

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

☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:_%

☒ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)

e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% 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?

Nel replicare la performance dell'FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index (l'"Indice"), il Fondo promuove le seguenti caratteristiche ambientali e/o sociali:

- riduzione delle emissioni di carbonio e dell'esposizione alle riserve di combustibili fossili rispetto all'FTSE Asia Pacific ex Japan Index (l'"Indice principale"); e
- miglioramento del rating ESG di FTSE Russell 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; e
- esposizione alle emissioni di carbonio e alle riserve di combustibili fossili rispetto all'Indice principale (misurata 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 dell'esposizione alle riserve di combustibili fossili e un miglioramento del rating ESG di FTSE Russell rispetto a quello dell'Indice principale, tramite l'eliminazione delle società in base a criteri di esclusione per la sostenibilità. 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?

I dati sugli investimenti sostenibili integrati nella metodologia dell'Indice (ad es. punteggi ESG, dati sulle emissioni di carbonio) acquisiscono implicitamente le metriche obbligatorie dei principali effetti negativi ("PAI") e vengono utilizzati nella costruzione dell'Indice. Di conseguenza, l'Indice mostrerà un'esposizione più positiva ai parametri PAI rispetto all'Indice principale.

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.

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?

La metodologia dell'Indice comprende i punteggi ESG di FTSE Russell. I punteggi ESG di FTSE Russell includono valutazioni per stabilire se le società soddisfano standard globali come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC") o le Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico ("OCSE") destinate alle imprese multinazionali. Questo rientra nella componente "diritti umani e comunità" del pilastro sociale del modello di rating ESG di FTSE Russell. Ulteriori informazioni su controversie e diritti umani negli indici FTSE Russell 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, i dati sugli investimenti sostenibili integrati nella metodologia dell'Indice (ad es. punteggi ESG, dati sulle emissioni di carbonio) acquisiscono implicitamente le metriche obbligatorie dei PAI e vengono utilizzati nella costruzione dell'Indice. Di conseguenza, l'Indice mostrerà un'esposizione più positiva ai parametri PAI rispetto all'Indice principale.

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.

L'Indice mira a conseguire una riduzione delle emissioni di carbonio e dell'esposizione alle riserve di combustibili fossili e un miglioramento del rating ESG di FTSE Russell rispetto a quello dell'Indice principale.

L'Indice persegue tale obiettivo nei seguenti modi:

1. Su base annua a settembre, eliminando i titoli in base a criteri di esclusione per la sostenibilità.
2. Su base annuale a settembre, adeguando le ponderazioni delle restanti società incluse nell'Indice principale secondo criteri basati sulle emissioni di carbonio, sull'esposizione alle riserve di combustibili fossili e sui rating ESG di FTSE Russell.
3. Con cadenza trimestrale, eliminando le società considerate non conformi a uno o più principi UNGC.

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:

1. Su base annua a settembre, eliminando i titoli in base a criteri di esclusione per la sostenibilità. Le seguenti tipologie di società vengono eliminate dall'Indice su base annuale in virtù dei criteri di esclusione per la sostenibilità; per alcuni criteri si possono applicare delle soglie:
 - a. società identificate come fornitori di armi di base o componenti/servizi considerati su misura ed essenziali per armi bandite e controverse (tra cui mine antiuomo, armi laser accecanti, armi nucleari, bombe a grappolo, armi biologiche e chimiche, uranio impoverito, frammenti non rilevabili e munizioni a base di fosforo bianco);
 - b. società identificate come coinvolte nella produzione di prodotti del tabacco;
 - c. società identificate come coinvolte nella fornitura di prodotti e/o servizi su misura o componenti su misura per le armi militari convenzionali;
 - d. società identificate come coinvolte nell'estrazione del carbone termico e nella generazione di elettricità da carbone termico;
 - e. società identificate come coinvolte nella generazione di elettricità da energia nucleare; e
 - f. società che si ritenga abbiano violato uno o più principi UNGC (principi di sostenibilità ampiamente accettati concernenti lavoro, diritti umani e questioni relative alla lotta alla corruzione);

g. società identificate come coinvolte nella proprietà o nella gestione di una struttura di gioco d'azzardo o nella realizzazione di prodotti speciali destinati esclusivamente al gioco d'azzardo o nella fornitura di prodotti/servizi di supporto al gioco d'azzardo; e
h. società identificate come coinvolte nella produzione o nella gestione di strutture di intrattenimento per adulti o nella distribuzione di materiali di intrattenimento per adulti;

2. Su base annuale a settembre, adeguando le ponderazioni delle restanti società incluse nell'Indice principale secondo criteri basati sulle emissioni di carbonio, sull'esposizione alle riserve di combustibili fossili e sui rating ESG di FTSE Russell. L'Indice mira inoltre a limitare la divergenza settoriale rispetto all'Indice principale mantenendo ponderazioni azionarie massime del 10% e ponderazioni azionarie minime di 0,5 pb; e

3. Con cadenza trimestrale, eliminando le società considerate non conformi a uno o più principi UNGC.

- **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?**

La metodologia dell'Indice comprende i punteggi ESG di FTSE Russell. Il modello di rating ESG di FTSE Russell è costituito, tra gli altri, da pilastri quali "Trasparenza fiscale", "Corporate governance" e "Standard di lavoro", che consentono la valutazione delle imprese che beneficiano degli investimenti in termini di buona governance aziendale.

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.

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

Il Fondo si propone di realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo in elementi costitutivi dell'Indice, in generale nella stessa proporzione in cui vi sono rappresentati. 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 5% di investimenti sostenibili.

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 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.

sostenibili

#1 Allineati alle caratteristiche A/S

#2 Altri

#1A Investimenti

Altri aspetti ambientali

#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S

#1 Allineati alle caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria #1 Allineati alle caratteristiche A/S comprende:

- la sottocategoria #1A Sostenibili, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria #1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

- **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.

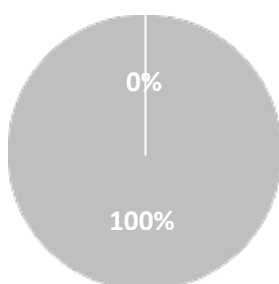
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.



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

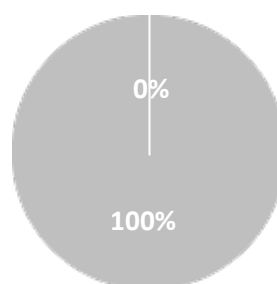
N/A. Il Fondo non si impegna a detenere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE.

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane



■ Allineati alla tassonomia
■ Altri investimenti

2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane



■ Allineati alla tassonomia
■ Altri investimenti

- **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.

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.



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?

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.



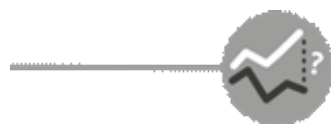
Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

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?

Le disponibilità liquide e altri strumenti quali American Depositary Receipt, European Depositary Receipt e Global Depositary Receipt, organismi d'investimento collettivo idonei e/o strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati ai fini della gestione della liquidità, a scopo di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio purché non esistano garanzie minime di salvaguardia ambientale 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 consiste nel replicare il rendimento dell'FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index, mantenendo allo stesso tempo al minimo, per quanto possibile, il tracking error tra il rendimento del Fondo e quello dell'Indice.

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?**

Con frequenza annuale, il fornitore dell'Indice applica criteri di esclusione per la sostenibilità e pondera le società al fine di ridurre l'esposizione dell'Indice a società con emissioni di carbonio e riserve di combustibili fossili più elevate e di migliorare l'esposizione dell'Indice per ottenere rating ESG favorevoli di FTSE Russell rispetto a quelli dell'Indice principale. Inoltre, su base trimestrale (ossia ad ogni data di ribilanciamento) all'Indice vengono applicati anche i criteri di esclusione del Global Compact delle Nazioni Unite (UNG).

- **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 dell'FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index, mantenendo allo stesso tempo al minimo, per quanto possibile, il tracking error tra il rendimento del Fondo e quello dell'Indice. Il Fondo si propone di realizzare il suo obiettivo d'investimento investendo in elementi costitutivi dell'Indice, in generale nella stessa proporzione in cui vi sono rappresentati.

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

L'Indice è un sottoinsieme dell'FTSE Asia Pacific ex Japan Index e punta a misurare la performance di società dei paesi emergenti e sviluppati della regione Asia-Pacifico, escluso il Giappone, secondo la definizione del fornitore dell'Indice.

Come specificato in dettaglio sopra, con frequenza annuale il fornitore dell'Indice applica criteri di esclusione per la sostenibilità e pondera le società al fine di ridurre l'esposizione dell'Indice a società con emissioni di carbonio e riserve di combustibili fossili più elevate e di migliorare l'esposizione dell'Indice per ottenere rating ESG favorevoli di FTSE Russell rispetto a quelli dell'Indice principale. Inoltre, su base trimestrale (ossia ad ogni data di ribilanciamento) all'Indice vengono applicati anche i criteri di esclusione del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).

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

La metodologia dell'Indice può essere modificata di volta in volta dal fornitore dell'Indice. Informazioni sulla metodologia dell'Indice sono disponibili sul sito <https://www.ftserussell.com/>.



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