

Shrnutí informací souvisejících s udržitelností zveřejněných na webových stránkách

Euro Bond

Žádné významné poškození environmentálních nebo sociálních vlastností finančního produktu

Nedílnou součástí našeho investičního procesu pro udržitelná aktiva je analýza DNSH („významně nepoškozovat“). Zahrnuje tzv. ESG best in class, tedy nejlepší ve své třídě, minimální skóre v oblasti správy a řízení, monitorování normativních a kontroverzních činností, zohlednění hlavních nepříznivých dopadů (PAI) a integraci hlavních nepříznivých dopadů.

Všechny povinné PAI nařízení SFDR jsou přezkoumávány za účelem posouzení relevance pro daný podfond. Naše politika odpovědného investování stanoví přístup k identifikaci a reakci na hlavní nepříznivé dopady udržitelnosti a způsob, jakým HSBC zohledňuje rizika udržitelnosti ESG. Tento dokument je k dispozici na našich webových stránkách na adrese: www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Podfond je taktéž v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

Environmentální či sociální vlastnosti finančního produktu

Podfond prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, má udržitelné investice v minimální výši 5 %.

Mezi environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto podfondem patří:

1. Identifikace a analýza environmentálních vlastností emitenta, zejména fyzických rizik změny klimatu a řízení lidského kapitálu.
2. Odpovědné obchodní postupy v souladu s principy UN Global Compact a OECD pro podniky.
3. Aktivní zohledňování environmentálních otázek prostřednictvím zapojení, pokud to společnost HSBC Asset Management považuje za vhodné.
4. Vyloučení činností uvedených v politice odpovědného investování společnosti HSBC Asset Management

Investiční strategie

Cílem tohoto podfondu je poskytnout dlouhodobý celkový výnos investicemi do portfolia dluhopisů denominovaných v eurech a zároveň prosazovat vlastnosti ESG ve smyslu článku 8 nařízení SFDR.

Poměr investic

Podfond prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, jeho cílem je udržovat udržitelné investice v minimální výši 5%. Cílem podfondu je udržet investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi prosazovanými finančním produktem, v minimální výši 51 %. Pro efektivní řízení portfolia lze využít likvidní aktiva (doplňková likvidní aktiva, bankovní vklady, nástroje peněžního trhu a fondy peněžního trhu) a finanční deriváty.

Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Všechny naše podfondy se snaží prokázat silné a/nebo zlepšující se vlastnosti ESG na úrovni emitenta a celého portfolia pomocí kvantitativních nebo kvalitativních kritérií, která jsou průběžně monitorována. Společnostmi s hodnocením rizik ESG, které vyžaduje cílený přezkum, jsou posouzeny formou interního projednání správy a řízení. Fondy jsou monitorovány prostřednictvím panelu ESG, aby tak byl zajištěn soulad portfolií s interně stanovenými prahovými hodnotami.

Monitorujeme společnosti, abychom zajistili, že uplatňují řádnou správu a řízení. Viz níže uvedený oddíl „Politiky zapojení“. Plné znění našich zásad správcovství naleznete na adrese www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

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 rozsáhlé oddělení průzkumu společnosti HSBC Asset Management.

Zdroje dat a jejich zpracování

Společnost HSBC Asset Management využívá k zajištění dosažení prosazovaných environmentálních/sociálních (E/S) vlastností data od řady externích třetích stran jako například Sustainalytics, ISS, MSCI a Trucost. Všechna data jsou ověřena naším rozsáhlým

výzkumným oddělením a zpracována s využitím naší vlastní výzkumné metodiky.

Omezení metodik a dat

Používáme externí data z různých zdrojů, avšak rozsah dostupných dat je omezený. Nejsme si vědomi žádného omezení při plnění environmentálních/sociálních (E/S) vlastností podfondu.

Due Diligence

Provádíme kvantitativní a kvalitativní monitorování a analýzu všech společností a dalších emitentů držených v aktivních portfoliích před zahájením investice i v jejím průběhu. Na základě tohoto monitorování a analýzy jsou společnosti a další emitenti pravidelně projednávány v rámci našich investičních týmů, včetně jejich strategie, finanční a nefinanční výkonnosti a rizik, kapitálové struktury, sociálního a environmentálního dopadu a jejich správy a řízení. Můžeme také posuzovat jejich zveřejňované informace, zvažovat průzkumy – včetně průzkumů ESG a hlasování – a můžeme se účastnit schůzek s vedením a řediteli, navštěvovat výrobní závody, hovořit s konkurenty, zákazníky a dalšími zúčastněnými stranami a provádět vlastní finanční modelování. Co se týče posuzování emitentů podle aspektů ESG, hrají podpůrnou roli naše týmy správcovství a zapojení.

Politiky zapojení

Využíváme řadu ratingových agentur zabývajících se hodnocením ESG pro účely screeningu vycházejícího ze standardů, který spočívá v porovnání se zásadami UN Global Compact. Do našeho vlastního základního výzkumu společností začleňujeme správnou správu a řízení a v rámci našeho aktivního investičního procesu se pravidelně setkáváme se společnostmi, do nichž investujeme (a společnostmi, do nichž bychom potenciálně mohli investovat). To nám pomáhá zajistit, aby byly společnosti řízeny v souladu s dlouhodobými zájmy jejich investorů, a pomáhá nám to lépe porozumět jejich podnikání a strategii, dát najevo podporu a/nebo vyjádřit obavy, které máme ohledně kroků vedení, a prosazovat osvědčené postupy.

Toto zapojení je klíčovým prvkem našeho správcovského přehledu o aktivech klientů. Společností a emitentů se vyptáváme na jejich realizaci firemní strategie, finanční i nefinanční výkonnost a riziko, alokaci kapitálu a řízení environmentálních, sociálních a správních otázek. Zapojujeme se, abychom porozuměli přístupu, který vedení zaujímá, a otestovali, do jaké míry jsou dobrými správci společnosti. Společnostem, do nichž investujeme a jiným emitentům, jejichž cenné papíry jsou součástí klientských portfolií, doporučujeme, aby zavedli a udržovali transparentnost na vysoké úrovni, a to zejména v souvislosti s jejich řízením otázek a rizik ESG. S obavami ohledně ESG nebo čehokoli jiného se na společnosti, do nichž investujeme, a jiné emitenty obracíme v případě, že se domníváme, že je to v zájmu investorů, a zabýváme se identifikací rizik specifických pro danou společnost či systematických rizik. Priority pro své zapojení stanovíme na základě držby našich klientů, významnosti příslušné problematiky a naší celkové expozice této problematice.

Úplné znění našich politik zapojení naleznete na adrese

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

Určená referenční hodnota

Index Bloomberg Euro Aggregate je referenční hodnotou podfondu a bude se používat ke stanovení hodnocení ESG podfondu, které se vypočítá jako vážený průměr hodnocení ESG udělených emitentům investic podfondu, ve srovnání s váženým průměrem složek referenční hodnoty, avšak není určen k použití pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podfondu.