w zakresie zarządzania emitentami są także oceniane za pomocą wyników ESG i filaru G. Inwestycje uznawane za zrównoważone, zanim otrzymają stosowne oznaczenie, muszą przejść dodatkową kontrolę w zakresie dobrego zarządzania. Zarządzanie jest oceniane na podstawie kryteriów określonych w procesie inwestycyjnym, które obejmują między innymi etykę biznesową, kulturę i wartości, ład korporacyjny, zwalczanie przekupstwa i korupcji. Naruszenia zasad UNGC są oceniane poprzez analizę due diligence ESG, jak również w ramach kontroli – są one stosowane w celu zidentyfikowania emitentów uznanych za osiągających słabe wyniki w zakresie zarządzania. Emitenci, którzy spełniają kryteria zrównoważonego inwestowania, są oceniani na podstawie minimalnych wyników w zakresie zarządzania, aby zapewnić wyższe standardy zarządzania i brak powiązań z poważnymi kontrowersjami. W uzasadnionych przypadkach emitenci ci będą przedmiotem dodatkowych przeglądów, działań i/lub zaangażowania.

Polityka dotycząca zaangażowania

Zespół ds. zarządzania HSBC regularnie spotyka się z emitentami i spółkami, aby lepiej zrozumieć ich działalność i strategię, sygnalizować wsparcie lub obawy związane z działaniami w zakresie zarządzania oraz promować najlepsze praktyki. HSBC uważa, że dobre praktyki w zakresie ładu korporacyjnego zapewniają zarządzanie emitentami i spółkami zgodnie z długoterminowymi interesami swoich inwestorów.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Wskaźnikiem referencyjnym dla celów porównania rynku subfunduszu jest Markit iBoxx EUR Corporates, ale nie został on wyznaczony w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych subfunduszu.

Wersja – OSTATECZNA

Data publikacji – 16 czerwca 2025 r.

Data wejścia w życie – 16 czerwca 2025 r.