

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS

- GLOBAL INVESTMENT GRADE SECURITISED CREDIT BOND

Identificativo della persona giuridica:

213800J3KJMJBGMGO530

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Sì



No



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



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



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%



Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ___% 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?

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo comparto sono:

1. L'identificazione e l'analisi delle caratteristiche ambientali di un emittente comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i rischi fisici del cambiamento climatico e della gestione del capitale umano.
2. Prassi aziendali responsabili in conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese.
3. Considerazione attiva delle questioni ambientali tramite attività di impegno laddove HSBC Asset Management lo ritenga opportuno.
4. Esclusione delle attività trattate dalle Politiche di investimento responsabile di HSBC Asset Management (le "Attività escluse") elencate di seguito.

Il comparto è gestito attivamente e non è vincolato a un indice di riferimento. Non esiste un indice di riferimento per il mercato di questo comparto e non ne è stato designato nessuno al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità sono un elemento chiave di cui tenere conto nel nostro processo decisionale d'investimento.

L'indicatore di sostenibilità principale è il ricorso al sistema di punteggio ESG proprietario di HSBC Asset Management, per misurare il rispetto delle caratteristiche ESG promosse dal comparto, tra cui figurano:

- E, S & G Pillar Score, rispetto al settore di appartenenza
- Punteggio ESG Score, al di sopra di una relativa soglia assoluta

I Principali effetti negativi considerati dal comparto sono:

- violazione dei principi UNGC e delle linee guida OCSE
- quota di investimenti coinvolti in armi controverse

● **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?**

Non applicabile a questo comparto.

● **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?**

Non applicabile a questo comparto.

--- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Non applicabile a questo comparto.

--- **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? Descrizione particolareggiata:**

Non applicabile a questo comparto.

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.

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 del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì, l'approccio adottato per prendere in considerazione i Principali effetti negativi significa che, tra le altre cose, HSBC esaminerà l'impegno degli emittenti a favore della transizione verso basse emissioni di carbonio, l'adozione di solidi principi sui diritti umani e il trattamento equo dei dipendenti, nonché l'attuazione di rigorose prassi di gestione della catena di approvvigionamento, come quelle volte a ridurre il lavoro minorile e forzato. HSBC presta attenzione alla solidità della corporate governance e delle strutture politiche, che includono il livello di indipendenza del Consiglio, il rispetto dei diritti degli azionisti, l'esistenza e l'attuazione di politiche rigorose in materia di lotta alla corruzione attiva e passiva, nonché le evidenze di audit. Si terrà inoltre conto dell'impegno dei governi a favore della disponibilità e la gestione delle risorse (inclusi trend demografici, capitale umano, istruzione e salute), le tecnologie emergenti, le normative e le politiche governative (comprese quella in materia di cambiamenti climatici, lotta alla corruzione attiva e passiva), la stabilità politica e la governance.

Sono inoltre esclusi gli investimenti in emittenti che svolgono Attività escluse. I

Principali effetti negativi considerati dal comparto sono:

- violazione dei principi UNGC e delle linee guida OCSE
- quota di investimenti coinvolti in armi controverse

I dettagli completi sulle modalità di valutazione dei Principali effetti negativi in relazione al comparto saranno inclusi nella relazione annuale e nel bilancio d'esercizio della Società.

No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento totale a lungo termine investendo in un portafoglio di crediti cartolarizzati ("Crediti cartolarizzati") Investment Grade, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento SFDR.

Il comparto può inoltre investire in altri strumenti a reddito fisso emessi in tutto il mondo e denominati in numerose valute, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli emessi o garantiti da governi, agenzie governative e organismi sovranazionali di tali titoli situati in qualsiasi paese. Il comparto prevede l'identificazione e l'analisi delle credenziali ESG di ciascun emittente ("Credenziali ESG") come parte integrante del processo decisionale d'investimento, per contribuire a valutare il rischio e i potenziali rendimenti. Le Credenziali ESG comprendono, tra l'altro:

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- fattori ambientali e sociali, tra cui i rischi fisici del cambiamento climatico e della gestione del capitale umano, che possono avere un effetto 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, sono soggette a costanti ricerche e possono variare nel tempo quando vengono individuati nuovi criteri. Ferme restando le Attività escluse di seguito descritte, l'inserimento di un emittente nell'universo d'investimento del comparto è a discrezione del Consulente per gli investimenti. Gli emittenti con Credenziali ESG in miglioramento possono essere inclusi quando le loro credenziali sono ancora limitate. Il comparto mira a investire in titoli con un punteggio di valutazione del rischio ESG ("Punteggio di valutazione del rischio ESG") dei Crediti cartolarizzati proprietario di HSBC basso e medio. Un Punteggio di valutazione del rischio ESG più basso indica un rischio d'investimento inferiore in un'ottica ESG. Viene determinato attraverso una combinazione di Credenziali ESG come sopra menzionato, fattori ESG più rilevanti per ogni sotto-settore dei Crediti cartolarizzati e caratteristiche strutturali del titolo specifico.

Il comparto è gestito attivamente e non è vincolato a un indice di riferimento.

Le Credenziali ESG, le Attività escluse e la necessità di due diligence ESG possono essere identificate e analizzate utilizzando, tra l'altro, il sistema ESG Materiality Framework proprietario di HSBC e i rating, la ricerca qualitativa fondamentale e l'attività di impegno con le società. Nel valutare il punteggio e/o il rating ESG delle società o il loro coinvolgimento in Attività escluse, il Consulente per gli investimenti può affidarsi alle competenze, ai servizi di ricerca e alle informazioni offerte da fornitori di dati finanziari e non finanziari.

Questa strategia d'investimento viene attuata attraverso il processo d'investimento di HSBC su base continuativa, attraverso un'analisi costante e il monitoraggio della conformità degli elementi vincolanti come di seguito indicato.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

Il comparto mira a investire in titoli con un Punteggio di valutazione del rischio ESG proprietario di HSBC basso e medio.

Gli emittenti presi in considerazione per essere inseriti nel portafoglio del comparto saranno sottoposti a screening basati sulle Attività escluse tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- **Armi vietate** - il comparto non investirà in emittenti che HSBC considera coinvolti nello sviluppo, nella produzione, nell'uso, nella manutenzione, nell'offerta in vendita, nella distribuzione, nell'importazione o esportazione, nello stoccaggio o trasporto di armi vietate.
- **Armi controverse** - il comparto non investirà in emittenti che HSBC considera coinvolti nella produzione di armi controverse o dei loro principali componenti. Le armi

controverse includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, mine antiuomo, armi all'uranio impoverito e fosforo bianco se utilizzate per scopi militari.

- **Carbone termico (espansione della produzione)** - il comparto non parteciperà ad offerte pubbliche iniziali ("IPO") o al finanziamento primario a reddito fisso di emittenti che HSBC ritiene coinvolti nell'espansione della produzione di carbone termico.
- **Carbone termico (soglia dei ricavi)** - il comparto non investirà in emittenti che HSBC ritiene generino più del 10% di ricavi dalla produzione o estrazione di energia a carbone termico e che, a parere di HSBC, non abbiano un piano di transizione credibile.
- **Tabacco** - il comparto non investirà in emittenti che HSBC ritiene direttamente coinvolti nella produzione di tabacco.
- **UNGC** - il comparto non investirà in emittenti che HSBC considera non conformi ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC). Laddove vengano identificati casi di potenziali violazioni dei principi UNGC, gli emittenti possono essere soggetti a controlli di due diligence ESG proprietari per determinarne l'idoneità all'inclusione nel portafoglio di un comparto.
- Si terrà conto anche degli indicatori di sostenibilità dei prodotti su base continuativa. Ulteriori dettagli sulle Politiche di investimento responsabile di HSBC sono disponibili su www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing
- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**
Il comparto non ha un tasso minimo impegnato per ridurre l'ambito degli investimenti.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La governance viene valutata in base ai criteri specificati nel processo d'investimento che comprendono, tra l'altro, l'etica aziendale, la cultura e i valori, la corporate governance e la lotta alla corruzione attiva e passiva. Le controversie e i rischi reputazionali sono valutati mediante una due diligence ESG e uno screening che vengono utilizzati per identificare gli emittenti/le società che si ritiene abbiano un basso punteggio di governance. Tali emittenti/società saranno quindi sottoposti a ulteriori revisioni, azioni e/o attività di impegno.

Una buona corporate governance è stata da tempo incorporata nella ricerca proprietaria di HSBC sui fondamentali delle società/degli emittenti. Il team Stewardship di HSBC si riunisce regolarmente con gli emittenti per migliorare la nostra comprensione della loro attività e strategia, segnalare il nostro supporto o i dubbi che abbiamo in merito alle azioni della dirigenza e per promuovere le migliori prassi. HSBC ritiene che una buona corporate governance assicuri una gestione degli emittenti/delle società allineata con gli interessi a lungo termine dei relativi investitori.

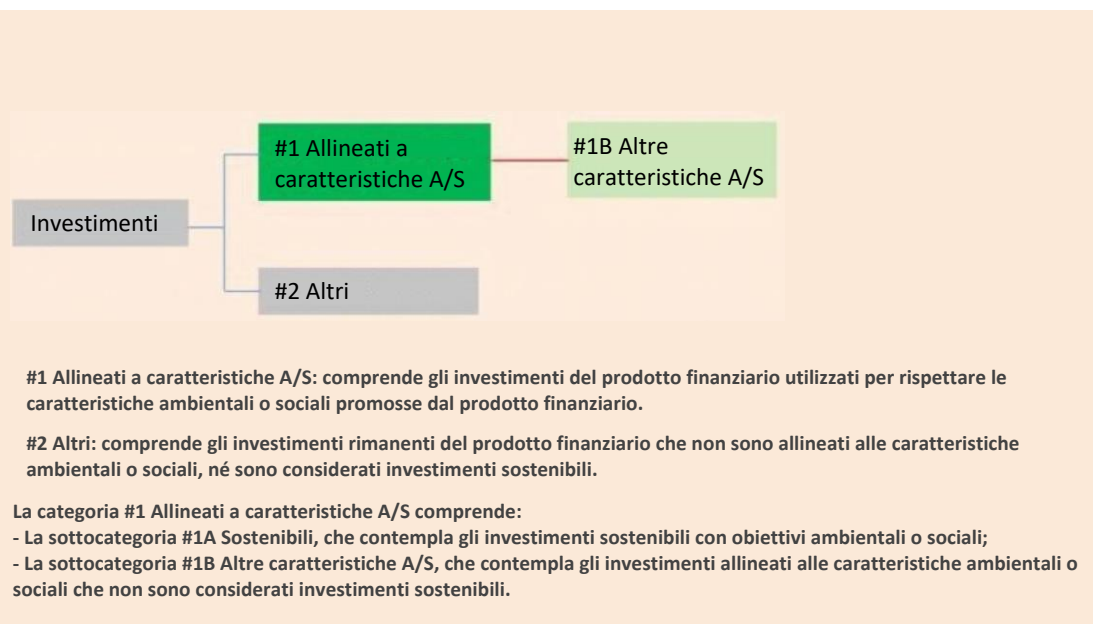
Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Il comparto non si impegna a detenere una percentuale minima di investimenti sostenibili (#1A Sostenibili). Il comparto avrà una quota minima del 51% degli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario (#1 Allineati a caratteristiche A/S). (#2 Altri) comprende attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario) e strumenti finanziari derivati che possono essere utilizzati per una gestione efficiente del portafoglio.



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

● *In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

Il comparto non utilizzerà derivati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali del comparto.



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

Non applicabile a questo comparto.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Sì:

Gas fossile

Energia nucleare

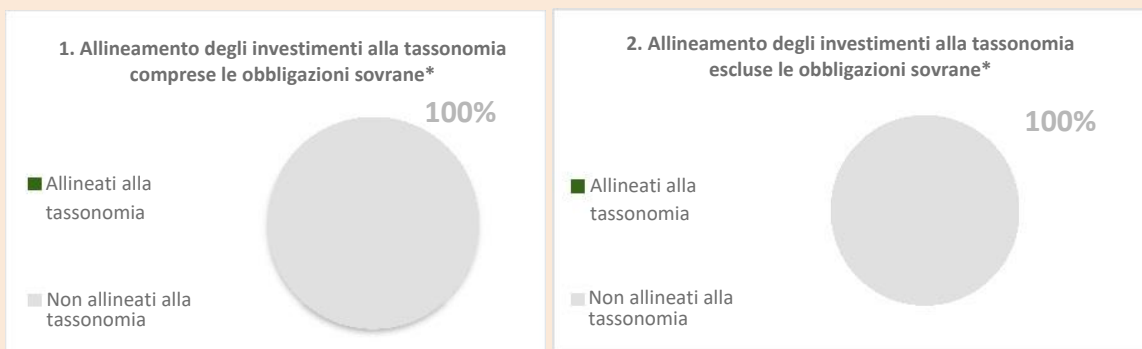
No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile a questo comparto.



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?

Non applicabile a questo comparto.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile a questo comparto.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il comparto può investire in fondi del mercato monetario ai fini della gestione della liquidità, detenere attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario) e strumenti finanziari derivati a scopo di gestione efficiente del portafoglio. Ciò può includere anche investimenti non allineati per altri motivi, quali azioni delle società e mancata disponibilità dei dati.

Le attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario) e gli strumenti finanziari derivati non hanno garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale applicate a causa della natura di tali strumenti.



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?

Non esiste un indice di riferimento per questo comparto.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile a questo comparto.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile a questo comparto.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile a questo comparto.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile a questo comparto.

Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web

www.assetmanagement.hsbc.com

Il presente documento di Informativa precontrattuale deve essere letto unitamente al Prospetto e può essere tradotto in altre lingue. Tali eventuali traduzioni dovranno contenere esclusivamente le stesse informazioni e avere lo stesso significato del Prospetto in lingua inglese. In caso di discrepanza tra la documentazione in inglese e quella in altre lingue, farà fede la documentazione in inglese, salvo quanto previsto dalla legge di qualsiasi giurisdizione in cui il fondo è commercializzato per l'investimento.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

