

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES

Il Consulente finanziario esaminerà tutti i Principali effetti negativi obbligatori ai sensi del SFDR al fine di valutarne la rilevanza per il comparto. La Politica di investimento responsabile di HSBC definisce l'approccio adottato per identificare e affrontare i principali effetti negativi sulla sostenibilità e il modo in cui HSBC considera i rischi di sostenibilità ESG, che possono avere un effetto negativo sui titoli in cui investono i comparti. HSBC si avvale di fornitori di screening di terze parti per identificare le società e i governi che dispongono di una scarsa esperienza nella gestione dei rischi ESG e i casi in cui vi sono potenziali rischi significativi. Gli effetti sulla sostenibilità, compresi i Principali effetti negativi pertinenti identificati dallo screening, costituiscono una componente chiave del processo decisionale di investimento e, a loro volta, supportano anche l'attività di consulenza fornita ai clienti.

L'approccio adottato, come sopra descritto, implica che, tra le altre cose, vengano esaminati i seguenti punti:

- l'impegno delle società per una transizione verso basse emissioni di carbonio, l'adozione di solidi principi in materia di diritti umani e di un trattamento equo dei dipendenti, l'attuazione di pratiche rigorose di gestione della catena di approvvigionamento volte, tra l'altro, a ridurre il lavoro minorile e forzato. HSBC presta inoltre grande attenzione alla solidità della corporate governance e delle strutture politiche, tra cui il livello di indipendenza del consiglio di amministrazione, il rispetto dei diritti degli azionisti, l'esistenza e l'attuazione di politiche rigorose contro la corruzione e la concussione, nonché le procedure di controllo; e
- l'impegno dei governi nei confronti della disponibilità e della gestione delle risorse (tra cui le tendenze demografiche, il capitale umano, l'istruzione e la salute), le tecnologie emergenti, le normative e politiche governative (compresi i cambiamenti climatici, la lotta alla corruzione e alla concussione), la stabilità politica e la governance.

Il comparto promuoverà le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

1. Il comparto prevede l'identificazione e l'analisi dei fattori ambientali e sociali di una società, tra cui, a titolo non limitativo, i rischi fisici del cambiamento climatico e della gestione del capitale umano, che possono avere un impatto significativo sulla performance finanziaria e sulla valutazione dell'emittente di un titolo. L'identificazione e l'analisi costituiscono una parte integrante del processo decisionale di investimento. Inoltre, HSBC Asset Management (HSBC) prenderà in considerazione prassi di governance che proteggono gli interessi degli investitori di minoranza e promuovono la creazione di valore sostenibile a lungo termine.
2. Pratiche commerciali responsabili in conformità ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e ai Principi dell'OCSE per le imprese.
3. Standard ambientali minimi attraverso l'esclusione di attività commerciali ritenute dannose per l'ambiente.
4. Presa in considerazione attiva delle questioni ambientali attraverso l'attività di engagement e il voto per delega.
5. Analisi della quota di investimenti in attività correlate alle armi controverse.

Strategia d'investimento e Quota degli investimenti:

Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento totale nel lungo periodo investendo (solitamente almeno il 90% del proprio patrimonio netto) in un portafoglio di azioni e titoli equivalenti ad azioni di società di piccole e medie dimensioni che hanno la propria sede in uno stato

membro dell'Eurozona, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

Le società di piccole e medie dimensioni sono quelle la cui capitalizzazione di mercato comprende generalmente il livello più basso del mercato dell'Eurozona considerato nel suo complesso e sono definite tanto come le società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 10 miliardi di euro quanto come le società che rientrano nell'MSCI EMU SMID.

Le Credenziali ESG comprendono, a titolo non limitativo:

- fattori ambientali e sociali, tra cui, a titolo non limitativo, i rischi fisici del cambiamento climatico e della gestione del capitale umano, che possono avere un impatto significativo sulla performance finanziaria e sulla valutazione dell'emittente di un titolo
- prassi di corporate governance che tutelano gli interessi degli investitori di minoranza e promuovono la creazione di valore sostenibile a lungo termine.

Le Credenziali ESG sono di proprietà di HSBC, soggette a costanti ricerche e possono variare nel tempo all'identificazione di nuovi criteri. Il comparto è gestito attivamente e la strategia d'investimento viene implementata in modo costante.

Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento totale nel lungo termine investendo (solitamente almeno il 90% del proprio patrimonio netto) in un portafoglio di azioni e titoli equivalenti ad azioni di società di piccole e medie dimensioni che hanno la propria sede in uno stato membro dell'Eurozona.

Il comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili.

Metodi:

HSBC si avvale del proprio processo d'investimento sistematico proprietario per valutare il soddisfacimento delle caratteristiche ambientali promosse dal comparto. HSBC utilizzerà i dati forniti da un certo numero di terze parti. Tutti i dati utilizzati saranno verificati dall'ampia divisione di ricerca di HSBC Asset Management.

La Politica di investimento responsabile di HSBC, la nostra Politica di engagement e il nostro Piano di stewardship sono disponibili sul nostro sito web www.assetmanagement.hsbc/responsible-investing/policies.