

## Riepilogo dell'informativa per il sito Web - Global Equity Climate Transition

### Nessun danno significativo alle caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Gli investimenti sostenibili nel comparto saranno valutati in base al principio DNSH al fine di garantire che non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale. Il principio DNSH si applica unicamente agli investimenti sostenibili sottostanti del comparto. Questo principio è integrato nel processo decisionale di investimento, che include la valutazione dei principali effetti negativi ("PAI"). I PAI obbligatori, come definiti nella Tabella 1 dell'Allegato 1 delle norme tecniche di regolamentazione del Regolamento 2019/2088, vengono utilizzati per valutare se gli investimenti sostenibili del comparto arrechino un danno significativo all'obiettivo ambientale o sociale. Per tutti i PAI sono stati stabiliti criteri quantitativi a supporto della valutazione DNSH.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e/o sociali ("A/S") promosse dal presente comparto sono:

1. Il comparto definisce quali società stanno attuando un percorso di transizione climatica chiaro e misurabile, come indicato dalla valutazione proprietaria della transizione climatica di HSBC Asset Management, per determinare i progressi o l'impegno di una società verso l'allineamento con i percorsi "Net Zero".
2. Il comparto avrà un'intensità del carbonio inferiore rispetto all'Indice di riferimento.
3. Il comparto identifica i ricavi delle imprese beneficiarie degli investimenti che si ritiene forniscano Soluzioni verdi. Ad esempio, i ricavi che sono collegati a tecnologie, servizi e strumenti che mitigano o eliminano o contribuiscono alla rimozione dei gas a effetto serra.
4. La considerazione di prassi commerciali responsabili in conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC") e delle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali ("OCSE"). Laddove vengano identificati casi di potenziali violazioni dei principi UNGC, le società saranno soggette a controlli di due diligence ESG proprietari da parte di HSBC per determinarne l'idoneità all'inclusione nel portafoglio del comparto e, laddove ritenute non sostenibili, l'esclusione.
5. Una quota minima di investimenti del comparto deve soddisfare gli standard ESG minimi, ossia le società in cui investe il comparto devono soddisfare livelli minimi di punteggio ESG ed E, S e G.
6. L'esclusione delle attività coperte dalle Politiche di investimento responsabile di HSBC Asset Management e dalle esclusioni degli indici di riferimento UE di transizione climatica.

### Strategia di investimento

Il comparto si prefigge di conseguire un rendimento totale nel lungo termine investendo in un portafoglio di azioni. Il comparto intende raggiungere questo obiettivo concentrandosi sugli investimenti con un percorso di transizione climatica chiaro e misurabile, nonché un'intensità di carbonio inferiore (calcolata come media ponderata delle intensità di carbonio degli investimenti del comparto rispetto alla media ponderata delle intensità di carbonio dei componenti dell'Indice di riferimento).

Il comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in società che il Consulente per gli investimenti ritiene seguano un percorso di transizione chiaro e misurabile secondo la valutazione di transizione climatica proprietaria di HSBC Asset Management che supporta la transizione delle economie verso il Net Zero. Lo scopo della valutazione di transizione climatica è quello di determinare i progressi o l'impegno di una società verso l'allineamento con i percorsi Net Zero (ovvero le emissioni previste per una società fino al 2050 per raggiungere l'obiettivo dell'accordo di Parigi di limitare l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius entro il 2050 rispetto ai livelli preindustriali).

Il comparto si avvale di una procedura d'investimento basata su cinque fattori (valore, qualità, momentum, basso rischio e dimensione) allo scopo di identificare e classificare i titoli nel proprio universo d'investimento con l'auspicio di massimizzare il rendimento rettificato per il rischio del portafoglio.

Ulteriori dettagli sulle classificazioni Net Zero e sulle soluzioni verdi di HSBC sono disponibili nel documento sulle metodologie di investimento responsabile sostenibile di HSBC, disponibile sul sito web di HSBC Asset Management all'indirizzo: [www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing](http://www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing) (selezionare la propria sede, quindi "Politiche e Informativa").

### Quote di investimenti

Il comparto promuove caratteristiche A/S e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili. Il comparto avrà una quota minima dell'80% di investimenti in linea con le caratteristiche A/S che promuove. Gli altri investimenti comprendono attività liquide (attività liquide accessorie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario) e strumenti finanziari derivati che possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali



Una quota minima degli investimenti del comparto dovrà soddisfare determinati standard ESG, che vengono misurati mediante un punteggio ESG minimo totale e punteggi minimi E, S e G per ciascuna sottocomponente. Tali punteggi riflettono la gestione dei rischi o delle opportunità ESG rilevanti per il settore in cui opera la società. Punteggi molto bassi corrispondono a una gestione scadente dei rischi e delle opportunità ESG e, pertanto, queste società sono escluse dal contributo alla promozione dei fattori ambientali e sociali del comparto.

#### Metodologie

Una quota minima degli investimenti del comparto dovrà soddisfare determinati standard ESG, che vengono misurati mediante un punteggio ESG minimo totale e punteggi minimi E, S e G per ciascuna sottocomponente. Tali punteggi riflettono la gestione dei rischi o delle opportunità ESG rilevanti per il settore in cui opera la società. Punteggi molto bassi corrispondono a una gestione scadente dei rischi e delle opportunità ESG e, pertanto, queste società sono escluse dal contributo alla promozione dei fattori ambientali e sociali del comparto.

#### 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 promosse. HSBC Asset Management utilizza inoltre diverse agenzie di rating ESG per lo screening basato su norme rispetto ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

I dati sono verificati dal vasto dipartimento di ricerca di HSBC Asset Management ed elaborati utilizzando la metodologia di ricerca proprietaria di HSBC Asset Management. HSBC Asset Management fa affidamento su dati di terzi e, pur verificandoli, non può commentare le limitazioni delle metodologie di tali società terze. HSBC Asset Management non elabora stime sui dati.

#### Limitazioni rispetto a metodologie e dati

HSBC Asset Management non è a conoscenza di alcun limite al conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali del comparto.

#### Due diligence

Gli investimenti nel comparto sono valutati in base a prassi di buona governance minime, tenendo conto dei principi UNGC; inoltre, le prassi di buona governance delle società vengono prese in considerazione attraverso i punteggi ESG e del pilastro G. Gli investimenti considerati come Investimenti sostenibili devono superare un ulteriore screening di buona governance prima di poter essere designati come tali. 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 violazioni UNGC sono valutate mediante una due diligence ESG e uno screening che vengono utilizzati per identificare le società che si ritiene abbiano una cattiva governance. Le società che soddisfano i criteri di investimento sostenibile sono valutate mediante punteggi minimi di governance al fine di garantire standard di governance più elevati e nessuna associazione con gravi controversie. Tali società, dove opportuno, saranno quindi sottoposte a ulteriori revisioni, azioni e/o attività di impegno.

#### Politiche di impegno

Il team Stewardship di HSBC si riunisce regolarmente con le società e gli emittenti per comprenderne meglio l'attività e la strategia, segnalare esigenze di supporto o dubbi in merito alle misure gestionali e promuovere le best practice. HSBC ritiene che una buona corporate governance assicuri una gestione delle società e degli emittenti allineata con gli interessi a lungo termine dei relativi investitori.

#### Indice di riferimento designato

Alcune delle caratteristiche ambientali e sociali vengono misurate rispetto all'MSCI World in quanto "Indice di riferimento" del comparto. Tuttavia, questo indice di riferimento non è stato designato per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto.

**Versione - FINALE**

**Data di efficacia – 5 gennaio 2026**