HSBC

HSBC Responsible Investment Funds SRI Global Equity

Il presente comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Tutti i PAI obbligatori definiti nella Tabella 1 dell'Allegato 1 delle norme tecniche di regolamentazione per il Regolamento 2019/2088 sono utilizzati per valutare che gli investimenti sostenibili del comparto non arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

Il principio di "non arrecare danno significativo" agli obiettivi ambientali o sociali si applica solo agli investimenti sostenibili sottostanti al comparto. Gli emittenti segnalati per potenziali violazioni dei principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite sono esclusi, a meno che non siano stati sottoposti a un'analisi ESG rafforzata ("ESG Due Diligence") che dimostri che non violano tali principi.

Tali principi sono in linea con i Principi guida delle Nazioni Unite relativi alle imprese e ai diritti umani e con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.

Il comparto promuove le seguenti caratteristiche ambientali o sociali:

- Selezione degli emittenti con buone prassi ESG in base a un approccio detto di "miglioramento del rating" e prendendo in considerazione indicatori di sostenibilità. Almeno l'80% degli investimenti deve soddisfare i requisiti minimi di rating E, S, G ed ESG.
- Esclusione dei titoli di emittenti in base ai criteri E.S.G definiti dal disciplinare della certificazione ISR, dalle politiche relative all'investimento responsabile di HSBC Asset Management e dalle esclusioni applicabili agli indici di riferimento "Accordo di Parigi", in linea con gli orientamenti dell'ESMA sulla denominazione dei fondi. Le esclusioni sono elencate nell'appendice SFDR del prospetto nella rubrica relativa agli elementi vincolanti della strategia d'investimento.

Strategia d'investimento

La strategia d'investimento di questo comparto applica i seguenti approcci:

- Integrazione ESG (inclusione dei criteri ESG nell'analisi finanziaria),
- Approccio detto "in miglioramento del rating",
- Considerazione di indicatori specifici di sostenibilità.
- Esclusione dei titoli di emittenti in base ai criteri E.S.G definiti dal disciplinare della certificazione ISR, dalle politiche relative all'investimento responsabile di HSBC Asset Management e dalle esclusioni applicabili agli indici di riferimento "Accordo di Parigi", in linea con gli orientamenti dell'ESMA sulla denominazione dei fondi.
- Attività di *engagement* e di voto.

Proporzione degli investimenti

- #1 Allineati alle caratteristiche (A/S): 80% minimo
- #2 Altri (né allineati alle caratteristiche A/S, né considerati come investimenti sostenibili): 20% massimo
- #1 A Investimenti sostenibili: 10% minimo
- #1 B Altre caratteristiche A/S (allineati alle caratteristiche A/S, ma non considerati come investimenti sostenibili): 70% minimo
- Allineati alla tassonomia: 0%
- Altri aspetti ambientali: 10% minimo
- Sociali: 0%

Controllo delle caratteristiche ambientali o sociali

I fondi sono monitorati per assicurarsi che i portafogli rispettino i criteri extra-finanziari e, ove applicabile, le soglie stabilite internamente (ad esempio: punteggio ESG medio del portafoglio, esclusioni, ecc.). Vengono inoltre effettuati controlli di primo livello da parte di team indipendenti dalla gestione (team restrizioni di investimento e team rischi).

Metodi, fonti e trattamento dei dati

HSBC si avvale di un modello di analisi E.S.G proprietario, alimentato da dati provenienti da agenzie di rating extra-finanziario e dalle attività di ricerca interna alla società di gestione.

Il nostro team d'investimento si basa sulle informazioni disponibili nel tool Intranet Global Recherche ESG, alimentato dai dati dei seguenti fornitori: MSCI ESG Research, ISS ESG, S&P Trucost, Sustainalytics, RepRisk, FTSE Green Revenues, Carbon4, Iceberg Datalab (IDL), GAIA Research, Equileap e Denominator. I dati utilizzati sono soggetti a verifica da parte di HSBC Asset Management. Per il rating ESG del portafoglio, i dati sono ponderati in base a coefficienti che riflettono la nostra analisi dei vari settori di attività e dei rispettivi effetti ESG.

Limiti alle metodologie e ai dati

La società di gestione si avvale di fornitori di dati extra-finanziari. Di conseguenza, la società è soggetta a determinati rischi operativi e di qualità dei dati, associati alla dipendenza dai fornitori di servizi e di fonti di dati terzi. Inoltre, la copertura dei dati può essere limitata a seconda del tipo di emittente (small cap, alcuni emittenti *high yield*) e a seconda dell'area geografica dell'emittente (in particolare per i paesi emergenti). Quando i dati extra-finanziari non sono disponibili nelle banche dati dei nostri fornitori, avviamo un'analisi qualitativa ed eventualmente uno scambio di informazioni con l'azienda, per completare la nostra valutazione delle caratteristiche A/S. HSBC Asset Management non è a conoscenza di limitazioni metodologiche tali da impedire il rispetto delle caratteristiche A/S del comparto.

Ragionevole diligenza

La nostra attività di monitoraggio delle aziende e di tutti gli altri emittenti detenuti in portafogli a gestione attiva, effettuata dagli analisti, dai team di gestione, dal team restrizioni d'investimento e dal team dipartimento rischi, è quantitativa e qualitativa e comprende: strategia, performance e vincoli finanziari ed extra-finanziari, rischi, struttura del capitale, impatto sociale e ambientale e governance aziendale. Per effettuare questo monitoraggio, utilizziamo la nostra ricerca interna e quella di broker e altri fornitori di ricerca indipendenti.

Infine, i nostri team responsabili delle attività di voto e di *engagement* come azionisti possono supportare i team d'investimento nella valutazione ESG degli emittenti.

Politiche di *engagement*

Il nostro approccio all'*engagement* come azionisti integra diverse leve di azioni, tra cui: 1) il dialogo diretto con le aziende; 2) l'esercizio dei diritti di voto; 3) una procedura di escalation graduale nei confronti delle aziende, quando i rischi o le controversie ESG a cui sono esposte non sono gestiti.

Dialoghiamo e interagiamo in via prioritaria con le aziende in cui abbiamo posizioni significative, ma anche in funzione dell'importanza delle sfide ambientali o sociali identificate. D'altra parte, ogni anno definiamo tematiche di *engagement* che consideriamo essenziali.

Informazioni importanti

Il presente documento è un documento regolamentare pubblicato in applicazione delle disposizioni dell'articolo 10 del regolamento SFDR. Tutte le informazioni contenute nel presente documento possono essere soggette a modifiche senza preavviso. Qualsiasi riproduzione o utilizzo non autorizzato del presente documento esporrà l'utilizzatore alle conseguenti responsabilità di legge e a possibili procedimenti giudiziari.

Il presente documento non ha carattere contrattuale e non costituisce in alcun caso una sollecitazione all'acquisto o alla vendita, né una raccomandazione di acquisto o di vendita di valori mobiliari in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta non sia consentita dalla legge.

Ogni sottoscrizione nell'ambito dell'OICR presentato nel presente documento deve essere effettuata sulla base del prospetto informativo e del KID in vigore. In aggiunta al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) in vigore, i potenziali investitori devono fare riferimento al prospetto informativo, per una descrizione dettagliata dei rischi associati all'OICR presentato. In caso di dubbi sull'adeguatezza del prodotto presentato in relazione ai propri obiettivi d'investimento e al proprio profilo di rischio, si prega di contattare un consulente.

V5

Data di aggiornamento: 21/05/2025