

HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALTHCARE

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 alla 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. Investimenti in un portafoglio concentrato di azioni di società che possono trarre vantaggio dai budget sanitari sempre più limitati a livello mondiale.
2. Pratiche commerciali responsabili in conformità ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite per le imprese.
3. Standard ambientali minimi attraverso l'esclusione di attività commerciali ritenute dannose per l'ambiente.
4. Identificazione e analisi delle caratteristiche sociali di una società, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'accesso dei pazienti alle cure.
5. Presa in considerazione attiva delle questioni sociali attraverso l'attività di engagement e il voto per delega.

Strategia d'investimento e Quota degli investimenti:

Il comparto investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti di Società sanitarie sostenibili che hanno il proprio domicilio o la propria sede o che svolgono la propria attività economica o che sono quotate in un mercato regolamentato in qualsiasi paese, compresi i mercati sviluppati ed emergenti. I Prodotti sanitari sostenibili includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, farmaci che aiutano a ridurre i giorni di permanenza di un paziente in un'unità di terapia intensiva, test diagnostici che consentono la diagnosi e il trattamento precoci, prevenzione delle malattie, miglioramenti operativi e implementazione tecnologica. Il comparto può essere relativamente concentrato in azioni di società con sede negli Stati Uniti.

L'analisi fondamentale del settore sanitario e relativi sottosettori viene effettuata per identificare le società che offrono un'opportunità d'investimento. Per ogni società identificata, viene quindi condotta un'analisi proprietaria sui prodotti che attualmente sono (o si prevede diventeranno) i loro principali prodotti generatori di entrate, che rappresentano almeno il 10% dei valori netti generatori di proventi aggregati. Questa analisi proprietaria viene utilizzata per determinare i Punteggi dell'assistenza sanitaria sostenibile per ciascun prodotto, in base sia ai migliorati benefici clinici che ai risparmi sui costi. I punteggi possono variare da -3 a +3 o una scala di punteggio simile per ciascun prodotto. In seguito, i Punteggi dell'assistenza sanitaria sostenibile per ciascuna società identificata saranno calcolati come la media dei suddetti punteggi relativi ai loro principali prodotti generatori di entrate, ponderati in base ai loro valori netti generatori di proventi. Le società con Punteggi dell'assistenza sanitaria sostenibile da zero a positivi sono considerate Società sanitarie sostenibili.

Il comparto investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli equivalenti di Società sanitarie sostenibili che hanno il proprio domicilio o la propria sede o che svolgono la propria attività economica o che sono quotate in un mercato regolamentato in qualsiasi paese, compresi i mercati sviluppati ed emergenti.

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.