

Shrnutí informací souvisejících s udržitelností zveřejněných na webových stránkách – Euro Credit Bond

Žádné významné poškození environmentálních nebo sociálních vlastností finančního produktu

Udržitelné investice podfondu budou posuzovány podle zásady DNSH („významně nepoškozovat“), aby se zajistilo, že investice významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle. Zásada DNSH se vztahuje pouze na podkladové udržitelné investice podfondu. Tato zásada je začleněna do procesu rozhodování o investicích, který zahrnuje posouzení hlavních nepříznivých dopadů („PAI“). K posouzení, zda udržitelné investice podfondu významně poškozují environmentální nebo sociální cíle, se používají povinné PAI definované v tabulce 1 přílohy 1 regulačních technických norem pro nařízení 2019/2088. Na podporu posouzení DNSH byla pro všechny PAI stanovena kvantitativní kritéria.

Environmentální či sociální vlastnosti finančního produktu

Mezi environmentální nebo sociální vlastnosti („vlastnosti E/S“) prosazované tímto podfondem patří:

1. Minimální podíl investic podfondu musí splňovat minimální standardy ESG, tj. emitenti, do nichž podfond investuje, musí splňovat minimální úroveň skóre ESG a E, S a G.
2. Identifikace a analýza environmentálních a sociálních faktorů včetně postupů v oblasti správy a řízení emitenta tvoří nedílnou součást investičního rozhodovacího procesu.
3. Zohlednění odpovědných obchodních praktik v souladu s principy OSN Global Compact („UNGC“) a pokyny OECD pro nadnárodní podniky („OECD“). V případě zjištění potenciálních porušení principů UNGC budou emitenti podrobeni vlastním kontrolám ESG due diligence společnosti HSBC, aby bylo stanoveno, zda jsou vhodné k zařazení do portfolia podfondu, a pokud budou shledáni nevhodnými, budou vyloučeni.
4. Vyloučení činností uvedených v politice odpovědného investování společnosti HSBC Asset Management.

Investiční strategie

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 denominovaných v eurech.

Podfond se bude snažit investovat především do podnikových emisí investičního stupně denominovaných v eurech, přičemž si vyhrazuje možnost investovat do cenných papírů vydaných nebo zaručených vládami, vládními agenturami a nadnárodními orgány.

Cílem tohoto podfondu je mít vyšší hodnocení ESG, které se vypočítá jako vážený průměr hodnocení ESG udělených emitentům, do nichž podfond investuje, než kolik činí vážený průměr složek referenční hodnoty.

Poměr investic

Podfond prosazuje vlastnosti E/S, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10 %. Podfond bude mít minimální podíl 51 % investic, které jsou v souladu s vlastnostmi E/S, které prosazuje. Ostatní investice zahrnují likvidní aktiva (doplňková likvidní aktiva, bankovní vklady, nástroje peněžního trhu a fondy peněžního trhu) a finanční deriváty, které mohou být použity k efektivní správě portfolia.

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Všechny naše podfondy se snaží prokázat silné nebo zlepšující se vlastnosti ESG na úrovni společnosti a celého portfolia pomocí kvantitativních nebo kvalitativních kritérií, která jsou průběžně monitorována. Fondy jsou monitorovány prostřednictvím panelu ESG, aby tak byl zajištěn soulad portfolií s interně stanovenými prahovými hodnotami.

Metodiky

Minimální podíl investic podfondu musí splňovat určité standardy ESG, které se měří pomocí minimálního celkového skóre ESG a minimálních skóre E, S a G pro každou samostatnou podsložku. Tato skóre představují řízení rizik nebo příležitostí ESG, které jsou relevantní pro odvětví, ve kterém společnost působí. Společnosti, které mají velmi nízké skóre, jsou považovány za společnosti s nedostatečným řízením ESG rizik a příležitostí, a proto jsou vyloučeny z přispívání k podpoře environmentálních a sociálních charakteristik podfondu.

Zdroje dat a jejich zpracování

Společnost HSBC Asset Management využívá k zajištění dosažení prosazovaných environmentálních vlastností data od řady externích třetích stran jako například Sustainability, ISS, MSCI a Trucost. Společnost HSBC Asset Management taktéž využívá řadu ratingových agentur zabývajících se hodnocením ESG pro účely screeningu vycházejícího ze standardů, který spočívá v porovnání se zásadami UN Global Compact.

Údaje jsou ověřovány rozsáhlým výzkumným oddělením společnosti HSBC Asset Management a zpracovávány pomocí vlastní výzkumné metodiky HSBC Asset Management. Společnost HSBC Asset Management se spoléhá na data třetích stran, a přestože si

tato data ověřujeme, nemůžeme se vyjádřit k omezením metodik těchto externích společností. Společnost HSBC Asset Management nevytváří odhady dat.

Omezení metodik a dat

Společnost HSBC Asset Management si není vědoma žádného omezení při naplňování environmentálních či sociálních vlastností podfondu.

Due diligence

Investice v podfondu jsou posuzovány z hlediska minimálních standardů řádné správy a řízení s přihlédnutím k zásadám UNGC. Navíc jsou standardy řádné správy a řízení emitentů posuzovány na základě skóre ESG a G. Investice považované za udržitelné musí projít dodatečným screeningem dobré správy a řízení, než mohou být jako takové označeny. Správa a řízení se posuzuje podle kritérií stanovených v investičním procesu, která zahrnují mimo jiné obchodní etiku, kulturu a hodnoty, správu a řízení společností a úplatkářství a korupci. Porušení UNGC se posuzuje prostřednictvím ESG due diligence a screeningu, které se používají k identifikaci emitentů, u nichž se má za to, že mají špatnou správu. Emitenti, kteří splňují kritéria udržitelného investování, jsou hodnoceni na základě minimálních skóre v oblasti správy a řízení, aby byla zajištěna vyšší úroveň správy a řízení a aby nebyli spojováni se žádnými závažnými kontroverzemi. Tito emitenti pak budou podrobeni dalšímu přezkumu, opatřením nebo zapojení.

Politiky zapojení

Tým HSBC Stewardship se pravidelně setkává s emitenty a společnostmi, aby společnost HSBC lépe porozuměla jejich podnikání a strategii a tým signalizoval podporu nebo obavy, které máme ohledně opatření vedení, a propagoval osvědčené postupy. HSBC věří, že dobrá správa a řízení společností zajišťuje, že jsou emitenti a společnosti řízeni v souladu s dlouhodobými zájmy svých investorů.

Určená referenční hodnota

Referenční hodnota pro účely srovnání podfondu s trhem je Markit iBoxx EUR Corporates, který však nebyl určen pro účely dosažení environmentálních a sociálních charakteristik podfondu.

Verze – KONEČNÁ

Datum publikace – 16. června 2025

Datum účinnosti 16. června 2025