

Riepilogo dell'informativa per il sito Web – HSBC Global Liquidity Funds plc – HSBC Euro Liquidity Fund

Nessun obiettivo d'investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Fondo non intende effettuare investimenti sostenibili; tuttavia, gli investimenti saranno allineati alle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo. Il processo d'investimento prenderà in considerazione prassi commerciali responsabili in conformità alle linee guida del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC") e alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali ("OCSE").

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e/o sociali ("Caratteristiche A/S") promosse dal Fondo sono le seguenti:

- **Migliore gestione di rischi/opportunità ambientali e sociali:** il Fondo mira a soddisfare requisiti minimi relativi ai punteggi ESG e ai punteggi dei pilastri E/S/G, nonché a mantenere un punteggio ESG del portafoglio superiore alla mediana dell'universo investibile.
- **Percentuale di investimenti che soddisfano i requisiti minimi relativi ai punteggi ESG:** almeno il 51% degli investimenti sarà allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Per essere ammessi all'investimento, gli emittenti devono conseguire punteggi ESG minimi.
- **Standard minimi di sostenibilità aziendale:** il Fondo prende in considerazione prassi aziendali responsabili in linea con i principi UNGC ed OCSE. Gli emittenti identificati come potenzialmente in violazione di tali principi vengono sottoposti a una procedura di due diligence ESG proprietaria per determinarne l'idoneità all'inclusione nel Fondo.
- **Esclusione di alcune attività:** il Fondo esclude attività coperte dalle Politiche di investimento responsabile di HSBC Asset Management.

Strategia di investimento

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

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.

La strategia d'investimento prevede uno screening basato su norme e uno screening negativo/di esclusione e richiede che una quota minima degli investimenti soddisfi un punteggio ESG minimo e un punteggio minimo per ciascuno dei singoli pilastri E, S e G.

Gli investimenti nel Fondo sono valutati in base a prassi di buona governance, tenendo conto dei principi UNGC e dei rispettivi punteggi ESG e del pilastro G. Questi punteggi comprendono la valutazione della corporate governance e della condotta aziendale degli emittenti.

Quote di investimenti

Una quota minima del 51% degli investimenti deve essere allineata alle Caratteristiche A/S promosse dal Fondo. Il Fondo non si impegna a detenere una percentuale minima di investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Tutti i Fondi HSBC puntano a dimostrare caratteristiche ESG solide e/o in miglioramento a livello di emittente e di portafoglio complessivo. Tali criteri possono essere quantitativi o qualitativi e sono monitorati su base continuativa. HSBC Asset Management effettua un monitoraggio continuo dei Fondi, sia a livello di emittente che di portafoglio complessivo. Gli emittenti con punteggi di rischio ESG che richiedono una revisione mirata vengono valutati in un forum di governance interno. I fondi sono monitorati tramite una dashboard ESG per garantire che i portafogli siano allineati alle soglie stabilite internamente (ad esempio, punteggio ESG medio del portafoglio, esclusioni, due diligence avanzata, ecc.).

Metodologie

Una quota minima degli investimenti del Fondo deve soddisfare determinati standard ESG, che vengono misurati mediante un punteggio ESG minimo totale e punteggi minimi E, S e G per ciascuna sottocomponente. Tali punteggi riflettono la capacità di gestione dei rischi o delle opportunità ESG rilevanti per il settore in cui opera l'emittente. Punteggi molto bassi corrispondono a

una gestione scadente dei rischi e delle opportunità ESG e, pertanto, questi emittenti sono esclusi dal contributo alla promozione dei fattori ambientali e sociali del Fondo.

Fonti ed elaborazione dei dati

HSBC Asset Management si avvale dei dati di terze parti esterne, tra cui Sustainalytics, ISS, MSCI e S&P Trucost, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali promosse. HSBC Asset Management utilizza inoltre agenzie di rating ESG per lo screening basato su norme rispetto ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

I dati sono verificati dal vasto dipartimento di ricerca di HSBC Asset Management ed elaborati utilizzando la metodologia di ricerca proprietaria di HSBC Asset Management. HSBC Asset Management fa affidamento su dati di terzi e, durante la verifica dei dati, non può commentare le limitazioni delle metodologie di tali società terze. HSBC Asset Management non elabora stime sui dati.

Limitazioni rispetto a metodologie e dati

HSBC Asset Management non è a conoscenza di alcun limite al rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo.

Due diligence

Gli investimenti sono valutati in base a prassi di buona governance minime, tenendo conto dei principi UNGC e dei punteggi ESG e del pilastro G. La governance viene valutata in base a criteri aziendali quali etica, cultura, valori, corporate governance e lotta alla corruzione. Le violazioni UNGC sono valutate mediante una due diligence ESG e uno screening che servono a identificare gli emittenti che si ritiene abbiano un punteggio di governance basso. Gli emittenti che soddisfano i criteri di investimento sostenibile sono valutati mediante punteggi minimi di governance al fine di garantire standard più elevati e nessuna associazione con gravi controversie. Tali emittenti, ove opportuno, saranno quindi sottoposti a ulteriori revisioni, azioni e/o attività di impegno.

Politiche di impegno

Il team Stewardship di HSBC interagisce regolarmente con gli emittenti per comprenderne meglio l'attività e la strategia, segnalare esigenze di supporto o dubbi e promuovere le best practice. HSBC ritiene che una buona corporate governance allinei gli emittenti agli interessi di lungo termine degli investitori. Le violazioni UNGC sono valutate mediante una due diligence ESG e uno screening che servono a identificare gli emittenti che si ritiene abbiano un punteggio di governance basso. Gli emittenti che soddisfano i criteri di investimento sostenibile sono valutati mediante punteggi minimi di governance al fine di garantire standard più elevati e nessuna associazione con gravi controversie. Tali emittenti, ove opportuno, saranno quindi sottoposti a ulteriori revisioni, azioni e/o attività di impegno.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento specifico per determinare se il Fondo sia allineato alle Caratteristiche A/S che promuove.

Versione - 5

Data di pubblicazione: 31 marzo 2026

Data di efficacia: 31 marzo 2026