

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di attività economiche ecosostenibili. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia



Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:_% | <input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)
e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 0% di investimenti sostenibili |
| <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | |
| <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| <input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:_% | <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| | <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale |
| | <input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile |

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Nel replicare la performance del Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index (l'"Indice"), il Fondo promuove le seguenti caratteristiche ambientali e/o sociali:

- riduzione delle emissioni di carbonio rispetto al Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Index (l'"Indice principale"); e
- miglioramento del rating ESG di MSCI rispetto a quello dell'Indice principale.

Il Fondo intende promuovere queste caratteristiche replicando la performance dell'Indice, che elimina le società in base a criteri di esclusione per la sostenibilità e ai criteri di esclusione del Global Compact delle Nazioni Unite e pondera le società al fine di ridurre l'esposizione a quelle con emissioni di carbonio ed esposizione alle riserve di combustibili fossili più elevate, nonché per migliorare l'esposizione alle società con rating ESG favorevoli.

L'Indice è stato designato come indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità è il sistema di rating ESG proprietario di HSBC Asset Management, utilizzato per misurare il rispetto delle caratteristiche ESG promosse dall'Indice e quindi quelle del Fondo, che includono nello specifico:

- punteggio ESG rispetto all'Indice principale
- emissioni di carbonio rispetto all'Indice principale (misurate come Intensità di carbonio)

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Fondo sono allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali che lo stesso promuove, come indicato nel presente allegato.

Il Fondo replica la performance dell'Indice, il cui obiettivo è quello di conseguire una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating ESG di MSCI rispetto a quello dell'Indice principale. Replicando la performance dell'Indice, gli investimenti del Fondo contribuiscono a tali obiettivi sostenibili.

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Nell'ambito della costruzione dell'Indice, il fornitore dell'Indice conduce un'analisi basata sul principio "non arrecare un danno significativo".

L'Indice viene ribilanciato periodicamente; prima del ribilanciamento dell'Indice, gli indicatori di seguito riportati sono incorporati nella valutazione delle attività economiche.

Replicando la performance dell'Indice, gli investimenti del Fondo non arrecano un danno significativo all'obiettivo d'investimento sostenibile dal punto di vista ambientale e/o sociale.

Il monitoraggio delle restrizioni agli investimenti è un processo di copertura di HSBC che individua eventuali investimenti che potrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi e comportare un disinvestimento da parte del Gestore degli investimenti prima del ribilanciamento dell'Indice.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Per la valutazione delle attività economiche dell'universo iniziale di titoli sono stati utilizzati gli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Quando si valuta ciascun titolo utilizzando soglie minime o esclusioni globali sulle attività identificate in relazione a tali indicatori, vengono presi in considerazione dati sui ricavi, il coinvolgimento delle aziende e altre fonti di dati.

Il Bloomberg (BBG) index è costituito utilizzando una combinazione di dati di BBG e MSCI. I dati proprietari di MSCI relativi al coinvolgimento delle attività in titoli sono utilizzati per vagliare inizialmente i titoli ai fini dell'ammissibilità nell'Indice. La Business Involvement Screening Research (BSIR) evidenzia ogni coinvolgimento in titoli o aderenza a sanzioni globali, controversie e norme globali (PAI 10, 13), Carbon and Sustainable Impact (screening positivo) (PAI 8,9). Inoltre, all'universo di partenza viene applicato uno screening separato per le controversie finalizzato a eliminare qualsiasi titolo in violazione dei principi UNGC (PAI 10). Anche i titoli coinvolti nell'estrazione e nella generazione di carbone termico, petrolio e gas, vengono sottoposti a screening a un livello di soglia minimo, mentre le armi controverse (PAI 14) vengono rimosse prima del calcolo dell'indice finale. La metodologia utilizza il punteggio ESG complessivo (calcolato da MSCI ESG Research) applicato a tutti i titoli idonei (rating minimo BB). Questi punteggi vengono utilizzati per applicare fattori di inclinazione volti a ridurre la ponderazione ai titoli con il minor punteggio ESG e aumentare quella ai titoli con solide caratteristiche ESG

Non si tiene conto di indicatori opzionali.

Inoltre, la ownership attiva, tramite l'impegno e il voto globale per delega, è un pilastro fondamentale del nostro approccio agli investimenti responsabili. La nostra attività di gestione si concentra sulla protezione e sul miglioramento dei nostri investimenti per i clienti. Interagiamo con le società su una serie di tematiche ESG e perseguiamo chiari impegni, quali:

- migliorare la comprensione delle attività economiche e della strategia aziendale
- monitorare l'andamento della società
- segnalare o sollevare dubbi in merito alla gestione, alle prestazioni o alla direzione aziendale
- promuovere le buone pratiche

Le problematiche legate all'impegno vanno da questioni di corporate governance, come la tutela dei diritti degli azionisti di minoranza, le elezioni degli amministratori e la struttura del consiglio di amministrazione, a questioni ambientali, tra cui l'adattamento e la mitigazione dei cambiamenti climatici e la transizione energetica a basse emissioni di carbonio, fino ad aspetti sociali quali la gestione del capitale umano, le disuguaglianze e la privacy dei dati.

Abbiamo un team di gestione dedicato con specialisti in attività di engagement. L'impegno è inoltre parte integrante del processo di ricerca fondamentale. I nostri analisti e gestori di portafoglio si interfacciano con gli emittenti nell'ambito del processo d'investimento e affrontano le questioni ESG rilevanti nelle loro ricerche e discussioni.

Riferiamo in modo assolutamente trasparente in merito alle nostre attività di impegno e voto, pubblicando i voti espressi su base trimestrale e informazioni riassuntive delle iniziative di engagement con frequenza annuale.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Il Bloomberg (BBG) index è costituito utilizzando una combinazione di dati di BBG e MSCI. Uno dei modelli MSCI incorporato nella metodologia dell'Indice è l'MSCI ESG Controversies. Il quadro di valutazione utilizzato nell'MSCI ESG Controversies è concepito per essere conforme alle norme internazionali rappresentate dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo delle Nazioni Unite, dalla Dichiarazione dell'organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dai Principi UNGC. In particolare, l'approccio MSCI ESG Controversies riguarda i seguenti pilastri: Ambiente, Diritti umani e Comunità, Diritti del lavoro e Catena di approvvigionamento, Clienti e Governance. Questi pilastri includono indicatori come questioni relative a diritti umani, contrattazione collettiva e sindacati, lavoro minorile e pratiche anticompetitive, altresì incluse nelle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e nei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Ulteriori informazioni sull'approccio MSCI ESG Controversies sono disponibili sul sito web del fornitore dell'Indice.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì.

Il Bloomberg (BBG) index è costituito utilizzando una combinazione di dati di BBG e MSCI. I dati proprietari di MSCI relativi al coinvolgimento delle attività in titoli sono utilizzati per vagliare inizialmente i titoli ai fini dell'ammissibilità nell'Indice. La Business Involvement Screening Research (BSIR) evidenzia ogni coinvolgimento in titoli o aderenza a sanzioni globali, controversie e norme globali (PAI 10, 13), Carbon and Sustainable Impact (screening positivo) (PAI 8,9). Inoltre, all'universo di partenza viene applicato uno



screening separato per le controversie finalizzato a eliminare qualsiasi titolo in violazione dei principi UNGC (PAI 10). Anche i titoli coinvolti nei pilastri Emissioni di gas a effetto serra e Intensità, Combustibili fossili, Carbone ed Energia (PAI 1, 2, 3, 4) vengono sottoposti a screening a un livello di soglia minimo, mentre le armi controverse (PAI 14) vengono rimosse prima del calcolo dell'indice finale. La metodologia utilizza il punteggio ESG complessivo (calcolato da MSCI ESG Research) applicato a tutti i titoli idonei (rating minimo BB). Questi punteggi vengono utilizzati per applicare fattori di inclinazione volti a ridurre la ponderazione ai titoli con il minor punteggio ESG e aumentare quella ai titoli con solide caratteristiche ESG.

Inoltre, la ownership attiva, tramite l'impegno e il voto globale per delega, è un pilastro fondamentale del nostro approccio agli investimenti responsabili. La nostra attività di gestione si concentra sulla protezione e sul miglioramento dei nostri investimenti per i clienti. Interagiamo con le società su una serie di tematiche ESG e perseguiamo chiari impegni, quali:

- migliorare la comprensione delle attività economiche e della strategia aziendale
- monitorare l'andamento della società
- segnalare o sollevare dubbi in merito alla gestione, alle prestazioni o alla direzione aziendale
- promuovere le buone pratiche

Le problematiche legate all'impegno vanno da questioni di corporate governance, come la tutela dei diritti degli azionisti di minoranza, le elezioni degli amministratori e la struttura del consiglio di amministrazione, a questioni ambientali, tra cui l'adattamento e la mitigazione dei cambiamenti climatici e la transizione energetica a basse emissioni di carbonio, fino ad aspetti sociali quali la gestione del capitale umano, le disuguaglianze e la privacy dei dati.

Abbiamo un team di gestione dedicato con specialisti in attività di engagement.

L'impegno è inoltre parte integrante del processo di ricerca fondamentale. I nostri analisti e gestori di portafoglio si interfacciano con gli emittenti nell'ambito del processo d'investimento e affrontano le questioni ESG rilevanti nelle loro ricerche e discussioni.

Riferiamo in modo assolutamente trasparente in merito alle nostre attività di impegno e voto, pubblicando i voti espressi su base trimestrale e informazioni riassuntive delle iniziative di engagement con frequenza annuale.

Le modalità con cui sono stati presi in considerazione i PAI saranno illustrate nella relazione annuale e nel bilancio del Fondo.

Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

No

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo è gestito passivamente e mira a replicare il rendimento totale netto dell'Indice. Il Fondo utilizzerà tecniche di ottimizzazione che tengono conto del tracking error e dei costi di negoziazione nella costruzione di un portafoglio.

L'Indice mira a conseguire una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating ESG di MSCI rispetto a quello dell'Indice principale.

L'Indice persegue tale obiettivo nei seguenti modi:

1. Escludendo i titoli di società con esposizione (come definito dal fornitore dell'Indice nella metodologia dell'Indice) a una delle seguenti caratteristiche (ciascuna caratteristica applicherà delle soglie, come definite dal fornitore dell'Indice e indicate nella metodologia dell'Indice, che potranno essere di volta in volta modificate).
2. Come stabilito nella metodologia dell'Indice, la ponderazione di ciascun emittente costituente viene rettificata per un moltiplicatore fisso, stabilito in base al rating ESG di MSCI dell'emittente.



La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento sono i seguenti:

Le seguenti tipologie di emittenti vengono eliminate dall'Indice su base continuativa in virtù dei criteri di esclusione per la sostenibilità; per alcuni criteri si possono applicare delle soglie:

Rating ESG di MSCI

- a. emittenti con rating ESG di MSCI inferiore a BB;
- b. emittenti con un punteggio per il pilastro ESG inferiore a 2;
- c. emittenti privi di rating di settori con rating;

Screening di coinvolgimento aziendale

a. emittenti coinvolti (secondo lo screening standard Bloomberg Barclays MSCI SRI) nelle seguenti attività economiche: (i) intrattenimento per adulti; (ii) alcool; (iii) gioco d'azzardo; (iv) tabacco; (v) armi convenzionali; (vi) armi da fuoco civili; (vii) armi nucleari; (viii) armi controverse; (ix) energia nucleare; (x) combustibili fossili; (xi) ricavi dal carbone termico o dalla generazione di carbone termico; e (ix) organismi geneticamente modificati

Punteggi secondo l'approccio MSCI ESG Controversies

- a. emittenti con un punteggio "rosso" secondo l'approccio MSCI ESG Controversies (ossia meno di 1).

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Il Fondo non prevede un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese che beneficiano degli investimenti?**

Il Bloomberg (BBG) index è costituito utilizzando una combinazione di dati di BBG e MSCI. La metodologia dell'indice incorpora sia l'approccio MSCI ESG Controversies che i modelli di rating ESG di MSCI. Con questi due modelli, MSCI individua le prassi di buona governance. In particolare, l'approccio MSCI ESG Controversies riguarda, tra gli altri, i pilastri "Diritti sul lavoro e Catena di fornitura" e "Governance", mentre i rating ESG di MSCI sono relativi a Corporate Governance, Comportamento aziendale e Capitale umano.

Ulteriori informazioni sull'approccio MSCI ESG Controversies e sui rating ESG di MSCI sono disponibili sul sito web del fornitore dell'Indice.

La governance viene valutata in base ai criteri specificati nel processo d'investimento che comprendono, tra l'altro, l'etica, la cultura e i valori aziendali, la corporate governance e la strategia di lotta alla corruzione attiva e passiva. Le controversie e i rischi reputazionali sono valutati mediante una due diligence più approfondita e procedure di screening che vengono utilizzate per identificare gli emittenti che si ritiene abbiano bassi punteggi di governance. Tali emittenti saranno quindi sottoposti a ulteriori revisioni, azioni e/o iniziative di engagement.

Una buona corporate governance è stata da tempo incorporata nella ricerca proprietaria sui fondamentali societari di HSBC. Il team Stewardship di HSBC si riunisce regolarmente con le società per comprenderne meglio l'attività e la strategia, segnalare esigenze di supporto o dubbi del Gestore degli investimenti in merito alle misure gestionali e promuovere le best practice. HSBC ritiene che una buona corporate governance assicuri una gestione delle società allineata con gli interessi a lungo termine dei relativi investitori.

Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

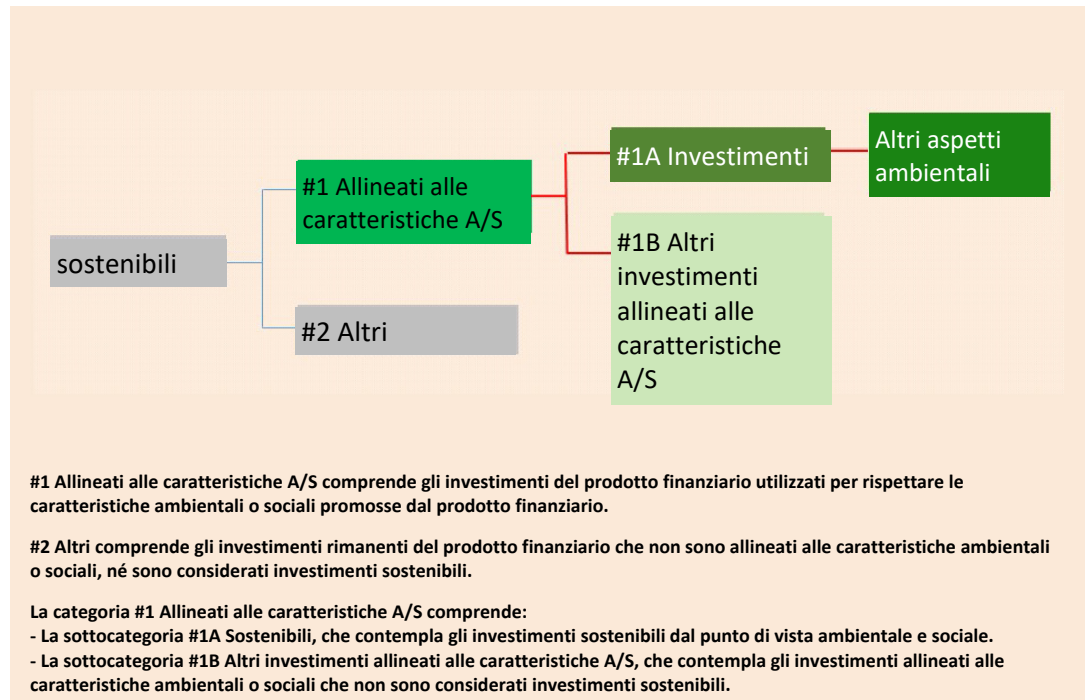
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Nel tentativo di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo utilizzerà tecniche di ottimizzazione che tengono conto del tracking error e dei costi di negoziazione nella costruzione di un portafoglio. Di conseguenza, il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi l'Indice sottostante né investire proporzionalmente alla ponderazione di ciascun elemento all'interno dell'Indice. Inoltre, il Fondo può detenere titoli che non sono elementi costitutivi dell'Indice ma che si prevede forniranno performance e caratteristiche di rischio simili a quelle di taluni elementi costitutivi dell'Indice. È possibile utilizzare le disponibilità liquide e altri strumenti ai fini della gestione della liquidità, a scopo di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 0% di investimenti sostenibili.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese che beneficiano degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese che beneficiano degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese che beneficiano degli investimenti.



- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Il Fondo non utilizzerà strumenti derivati per rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo stesso.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

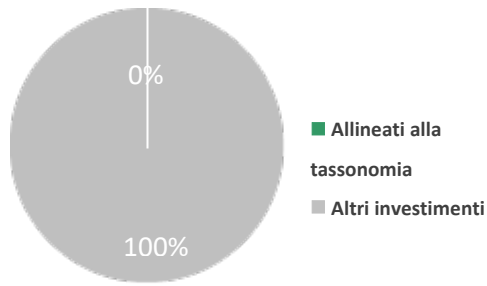


In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

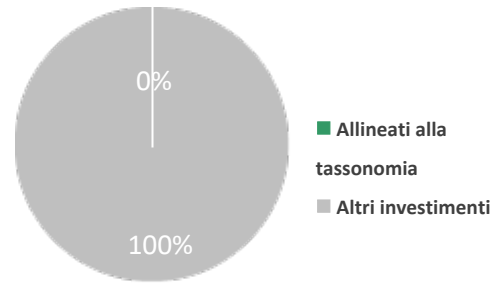
N/A. Il Fondo non si impegna a detenere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane



2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane



• **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

N/A. Il Fondo non prevede una quota minima specifica di attività di transizione e abilitanti.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A. Il Fondo non si impegna a detenere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N/A. Il Fondo non si impegna a detenere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Altri strumenti quali organismi d'investimento collettivo idonei e/o strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio purché non esistano garanzie minime di salvaguardia ambientale e/o sociale.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Sì.

L'obiettivo d'investimento del Fondo è replicare il rendimento del Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index.

• **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Le seguenti tipologie di emittenti vengono eliminate dall'Indice su base continuativa in virtù dei criteri di esclusione per la sostenibilità; per alcuni criteri si possono applicare delle soglie:

Emittenti con rating ESG di MSCI inferiori a BB, emittenti con un punteggio per il Pilastro ESG inferiore a 2, emittenti privi di rating di settori con rating. L'indice sottopone inoltre a screening negativo gli emittenti coinvolti in attività economiche soggette a restrizioni in quanto non conformi a determinati criteri di coinvolgimento aziendale basati su valori, incluse attività con un'elevata intensità di carbonio o correlate ad armi controverse, e gli emittenti con un punteggio "rosso" secondo l'approccio MSCI ESG Controversies.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Gli indici di riferimento

sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Come stabilito nella metodologia dell'Indice, la ponderazione di ciascun emittente costituente viene rettificata per un moltiplicatore fisso, stabilito in base al rating ESG di MSCI dell'emittente.

Con frequenza mensile, come stabilito nella metodologia dell'Indice, la ponderazione di ciascun emittente costituente viene rettificata per un moltiplicatore fisso, stabilito in base al rating ESG di MSCI dell'emittente.

L'Indice sarà ribilanciato con cadenza mensile al fine di tenere conto dei criteri di idoneità.

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel replicare il rendimento del Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index, mantenendo allo stesso tempo al minimo, per quanto possibile, il tracking error tra il rendimento del Fondo e quello dell'Indice.

L'Indice sarà ribilanciato con cadenza mensile al fine di tenere conto dei criteri di idoneità.

- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

L'Indice mira a conseguire una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating ESG di MSCI rispetto a quello del Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Index.

L'Indice persegue tale obiettivo eliminando con frequenza mensile i titoli in base a criteri di esclusione per la sostenibilità. Le seguenti tipologie di emittenti vengono eliminate dall'Indice su base continuativa in virtù dei criteri di esclusione per la sostenibilità; per alcuni criteri si possono applicare delle soglie:

Rating ESG di MSCI

Screening di coinvolgimento aziendale

Emittenti con un punteggio "rosso" secondo l'approccio MSCI ESG Controversies (ossia meno di 1).

Come stabilito nella metodologia dell'Indice, la ponderazione di ciascun emittente costituente viene rettificata per un moltiplicatore fisso, stabilito in base al rating ESG di MSCI dell'emittente. Ciascun elemento costitutivo ha un limite massimo del 2% per valore di mercato.

- **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-barclays-indices/#/ucits.

La metodologia dell'Indice può essere modificata di volta in volta dal fornitore dell'Indice. Informazioni sulla metodologia dell'Indice sono disponibili al suddetto sito web.



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?
Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:
www.assetmanagement.hsbc.com