

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - US DOLLAR BOND

Investiční poradce přezkoumá všechny hlavní nepříznivé dopady, které jsou povinné podle nařízení SFDR, za účelem posouzení relevantnosti podfondu. Politika odpovědného investování společnosti HSBC stanoví, jaký přístup má být uplatněn při identifikaci hlavních nepříznivých dopadů a reakci na ně a jak společnost HSBC uvažuje o rizicích pro udržitelnost v oblasti ESG, poněvadž tato rizika mohou mít nepříznivý dopad na cenné papíry, do nichž podfondy investují. Společnost HSBC využívá externí poskytovatele screeningových služeb k identifikování společností a vlád s historií nízké výkonnosti při řízení rizik v oblasti ESG a v případě, že jsou identifikována zásadní potenciální rizika, provádí společnost HSBC také další due diligence. Dopady na udržitelnost, včetně relevantních hlavních nepříznivých dopadů, které vzejdou ze screeningu, budou klíčovým aspektem investičního rozhodovacího procesu, a zároveň to bude taktéž vstupovat do rad poskytovaných klientům.

Výše popsany přístup znamená, že jsou mimo jiné prověřovány tyto body:

- závazek společností přejít na nízkouhlíkové hospodářství, přijmout za své principy respektování lidských práv a spravedlivého chování k zaměstnancům, zavést důsledné postupy řízení dodavatelského řetězce mimo jiné s cílem snížit výskyt dětské a nucené práce. Společnost HSBC taktéž věnuje velkou pozornost robustnosti správy a řízení společnosti a politickým strukturám, což zahrnuje úroveň nezávislosti představenstva, respektování práv akcionářů, existenci a zavádění důsledných protikorupčních a protiúplatkářských postupů a auditních stop a
- závazek vlád zajistit dostupnost a řízení zdrojů (včetně populačních trendů, lidského kapitálu, vzdělávání a zdravotnictví), vznikajících technologií, veřejnoprávní regulace a politik (včetně změny klimatu a boje proti korupci a úplatkářství), politickou stabilitu a správu.

Podfond bude prosazovat tyto environmentální a sociální vlastnosti:

1. Identifikace a analýza environmentálních vlastností společnosti, zejména fyzických rizik změny klimatu a řízení lidského kapitálu.
2. Odpovědné obchodní postupy v souladu se zásadami UN Global Compact a OECD pro podniky.
3. Minimální environmentální standardy formou vyloučení podnikatelských činností, které jsou považovány za škodlivé pro životní prostředí.
4. Aktivní přihlédnutí k environmentální problematice prostřednictvím zapojení a hlasování v zastoupení.
5. Analýza podílu investice do oblasti kontroverzních zbraní.

Investiční strategie a podíl investic:

Podfond investuje se záměrem celkového výnosu především do diverzifikovaného portfolia cenných papírů s pevným výnosem a s ratingem investičního stupně (například dluhopisů) a jiných podobných cenných papírů z celého světa, denominovaných v amerických dolarech, a zároveň prosazuje charakteristiky ESG ve smyslu článku 8 nařízení SFDR.

Mezi třídy aktiv patří zejména veřejný sektor na rozvinutých trzích, firemní cenné papíry investičního stupně na rozvinutých trzích, firemní cenné papíry s vysokým výnosem na rozvinutých trzích a cenné papíry na rozvíjejících se trzích. Tento podfond se však bude snažit investovat především do cenných papírů emitovaných na rozvinutých trzích.

V zájmu snížení rizika pro udržitelnost a navýšení výnosů tvoří identifikace a analýza přístupu emitenta k ESG („přístup k ESG“) nedílnou součást investičního rozhodovacího procesu podfondu. Do přístupu k ESG se řadí zejména:

- environmentální a sociální faktory, zejména fyzická rizika změny klimatu a řízení lidského kapitálu, které mohou mít podstatný vliv na finanční výsledky a hodnotu emitenta cenného papíru,
- postupy správy a řízení podniku, které chrání zájmy menšinových investorů a prosazují tvorbu dlouhodobě udržitelné hodnoty.

Podfond nebude investovat do dluhopisů emitovaných emitenty, kteří jsou stanoveným způsobem zapojeni do konkrétních vyloučených činností. Přístup k ESG, vyloučené činnosti a nutnost provést rozšířené due diligence lze identifikovat a analyzovat zejména s využitím vlastního rámce ESG Materiality Framework a hodnocení společnosti HSBC, fundamentálního kvalitativního výzkumu a zapojení ve společnostech. Investiční poradce se může spoléhat na odborné znalosti, průzkumy a informace poskytované zavedenými poskytovateli finančních dat.

Podfond je spravován aktivně a nesleduje referenční hodnotu. Podfond má interní nebo externí cíl překonat referenční hodnotu, index Bloomberg US Aggregate.

Fond může významně investovat (až 50 % svých čistých aktiv) do cenných papírů zajištěných aktivy (ABS) a cenných papírů zajištěných hypotékami (MBS) včetně těch, které zajišťuje vláda Spojených států amerických.

Podfond se nezavazuje k tomu, že bude držet určité minimální procento udržitelných investic.

Metodiky:

Společnost HSBC využívá k měření toho, jak jsou plněny environmentální vlastnosti prosazované podfondem, svůj vlastní systematický investiční proces. Společnost HSBC bude používat data poskytovaná řadou třetích stran. Všechna použitá data ověří oddělení rozsáhlého průzkumu společnosti HSBC Asset Management.

Politika odpovědného investování společnosti HSBC, naše Zásady zapojení a Plán správcovství jsou k dispozici na našich webových stránkách www.assetmanagement.hsbc/responsible-investing/policies.