

Informativa precontrattuale ai sensi del regolamento SFDR L2 – HSBC Australian Dollar Liquidity Fund

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: HSBC Australian Dollar Liquidity Fund

Identificativo della persona giuridica: 213800SDBQK9NFPXZS30

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 definisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Yes



No



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ____%



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ____%



Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ____% di investimenti sostenibili



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



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

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo Fondo sono:

1. L'identificazione e l'analisi delle caratteristiche ambientali di un emittente, compresi, a titolo esemplificativo, i rischi fisici del cambiamento climatico e la gestione del capitale umano.
2. Prassi commerciali responsabili in conformità con il Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).
3. Il Gestore degli investimenti si impegna con gli emittenti al fine di colmare le carenze individuate nelle modalità di gestione dei rischi ESG e di garantire che gli emittenti siano consapevoli del fatto che la performance ESG venga presa in considerazione nelle decisioni relative all'acquisto dei loro titoli da parte del Fondo.

4. Ad esclusione delle attività coperte dalle politiche di investimento responsabile di HSBC Asset Management.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica nessun indice di riferimento. L'indice di riferimento del Fondo è RBA Interbank Overnight Cash Rate. Poiché il Fondo non è vincolato, il riferimento al benchmark non è rilevante ai fini delle caratteristiche ESG del Fondo.

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

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità sono un elemento chiave del nostro processo decisionale d'investimento.

L'indicatore di sostenibilità principale utilizzato per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo consiste nel misurare il punteggio ESG del Fondo rispetto al punteggio medio ESG mediano dell'universo d'investimento utilizzando il sistema di punteggio MSCI Industry Adjusted (IA). Il Fondo si prefigge di mantenere un punteggio ESG superiore al punteggio medio ESG mediano dell'universo d'investimento.

Gli effetti sulla sostenibilità individuati dallo screening costituiscono un elemento di valutazione fondamentale nel processo decisionale d'investimento.

I Principali effetti negativi considerati dal Fondo sono:

- violazione dei principi UNGC e delle linee guida dell'OCSE
- quota di investimenti coinvolti in armi controverse.

Il Fondo inoltre esclude gli investimenti in emittenti che svolgono attività commerciali ritenute dannose per determinate caratteristiche ambientali o sociali. Ciò significa che il Fondo non investirà in titoli di emittenti che svolgono un ruolo specifico in attività escluse specifiche ("attività escluse"), elencate di seguito.

- **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?**

Questa domanda non è applicabile in quanto il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili secondo la definizione del regolamento SFDR. Tuttavia, a seguito del processo d'investimento, il Fondo può investire in investimenti sostenibili, in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il Gestore degli investimenti promuoverà, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali e investirà in emittenti che seguono pratiche di buona governance.

- **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?**

Questa domanda non è applicabile a questo Fondo; tuttavia, il principio di non arrecare un danno significativo viene applicato nell'ambito del processo d'investimento standard di HSBC Asset Management (HSBC) per le attività sostenibili, inclusa la considerazione dei principali effetti negativi.

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.

Un investimento considerato provocare un danno significativo non può essere considerato un investimento sostenibile.

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

La domanda non è applicabile; tuttavia, il Gestore degli investimenti si atterrà alla Politica di investimento responsabile di HSBC definisce l'approccio adottato per identificare e gestire i principali effetti negativi sulla sostenibilità e le modalità con cui HSBC prende in considerazione i rischi di sostenibilità ESG, che possono avere un impatto negativo sui titoli in cui investono i Fondi. HSBC si avvale di fornitori di dati terzi, come Sustainalytics e MSCI, per identificare gli emittenti e i governi con un track record insoddisfacente nella gestione dei rischi ESG e, laddove vengono identificati potenziali rischi significativi, HSBC effettua anche ulteriori attività di dovuta diligenza ESG. Gli effetti sulla sostenibilità individuati dallo screening costituiscono un elemento di valutazione fondamentale del processo decisionale d'investimento.

L'approccio adottato, come sopra illustrato, prevede che vengano esaminati, tra gli altri, i seguenti punti:

- l'impegno degli emittenti a ridurre le emissioni di carbonio, l'adozione di solidi principi in materia di diritti umani e il trattamento equo dei dipendenti, l'attuazione di prassi rigorose di gestione della catena di approvvigionamento volte, tra l'altro, a eliminare il lavoro minorile e forzato. HSBC presta inoltre grande attenzione alla solidità della corporate governance e delle strutture politiche che includono il livello di indipendenza del Consiglio, il rispetto dei diritti degli azionisti, l'esistenza e l'attuazione di rigorose politiche anti-corruzione e concussione, nonché gli audit trail;
- l'impegno dei governi nella disponibilità e nella gestione delle risorse (inclusi trend della popolazione, capitale umano, istruzione e salute), le tecnologie emergenti, le normative e le politiche governative (inclusi cambiamenti climatici, anticorruzione e concussione), la stabilità politica e la governance.

--- ***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? Descrizione particolareggiata:***

Questa domanda non è applicabile in quanto il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili secondo la definizione del regolamento SFDR. Tuttavia, HSBC si impegna ad applicare e promuovere standard globali. Le principali aree di attenzione per la Politica d'investimento responsabile di HSBC sono i dieci principi dell'UNGC. Questi principi comprendono rischi non finanziari, quali diritti umani, lavoro, ambiente e anticorruzione. HSBC è inoltre firmataria dei Principi di investimento responsabile delle Nazioni Unite. Ciò fornisce il quadro utilizzato nell'approccio di HSBC all'investimento, individuando e gestendo i rischi di sostenibilità. Gli emittenti in cui investe il Fondo dovranno rispettare l'UNGC e i relativi standard. Gli emittenti che hanno chiaramente violato uno dei dieci principi dell'UNGC vengono esclusi sistematicamente, a meno che non siano stati sottoposti a una valutazione di dovuta diligenza ESG per determinarne l'idoneità all'inclusione nel portafoglio di un Fondo.

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 del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

- ☒ Sì, l'approccio adottato per considerare i Principali effetti negativi implica che, tra le altre cose, HSBC esaminerà l'impegno degli emittenti a ridurre le emissioni di carbonio, l'adozione di solidi principi in materia di diritti umani e il trattamento equo dei dipendenti e l'attuazione di prassi rigorose di gestione della catena di approvvigionamento, come quelle volte ad ridurre il lavoro minorile e forzato. HSBC presta inoltre attenzione alla solidità della corporate governance e delle strutture politiche che includono il livello di indipendenza del Consiglio, il rispetto dei diritti degli azionisti, l'esistenza e l'attuazione di rigorose politiche anti-corruzione e concussione, nonché gli audit trail. Verrà anche preso in considerazione l'impegno dei governi nella disponibilità e nella gestione delle risorse (inclusi trend della popolazione, capitale umano, istruzione e salute), le tecnologie emergenti, le normative e le politiche governative (inclusi cambiamenti climatici, anticorruzione e concussione), la stabilità politica e la governance.

☐ No



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

L'obiettivo d'investimento del Fondo è offrire agli investitori la sicurezza del capitale e la liquidità giornaliera, unitamente a un rendimento d'investimento paragonabile ai normali tassi d'interesse del mercato monetario australiano.

Per conseguire tale obiettivo, il Fondo intende investire in un portafoglio diversificato di titoli, strumenti e obbligazioni a breve termine di alta qualità al momento dell'acquisto e idonei all'investimento ai sensi del regolamento sui fondi comuni monetari, con un'ulteriore enfasi sulla performance degli emittenti sottostanti su una serie di metriche ESG.

Il Fondo utilizzerà l'integrazione ESG, il coinvolgimento societario e l'azione degli azionisti, lo screening basato sulle norme e lo screening negativo/di esclusione. Il Fondo effettua una dovuta diligenza ESG sugli emittenti considerati ad alto rischio, come stabilito dai rating ESG proprietari di HSBC.

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

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

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

- Servendosi di dati provenienti da diversi fornitori esterni, il Gestore degli investimenti determina un punteggio ESG per ciascun emittente nell'universo investibile del Fondo, composto da punteggi E, S e G e ponderato in base a un modello proprietario. Il Gestore degli investimenti costruirà un portafoglio che mira a mantenere un punteggio ESG superiore al punteggio medio ESG mediano dell'universo d'investimento, misurato dal punteggio IA MSCI.

Il Fondo esclude gli investimenti in emittenti che svolgono attività commerciali ritenute dannose per determinate caratteristiche ambientali o sociali. Ciò significa che non investirà in emittenti con un coinvolgimento specifico in determinate Attività escluse, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- **Armi vietate:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC considera coinvolti nello sviluppo, nella produzione, nell'uso, nella manutenzione, nell'offerta in vendita, nella distribuzione, nell'importazione o esportazione, nello stoccaggio o trasporto di armi vietate.
- **Armi controverse:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC consideri coinvolti nella produzione di armi controverse o di loro componenti chiave. Le armi controverse includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, mine antiuomo, armi all'uranio impoverito e fosforo bianco se utilizzate per scopi militari.
- **Carbone termico (espansori):** il Fondo non parteciperà ad offerte pubbliche iniziali ("IPO") o al finanziamento primario a reddito fisso di emittenti che HSBC ritiene coinvolti nell'espansione della produzione di carbone termico.
- **Carbone termico (soglia dei ricavi):** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC ritiene generino più del 10% di ricavi dalla produzione o estrazione di energia a carbone termico e che, a parere di HSBC, non abbiano un piano di transizione credibile.
- **Petrolio e gas dell'Artico:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC ritiene generino più del 10% dei propri ricavi dall'estrazione di petrolio e gas nella regione artica e che, a parere di HSBC, non abbiano un piano di transizione credibile.
- **Sabbie petrolifere:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC ritiene generino più del 10% dei propri ricavi dall'estrazione di sabbie petrolifere e che, a parere di HSBC, non abbiano un piano di transizione credibile.
- **Petrolio di scisto:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC ritiene generino più del 35% dei propri ricavi dall'estrazione di petrolio di scisto e che, a parere di HSBC, non abbiano un piano di transizione credibile.
- **Tabacco:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC ritiene direttamente coinvolti nella produzione di tabacco.
- **UNGC:** il Fondo non investirà in emittenti che HSBC considera non conformi ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC). Laddove vengano identificati casi di potenziali violazioni dei principi UNGC, gli emittenti possono essere soggetti a controlli di dovuta diligenza ESG proprietari per determinarne l'idoneità all'inclusione nel portafoglio di un Fondo.

Il Gestore degli investimenti può affidarsi alle competenze, ai servizi di ricerca e alle informazioni offerte da fornitori di dati finanziari di chiara fama per individuare gli emittenti esposti a tali Attività escluse.

Gli indicatori di sostenibilità del Fondo saranno sottoposti a costante valutazione.

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

Il Fondo non ha un impegno di tasso minimo di riduzione dell'ambito d'investimento.

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

Il Gestore degli investimenti utilizzerà una combinazione del proprio sistema di punteggio proprietario, basato in parte su dati di terzi, e punteggi ESG assegnati da terzi, per assegnare un punteggio ESG del Gestore degli investimenti a ciascun emittente/società approvato nell'universo d'investimento di HSBC Australian Dollar Liquidity Fund. Il punteggio ESG misura la performance delle operazioni e della governance di un emittente/società sulla base di determinati criteri ESG ritenuti rilevanti dal Gestore degli investimenti e da fornitori di ricerca terzi, quali emissioni, utilizzo delle risorse, diritti umani e della forza lavoro, comportamento gestionale e responsabilità sociale d'impresa.

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



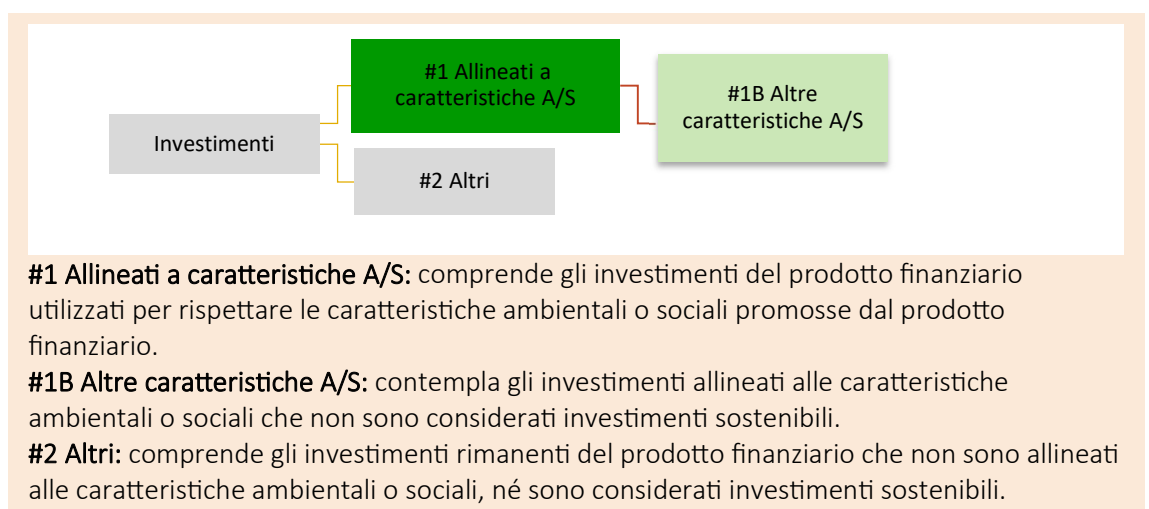
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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

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

Almeno il 51% degli investimenti del Fondo è costituito da titoli, strumenti e obbligazioni a breve termine di alta qualità al momento dell'acquisto e idonei all'investimento ai sensi del regolamento sui fondi comuni monetari, utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse della strategia di investimento (#1 Allineati a caratteristiche A/S). (#2 Altri) comprende i mezzi liquidi ai fini della gestione della liquidità.



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

Il Fondo non fa uso di derivati per conseguire le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.



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

Sebbene il Fondo promuova caratteristiche ambientali, non si prefigge una percentuale minima di investimenti sostenibili che si qualifichino come sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del regolamento sulla tassonomia. Pertanto, l'attuale quota di investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del regolamento sulla tassonomia comprovabili è pari allo 0% del patrimonio netto del Fondo.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**



Sì:



gas fossile



energia nucleare



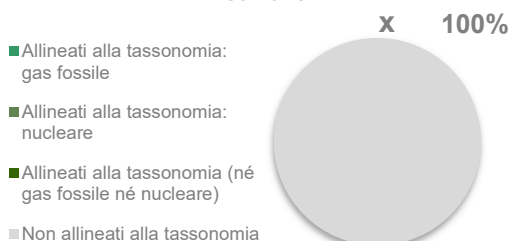
No

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

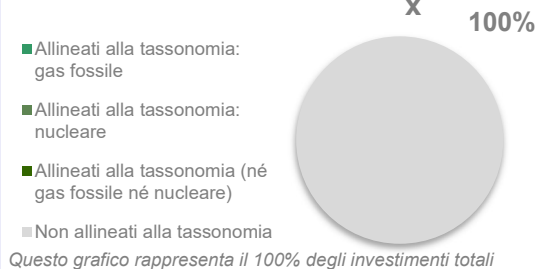
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Il Fondo non ha una quota minima specifica di attività di transizione e abilitanti.



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



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

Non applicabile in quanto il Fondo non si impegna ad avere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo non si impegna ad avere una quota minima di investimenti socialmente sostenibili; tuttavia, il Gestore degli investimenti esamina le caratteristiche sociali, i diritti umani e della forza lavoro, il comportamento gestionale e la responsabilità sociale d'impresa al momento della valutazione di un emittente.



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

Il Fondo può detenere liquidità che non applicano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale. Il Fondo può inoltre detenere investimenti non allineati per altre ragioni, quali operazioni societarie e mancata disponibilità dei dati.



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?

No

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

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

Non applicabile.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto e su tutti gli altri fondi HSBC Global Liquidity Funds sono disponibili sul sito web. Consultare: www.assetmanagement.hsbc.com/investment-expertise/liquidity e selezionare il paese/la località dall'elenco. Selezionare "Fondi" dalla pagina di navigazione principale, in cui è possibile utilizzare le funzioni di ricerca o di filtro per trovare il proprio Fondo.

La presente informativa precontrattuale deve essere letta congiuntamente al Prospetto e può essere tradotta in altre lingue. Ogni traduzione conterrà solo le stesse informazioni e avrà lo stesso significato del Prospetto in lingua inglese. In caso di incongruenza tra la documentazione in inglese e quella in un'altra lingua, prevarrà la documentazione in inglese, salvo nella misura richiesta dalla legge di qualsiasi giurisdizione in cui il fondo è commercializzato per l'investimento.