

# **HSBC Global Asset Management (France)**

## **Politica in materia di Conflitti di Interesse**

**Data:** 2 aprile 2020

**Preparato da:** HSBC Global Asset Management (France)

# HSBC Global Asset Management (France) - Politica in materia di Conflitti di Interesse

## HSBC Global Asset Management (France)

Noi siamo HSBC Global Asset Management (France), la divisione francese di asset management del Gruppo HSBC. Sviluppiamo e gestiamo prodotti e servizi di gestione d'investimento per clienti in tutto il mondo, da clienti retail individuali a primari clienti corporate multinazionali, fondi sovrani e istituzioni finanziarie. Gestiamo UCITS, fondi alternativi e fondi per clienti istituzionali e retail, commercializziamo UCITS e fondi alternativi e forniamo consulenza in materia di investimenti. Queste attività di business, dato il loro scopo ed il numero, potrebbero dar luogo a potenziali o concreti conflitti di interesse che dobbiamo identificare, gestire e riportare.

## Conflitti di Interesse

Un Conflitto di Interesse ("Conflitto") è una situazione o un accordo dove HSBC Global Asset Management (France), o una società con la quale è in associazione, o un qualsiasi suo dipendente è soggetto a molteplici influenze, il cui concorso potrebbe influenzare negativamente il processo decisionale o i risultati nel corso dello svolgimento delle attività di business.

Conflitti possono potenzialmente esistere tra HSBC Global Asset Management (France) ed i suoi clienti quando HSBC Global Asset Management (France) è incentivata a favorire sé stessa nelle decisioni piuttosto che il cliente. I Conflitti esistono anche tra due o più gruppi di clienti, o fondi, in virtù del fatto che HSBC Global Asset Management (France) potrebbe a volte avere interessi che contrastano con gli interessi dei suoi clienti o con obblighi che ha nei confronti dei propri clienti.

## I conflitti possono sorgere tra:

- ◆ Un cliente ed un altro (cliente vs cliente);
- ◆ HSBC Global Asset Management (France) e un cliente (HSBC Global Asset Management (France) vs cliente);
- ◆ Un dipendente ed un cliente (dipendente vs cliente);
- ◆ Un dipendente ed HSBC Global Asset Management (France) (dipendente vs HSBC Global Asset Management (France)); e/o
- ◆ Una parte di HSBC e HSBC Global Asset Management (France) (HSBC vs HSBC Global Asset Management (France)).

HSBC Global Asset Management (France) ha messo in piedi delle procedure che sono progettate per identificare, prevenire o gestire i Conflitti. Queste includono accordi per salvaguardare gli interessi dei clienti.

## **Modalità di gestione dei Conflitti da parte di HSBC Global Asset Management (France)**

Le strutture organizzative di HSBC Global Asset Management (France) sono progettate in maniera tale che i comportamenti che potrebbero condurre a Conflitti non sono incentivati o premiati.

Dove necessario, HSBC Global Asset Management (France) limita il flusso di informazioni verso alcuni dipendenti per proteggere gli interessi dei clienti.

HSBC Global Asset Management (France) ha implementato delle procedure per:

- ◆ Identificare tutti i tipi di Conflitti potenziali che potrebbero ragionevolmente sorgere nel contesto delle sue attività;
- ◆ Mantenere registri di tutti i Conflitti potenziali identificati;
- ◆ Prevenire o gestire i Conflitti su base continuativa;
- ◆ Comunicare i Conflitti quando è appropriato; e
- ◆ Mantenere evidenza di tutte le occorrenze di Conflitti che non possono essere gestiti.

### **Identificare i Conflitti**

HSBC Global Asset Management (France) è tenuta a considerare le tipologie di potenziali Conflitti rilevanti agli specifici servizi e attività che svolge.

Per esempio, sono considerati potenziali Conflitti quando:

- ◆ Viene sviluppato un nuovo prodotto;
- ◆ Viene stabilito o modificato qualsiasi accordo di riferimento incrociato (“cross reference”), di condivisione dei ricavi o di joint venture; o
- ◆ Vengono trasferiti business, attività o operazioni (o parti di essi) a un'altra parte del Gruppo HSBC.

Quando potenziali Conflitti riguardano i clienti, la valutazione prende anche in considerazione se il gruppo HSBC e/o qualsiasi dipendente:

- ◆ È potenzialmente in grado di realizzare un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria a spese di un qualsiasi cliente
- ◆ Ha un interesse nel risultato di un servizio fornito ad un cliente, o di una transazione effettuata per conto del cliente, che è separato dall'interesse del Cliente in quel risultato;
- ◆ Ha un incentivo finanziario o di altro tipo nel favorire l'interesse di un cliente (o gruppo di clienti) rispetto ad un altro; e/o
- ◆ Riceve o riceverà un incentivo in relazione al servizio fornito al cliente da una persona terza rispetto al cliente.

HSBC Global Asset Management (France) mantiene registri interni, documentando e valutando tutti i potenziali Conflitti identificati. Questo registro riporta anche i controlli realizzati per prevenire ed attenuare l'impatto di ogni tipologia di Conflitto.

## **Prevenire o gestire i Conflitti**

HSBC Global Asset Management (France) struttura la remunerazione, l'impiego e la gestione dei dipendenti in modo da minimizzare i Conflitti.

Le procedure di risoluzione dei Conflitti assicurano che i Conflitti siano riportati ai livelli più alti e gestiti prima che HSBC Global Asset Management (France) si impegni in una transazione.

In alcuni casi, HSBC Global Asset Management (France) considererà di rifiutare di agire per uno o più clienti. Per esempio, se:

- ◆ Un Conflitto è troppo importante;
- ◆ Obblighi confidenziali prevengono dall'aver una adeguata disclosure (vedi Disclosure, sotto); e/o
- ◆ Il consenso informato non può essere ottenuto, o se i controlli realizzati non sono sufficienti per gestire un Conflitto.

Un Ufficio di Gestione dei Conflitti dedicato, che riporta al dipartimento di Compliance Regolamentare, è un punto di escalation per Conflitti significativi e risoluzione di Conflitti trasversali ai business portati alla loro attenzione. I report scritti sui servizi e attività riportati nel Registro dei Conflitti sono presentati al senior management di HSBC Global Asset Management (France) almeno annualmente.

## **Disclosure**

Quando HSBC Global Asset Management (France) ha impiegato tutti i ragionevoli sforzi per gestire un Conflitto, ma il rischio di danno al cliente, o all'interesse della terza parte rimane, verrà fatta una specifica disclosure alla terza parte circa la presenza del Conflitto.

La disclosure sarà fatta prima della conclusione del contratto, su un supporto consultabile per tutta la durata, e includerà sufficienti dettagli, prendendo in considerazione la natura del Cliente, per permettere al cliente di prendere una decisione informata.

## **Dipendenti**

HSBC Global Asset Management (France) richiede che i suoi dipendenti applichino il buon senso e agiscano con integrità, prendendo tutte le misure necessarie per:

- ◆ Evitare Conflitti personali (per esempio, nei loro rapporti personali); e
- ◆ Riportare proattivamente ai livelli più alti i Conflitti personali che sorgono.

A nessun dipendente è permesso fornire consulenza su questioni in cui ha un interesse personale, né prendere decisioni commerciali per conto del Gruppo HSBC se queste decisioni sono connesse a loro affari personali o esterni, fino a quando non sono state prese tutte le misure necessarie per gestire in maniera soddisfacente il Conflitto.

**HSBC Global Asset Management (France) prenderà tutte le misure appropriate per identificare, e prevenire o gestire, i Conflitti di Interesse.**