

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - EURO HIGH YIELD BOND

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. HSBC conduce inoltre un'ulteriore due diligence. 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. Identificazione e analisi delle caratteristiche ambientali di una società, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i rischi fisici del cambiamento climatico e della gestione del capitale umano.
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 in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

Il comparto si propone di conseguire un rating ESG, calcolato come la media ponderata dei rating ESG degli emittenti in cui il comparto investe, superiore alla media ponderata dei componenti dell'ICE BofA Euro High Yield BB-B Constrained.

Le Credenziali ESG, le Attività escluse e la necessità di una due diligence approfondita possono essere valutate e analizzate utilizzando, tra l'altro, il sistema ESG Materiality Framework proprietario

di HSBC e i rating, la ricerca qualitativa fondamentale e l'interazione con le società. Il Consulente finanziario può affidarsi alle competenze, ai servizi di ricerca e alle informazioni offerte da fornitori di dati finanziari di chiara fama.

Il comparto investe (di norma almeno il 90% del proprio patrimonio netto) in titoli a reddito fisso con rating Non-Investment Grade e in altri titoli con rendimenti più elevati (comprese le obbligazioni prive di rating) emessi da società oppure emessi o garantiti da governi, agenzie governative o enti sovranazionali dei mercati sviluppati ed emergenti. Tali titoli sono denominati in euro e, in via accessoria (di norma fino al 10% del patrimonio netto del comparto), in altre valute dei mercati sviluppati.

Il comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% 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.