

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL LOWER CARBON 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. Selezione attiva di investimenti a bassa concentrazione di carbonio rispetto all'Indice di riferimento.
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. 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.
5. Presa in considerazione attiva delle questioni ambientali attraverso l'attività di engagement e il voto per delega.
6. 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 societarie, promuovendo al contempo le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. Il comparto si propone di raggiungere questo obiettivo con una concentrazione di carbonio inferiore, calcolata come media ponderata delle concentrazioni di carbonio degli investimenti del comparto, rispetto alla media ponderata dei componenti del Bloomberg Global Aggregate Corporate Diversified Hedged USD (l'"Indice di riferimento").

Il comparto investe (di norma almeno il 70% del proprio patrimonio netto) in titoli a reddito fisso con rating Investment Grade e Non-Investment Grade e altri titoli analoghi di emittenti che soddisfano determinati criteri di bassa concentrazione di carbonio ("Criteri di bassa concentrazione di carbonio"). I Criteri di bassa concentrazione di carbonio sono illustrati di seguito.

Il comparto investirà nei mercati sviluppati ed emergenti. Gli investimenti saranno denominati nelle valute dei mercati sviluppati e dei Mercati emergenti.

Dopo aver identificato lo spettro di investimenti idonei, il Consulente finanziario mira a costituire un portafoglio contraddistinto da una concentrazione di carbonio inferiore, calcolata sotto forma di media ponderata delle concentrazioni di carbonio relative agli investimenti del comparto rispetto alla media ponderata dei componenti dell'Indice di riferimento. Nell'ambito della concentrazione di carbonio degli emittenti, 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 è gestito attivamente e non replica un indice di riferimento. L'Indice di riferimento viene utilizzato per finalità di confronto tra il comparto e il mercato.

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.