Armi proibite

Dicembre 2025

HSBC Asset Management

Politica

sulle armi proibite

HSBC Asset Management esclude dai portafogli attivi, sistematici e indicizzati di sua creazione i titoli e altri asset emessi da società con un coinvolgimento accertato o fortemente indiziato nello sviluppo, nella produzione, nell'uso, nella manutenzione, nella messa in vendita, nella distribuzione, nell'importazione o nell'esportazione, nello stoccaggio o nel trasporto di armi proibite da determinate convenzioni internazionali.

Abbiamo considerato le seguenti armi vietate dalle relative convenzioni internazionali:

- **Mine antiuomo** - Convenzione per la messa al bando delle mine antiuomo (o Trattato di Ottawa)
- **Armi biologiche** - Convenzione sulle armi biologiche
- **Armi laser accecanti** - Convenzione su alcune armi convenzionali, Protocollo IV sulle armi laser accecanti
- **Armi chimiche** - Convenzione sulle armi chimiche
- **Munizioni a grappolo** - Convenzione sulle munizioni a grappolo (o Convenzione di Oslo)
- **Frammenti non rilevabili** - Convenzione su alcune armi convenzionali, Protocollo I sui frammenti non rilevabili

L'esclusione riguarda gli emittenti di obbligazioni societarie e azioni quotati e non quotati attualmente ritenuti coinvolti in queste armi proibite o gli emittenti per i quali esistono forti indizi di coinvolgimento in queste armi proibite o nei loro componenti chiave.

Non riguarda invece il coinvolgimento passato in queste armi. Il coinvolgimento può essere diretto o in qualità di controllante (>10% di partecipazione per le società quotate oppure oltre il 20% di proprietà per le società non quotate).

Le esclusioni non si applicano agli emittenti con una quota di proprietà inferiore al 10% nella società esposta all'attività.

Notiamo che, sebbene la Convenzione su alcune armi convenzionali, Protocollo III sulla proibizione o limitazione dell'uso di armi incendiarie, regoli l'uso di armi incendiarie, queste non sono proibite dalla Convenzione (si veda "Armi controverse" di seguito).

PUBLIC

Applicazione

L'applicazione di questa politica rimane soggetta al rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Questa politica si applica a tutte le nostre strategie attive fondamentali, indicizzate e sistematiche, su azioni e obbligazioni, nei casi in cui le leggi e i regolamenti locali consentano di applicare esclusioni. Non si applica universalmente alle strategie che incorporano fondi di terzi, come i portafogli multi-asset o la nostra attività di Fund of Hedge Fund. Le strategie multi-asset ricercheranno fondi con restrizioni allineate/simili, ove disponibili.

Ci avvaliamo di un fornitore di ricerca indipendente per individuare gli emittenti quotati e non quotati coinvolti nella produzione di armi proibite. Queste esclusioni sono applicate con ragionevole diligenza attraverso il nostro processo di restrizione degli investimenti. L'elenco degli emittenti viene rivisto periodicamente e, nel caso in cui vengano identificati nuovi titoli con un'esposizione accertata, provvederemo a disinvestire le partecipazioni entro 90 giorni lavorativi.

Sebbene i fornitori terzi siano oggetto di un monitoraggio costante, non è possibile garantire l'accuratezza, completezza, qualità di giudizio o tempestività dei dati che forniscono. La loro copertura potrebbe non includere l'insieme degli emittenti detenuti nei nostri portafogli. Possiamo non tenere conto dei loro dati o punteggi laddove in base alla nostra due diligence risultino inaccurati, incompleti o non commisurati.

Alcuni fondi sostenibili e ESG[1] escludono inoltre altri tipi di armi controverse, come le armi a uranio impoverito, le armi incendiarie, le armi al fosforo bianco e le armi nucleari. Tali esclusioni basate su regole sono definite nella pertinente documentazione del fondo.

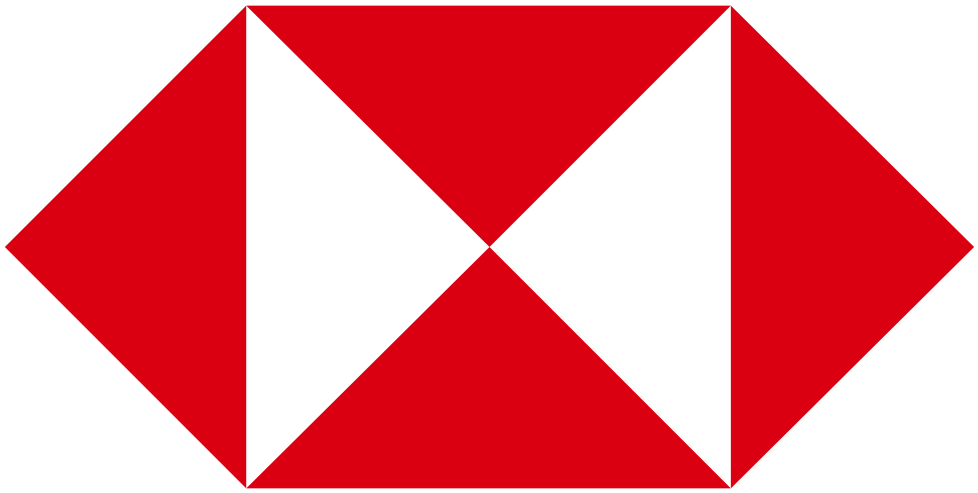
1. Le strategie di investimento sostenibile e ESG di HSBC comprendono fondi a impatto con un obiettivo ESG o sostenibile, fondi tematici che puntano a investire in tendenze sostenibili o ESG e strategie che mirano a mitigare i rischi ESG investendo in asset con performance ESG più elevate e/o escludendo quelli con performance ESG più basse. Le considerazioni integrate nell'insieme delle strategie possono comprendere, a titolo non esaustivo, obiettivi climatici/di azzeramento delle emissioni nette e/o obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU. A scanso di equivoci, tali asset investiti in conformità alle strategie ESG e di investimento sostenibile non sono necessariamente qualificabili come "investimenti sostenibili" secondo la definizione del regolamento SFDR o di altre normative pertinenti; il quadro di classificazione interna di HSBC "ESG and Sustainable Investing Framework" è utilizzato per stabilire gli standard dell'investimento sostenibile ed ESG e favorire la coerenza tra tutte le asset class e le linee di business, ove necessario, e non deve essere usato come base per valutare le caratteristiche di sostenibilità di un determinato prodotto.

Disclaimer

La presente politica ha lo scopo di aiutare i nostri stakeholder esterni a comprendere l'approccio di HSBC Asset Management (HSBC AM) in relazione all'oggetto della politica. È resa pubblica unicamente a scopo informativo; HSBC AM non avrà alcun obbligo o responsabilità nei confronti di terzi in relazione ad essi. L'ambito di applicazione della Politica alle attività di HSBC AM è quello indicato nella Politica stessa. I clienti devono fare riferimento alla documentazione del prodotto applicabile per conoscere le politiche di investimento e i criteri che regolano il prodotto in questione.

Nel formulare le valutazioni e le determinazioni ulteriormente descritte nella Politica, HSBC AM utilizzerà le informazioni che ritiene necessarie e pertinenti, a sua esclusiva discrezione. HSBC AM non fornisce alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita in merito a: (i) l'equità, l'accuratezza o la completezza della Politica; ii) i dati su cui si è fatto affidamento per soddisfare i requisiti della politica o di qualsiasi politica sottostante; iii) l'applicazione o l'interpretazione dei requisiti; o (iv) la realizzazione di qualsiasi dichiarazione prospettica.

HSBC AM si riserva il diritto, senza fornire motivazioni, di modificare la Politica in qualsiasi momento. L'applicazione delle Politiche di HSBC AM rimane soggetta al rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili.

HSBC Asset Management è il marchio dell'attività di gestione patrimoniale del Gruppo HSBC, che include le attività di investimento che possono essere fornite attraverso le nostre entità locali regolamentate. La presente Politica è emessa dalle seguenti entità:

- in Francia da HSBC Global Asset Management (France), una società di gestione di portafoglio autorizzata dall'autorità di regolamentazione francese AMF (n. GP99026);
- in Germania da HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, regolamentata da BaFin;
- a Hong Kong da HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited, regolamentata dalla Securities and Futures Commission;
- nel Regno Unito da HSBC Global Asset Management (UK) Limited e HSBC Alternative Investment Limited, autorizzate e regolamentate dalla Financial Conduct Authority;
- negli Stati Uniti da HSBC Global Asset Management (USA) Inc., società di consulenza per gli investimenti registrata presso la US Securities and Exchange Commission;
- a Singapore da HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited, regolamentata dalla Monetary Authority of Singapore;
- a Taiwan da HSBC Global Asset Management (Taiwan) Limited, regolamentata dalla Financial Supervisory Commission R.O.C;
- in Messico da HSBC Global Asset Management (Mexico), SA de CV, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC, regolamentato dalla Comisión Nacional Bancaria y de Valores;
- in Svizzera da HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG;
- alle Bermuda da HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited, 37 Front Street, Hamilton, Bermuda, autorizzata a condurre attività d'investimento dalla Bermuda Monetary Authority;
- a Malta da HSBC Global Asset Management (Malta) Limited, regolamentata e autorizzata a svolgere servizi di investimento dalla Malta Financial Services Authority ai sensi dell'Investment Services Act;
- in Giappone da HSBC Asset Management Japan Limited;
- in Turchia da HSBC Asset Management A.S. Turkiye (AMTU), regolamentata dal Capital Markets Board of Turkiye;
- in India da HSBC Asset Management (India) Pvt Ltd., regolamentata dal Securities and Exchange Board of India.