

Riepilogo dell'informativa per il sito web

Euro Bond

Nessun danno significativo alle caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

L'analisi basata sul principio del "non arrecare un danno significativo" (DNSH, "Do no significant harm") è parte integrante del nostro processo di investimento in attività sostenibili. Comprende i criteri ESG "best in class", il punteggio minimo di governance, il monitoraggio delle attività normative e controverse, la valutazione dei principali effetti negativi (PAI) e la rispettiva integrazione.

Tutti gli indicatori PAI obbligatori ai sensi del Regolamento SFDR vengono rivisti per valutarne la pertinenza con il comparto. La nostra Politica d'investimento responsabile definisce l'approccio che adottiamo per identificare e gestire i principali effetti negativi sulla sostenibilità nonché le modalità con cui prendiamo in considerazione i rischi di sostenibilità ESG. Disponibile sul nostro sito Web all'indirizzo: www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Il comparto è inoltre allineato alle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida su imprese e diritti umani delle Nazioni Unite.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

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

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal presente comparto 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 e le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese.
3. Considerazione attiva delle questioni ambientali tramite engagement, ove HSBC Asset Management lo ritenga opportuno.
4. Ad esclusione delle attività coperte dalle politiche di investimento responsabile di HSBC Asset Management.

Strategia di investimento

Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento complessivo di lungo periodo investendo in un portafoglio di obbligazioni denominate in euro, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

Quote di investimenti

Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, punta a una quota minima del 5% di investimenti sostenibili. Il comparto si prefigge di mantenere una quota minima del 51% degli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, mentre attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario) e strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Tutti i nostri comparti puntano a dimostrare caratteristiche ESG solide e/o in miglioramento a livello di emittente e di portafoglio complessivo, utilizzando criteri quantitativi o qualitativi monitorati su base continuativa. Le società con punteggi di rischio ESG che richiedono una revisione mirata vengono valutate all'interno di un forum di governance interno. I fondi sono monitorati utilizzando una dashboard ESG per garantire che i portafogli siano allineati alle soglie stabilite internamente.

Monitoriamo le società per assicurarci che operino sulla base di una buona corporate governance. Si rimanda alla sezione "Politiche di engagement" riportata di seguito. Per consultare la Politica di stewardship completa, visitare il sito www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies.

Metodologie

HSBC si avvale del proprio processo di investimento sistematico proprietario per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali promosse dal comparto. HSBC utilizzerà dati forniti da diverse terze parti. Tutti i dati utilizzati saranno verificati dal vasto dipartimento di ricerca di HSBC Asset Management.

Fonti ed elaborazione dei dati

HSBC Asset Management si avvale dei dati di diverse terze parti esterne, tra cui Sustainalytics, ISS, MSCI e Trucost, per garantire il rispetto delle caratteristiche ambientali/sociali (A/S) promosse. Tutti i dati sono vagliati dal nostro reparto di ricerca ed elaborati utilizzando la nostra metodologia di ricerca proprietaria.

Limitazioni rispetto a metodologie e dati

Utilizziamo dati di terze parti provenienti da più fonti, Tuttavia, la copertura dei dati disponibili è limitata. Non siamo a conoscenza di alcun limite al rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali (A/S) del comparto.

Due diligence

Svolgiamo un monitoraggio e un'analisi di tipo quantitativo e qualitativo di tutte le società e degli altri emittenti detenuti in portafogli attivi sia prima che durante il periodo del nostro investimento. Sulla base di tale monitoraggio e analisi, le società e gli altri emittenti vengono esaminati regolarmente dai nostri team d'investimento, che ne valutano la strategia, la performance finanziaria e non finanziaria e il rischio, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e la corporate governance. Possiamo anche valutare le loro informative e le ricerche effettuate, tra cui quelle ESG e in materia di esercizio del voto, e possiamo partecipare a riunioni con dirigenti e amministratori, visitare siti di produzione, parlare con concorrenti, clienti e altri stakeholder e applicare i nostri modelli finanziari. I nostri team Stewardship & Engagement svolgono un ruolo importante nel valutare gli emittenti a fronte di considerazioni ESG.

Politiche di engagement

Ci rivolgiamo a diverse agenzie di rating ESG per lo screening basato su norme rispetto ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Nell'ambito del nostro processo d'investimento attivo, incorporiamo nella nostra ricerca proprietaria sui fondamentali societari una buona corporate governance e organizziamo riunioni regolari con le società beneficiarie degli investimenti (e potenzialmente oggetto di investimenti). Ciò contribuisce a garantire che le società siano gestite nel rispetto degli interessi a lungo termine dei loro investitori nonché a migliorare la nostra comprensione della loro attività e strategia, a segnalare l'esigenza di supporto e/o a sollevare dubbi in merito alla gestione e a promuovere le best practice.

L'engagement è un elemento chiave nella nostra supervisione della gestione del patrimonio dei clienti. Mettiamo alla prova società ed emittenti in merito alla realizzazione di strategie societarie, performance finanziarie e non finanziarie e al rischio, all'allocazione del capitale e alla gestione delle questioni ambientali, sociali e di governance. Stabiliamo un dialogo (engagement) per capire l'approccio che il management sta adottando e per verificare fino a che punto stanno agendo con una buona stewardship. Incoraggiamo inoltre le società beneficiarie di investimenti e gli altri emittenti detenuti nei portafogli dei clienti a creare e mantenere alti livelli di trasparenza, in particolare nella gestione delle questioni e dei rischi ESG. Solleviamo preoccupazioni di natura ESG o di altro tipo con le società beneficiarie di investimenti e altri emittenti che riteniamo siano nell'interesse degli investitori, identificando rischi specifici o sistemici per la società. Diamo priorità al nostro engagement sulla base della portata delle partecipazioni dei clienti, della rilevanza dei problemi in questione e dell'esposizione complessiva a tali problematiche.

Per consultare la Politica di engagement completa, visitare il sito web all'indirizzo

www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies

Indice di riferimento designato

Il Bloomberg Euro Aggregate è l'"Indice di riferimento" per il comparto e verrà utilizzato per misurare il punteggio ESG del comparto, calcolato come una media ponderata dei punteggi ESG attribuiti agli emittenti degli investimenti del comparto rispetto alla media ponderata degli elementi costitutivi dell'Indice di riferimento, ma non è stato designato al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali del comparto.