

Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental : _ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif social : _ %

Il promeut des caractéristiques environnementales/sociales (E/S)

et bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de _ % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables



Quelles caractéristiques environnementales et/ou sociales sont promues par ce produit financier ?

1. Identification et analyse des caractéristiques environnementales d'un émetteur, y compris, mais sans s'y limiter, les risques physiques liés au changement climatique et la gestion du capital humain.
2. Pratiques commerciales responsables conformément au Pacte mondial des Nations unies et aux principes de l'OCDE pour les entreprises.
3. Normes environnementales minimales à travers l'exclusion d'activités commerciales réputées nuisibles à l'environnement.
4. Prise en compte active des questions environnementales par l'engagement lorsque HSBC Asset Management le juge approprié.
5. Analyse de la part des investissements réalisés dans des armes controversées.

Le compartiment vise une notation ESG supérieure à l'indice ICE BofA Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (couvert en dollar américain) (l'« Indice de référence »), calculée comme une moyenne pondérée des notations ESG des émetteurs des investissements du compartiment, par rapport à la moyenne pondérée des notations ESG des composantes de l'Indice de Référence. Le compartiment est géré de manière active et ne réplique pas d'indice de référence. L'indice de référence n'est pas conçu dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales promues par le compartiment.

● Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?

Les indicateurs de durabilité constituent un élément clé dans notre processus de prise de décision d'investissement. Le compartiment utilise des scores ESG et des Références ESG qui sont propres à HSBC et peut s'appuyer sur l'expertise, la recherche et les informations fournies par des fournisseurs de données financières réputés.

Les **indicateurs de durabilité** servent à vérifier si les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principaux indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales promues par le compartiment sont :

- Des scores E, S et G distincts par rapport au pays, au secteur ou à l'indice de référence
- Un score ESG récapitulatif de la société ou du pays par rapport à l'indice de référence ou au secteur

Les Principales incidences négatives également prises en compte par le compartiment sont les suivantes :

- Intensité des gaz à effet de serre pour les émissions souveraines
- Violation des principes du PMNU et de l'OCDE
- Part des investissements réalisés dans des armes controversées
- Intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements (portée 1 et 2)

Le compartiment assure l'identification et l'analyse des références ESG d'un émetteur (les « Références ESG »), dans le cadre du processus de prise de décision d'investissement afin de réduire les risques de durabilité et d'accroître les performances. Les Références ESG peuvent inclure, mais sans s'y limiter :

- les facteurs environnementaux et sociaux, y compris, sans s'y limiter, les risques physiques liés au changement climatique et à la gestion du capital humain, qui peuvent avoir un impact important sur la performance financière et sur la valorisation de l'émetteur d'un titre ;
 - les pratiques de gouvernance d'entreprise destinées à protéger les intérêts des actionnaires minoritaires et à promouvoir une création de valeur durable.
- Les Références ESG sont propres à HSBC, font l'objet de recherches continues et peuvent évoluer au fil du temps à mesure que de nouveaux critères sont identifiés.

Nonobstant les Activités exclues détaillées ci-dessous, l'inclusion d'un émetteur dans l'univers d'investissement du compartiment est à la discrétion du Conseiller en investissement. Les émetteurs dont les Références ESG s'améliorent peuvent être inclus lorsque leurs références sont encore limitées.

De plus, le compartiment n'investira pas dans des obligations émises par des émetteurs ayant une implication particulière dans certaines activités exclues (les « Activités exclues »). Les détails des activités exclues sont fournis ci-dessous.

Les Principales incidences négatives également prises en compte par le compartiment sont les suivantes :

- Intensité de gaz à effet de serre pour les émissions souveraines
- Violation des principes du PMNU et de l'OCDE
- Part des investissements réalisés dans des armes controversées
- Intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements (portée 1 et portée 2)

- **Quels sont les objectifs des investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre et comment les investissements effectués contribuent-ils à ces objectifs ?**
S/O

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier entend notamment poursuivre ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**
S/O

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

Les **Principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

S/O

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la partie restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Le produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

- Oui, l'approche adoptée pour prendre en considération les Principales incidences négatives signifie que, entre autres, HSBC examinera l'engagement des sociétés en faveur d'une transition vers une réduction des émissions de carbone, l'adoption de principes solides en matière de droits de l'homme et le traitement équitable des employés, et la mise en œuvre de pratiques de gestion de la chaîne d'approvisionnement rigoureuses telles que celles visant à réduire le travail des enfants et le travail forcé. HSBC accorde également une attention particulière à la solidité de la gouvernance d'entreprise et des structures politiques, notamment le niveau d'indépendance du conseil d'administration, le respect des droits des actionnaires, l'existence et la mise en œuvre de politiques rigoureuses de lutte contre la corruption et les pots-de-vin, ainsi que des pistes d'audit. L'engagement des gouvernements envers la disponibilité et la gestion des ressources (y compris les tendances démographiques, le capital humain, l'éducation et la santé), les technologies émergentes, les réglementations et politiques gouvernementales (y compris le changement climatique, la lutte contre la corruption et les pots-de-vin), la stabilité et la gouvernance politiques.

Le compartiment tient également compte des Principales incidences négatives répertoriées ci-dessous :

- Intensité de gaz à effet de serre pour les émissions souveraines
- Violation des principes du PMNU et de l'OCDE
- Part des investissements réalisés dans des armes controversées
- Intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements (portée 1 et portée 2)

La manière dont les Principales incidences négatives ont été prises en compte sera incluse dans le rapport et les comptes de fin d'année du compartiment.

- Non



Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

Le compartiment cherche à générer un rendement total à long terme en investissant dans un portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation tout en promouvant des caractéristiques ESG au sens de l'Article 8 du règlement SFDR.

Le compartiment investit (généralement au minimum 70 % de ses actifs nets) dans des obligations indexées sur l'inflation qui sont émises par des sociétés, des agences ou des gouvernements dans des marchés développés et des marchés émergents. Ces valeurs sont libellées en devises de marchés développés et émergents.

Le compartiment poursuit cet objectif en visant une notation ESG supérieure à l'indice ICE BofA Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (couvert en dollar américain) (l'« Indice de référence »), calculée comme une moyenne pondérée des notations ESG des émetteurs des investissements du compartiment, par rapport à la moyenne pondérée des notations ESG des composantes de l'Indice de référence.

Le compartiment n'investira pas dans des obligations émises par des émetteurs ayant une implication particulière dans des activités exclues spécifiques (les « Activités exclues » détaillées ci-dessous).

Les Références ESG, les Activités exclues et les situations nécessitant une due diligence approfondie peuvent entre autres être identifiées et analysées à l'aide du Cadre exclusif de Matérialité ESG, de la recherche qualitative fondamentale et des activités d'engagement avec les entreprises propres à HSBC. Le Conseiller en investissement peut s'appuyer sur l'expertise, la recherche et les informations fournies par des fournisseurs de données financières réputés.

Le compartiment procède à une due diligence approfondie à l'égard des émetteurs d'obligations considérés comme non conformes aux Principes du Pacte mondial des Nations unies ou comme présentant un risque élevé au sens des notations ESG exclusives de HSBC.

Les Références ESG, les Activités exclues et les situations nécessitant une due diligence approfondie peuvent entre autres être identifiées et analysées à l'aide du Cadre exclusif de Matérialité ESG, de la recherche qualitative fondamentale et des activités d'engagement avec les entreprises propres à HSBC. Le Conseiller en investissement peut s'appuyer sur l'expertise, la recherche et les informations fournies par des fournisseurs de données financières réputés.

La stratégie d'investissement guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

- **Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce produit financier ?**
Les contraintes de la stratégie d'investissement utilisées pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales sont les suivantes :
 - Le compartiment poursuit cet objectif en visant une notation ESG supérieure à celle de l'Indice ICE BofA Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged) Index (l'« Indice de référence »), calculée comme une moyenne pondérée des notations ESG des émetteurs des investissements du compartiment par rapport à la moyenne pondérée des notations ESG des composants de l'Indice de référence.
 - Le compartiment n'investira pas dans des émetteurs qui sont considérés comme non conformes aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU) ou ayant une exposition importante, dépassant un seuil d'exposition de revenus, à des activités exclues spécifiques (les « Activités exclues »), comme mentionné précédemment.
 - Les indicateurs de durabilité des produits feront également l'objet d'une attention permanente.
Les Activités exclues sont propres à HSBC et comprennent, sans s'y limiter :
 - Les émetteurs impliqués dans la production d'armes controversées ou de leurs composantes clés. Les armes controversées incluent, sans s'y limiter, les mines antipersonnel, les armes à l'uranium appauvri et le phosphore blanc lorsqu'il est utilisé à des fins militaires.
 - Les émetteurs impliqués dans la production de tabac.
 - Les émetteurs dont plus de 10 % des revenus sont générés par l'extraction de charbon thermique et qui n'ont pas de plan clairement défini et crédible pour réduire l'exposition à moins de 10 %.
 - Les émetteurs dont plus de 10 % des revenus sont générés par la production d'électricité au charbon et qui n'ont pas de plan clairement défini et crédible pour réduire l'exposition à moins de 10 %.

Le compartiment procède à une due diligence approfondie à l'égard des émetteurs d'obligations considérés comme non conformes aux Principes du Pacte mondial des Nations unies ou comme présentant un risque élevé au sens des notations ESG exclusives de HSBC.

Ces exclusions s'ajoutent à la politique relative aux armes interdites de HSBC, disponible à l'adresse suivante : www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/responsible-investing/policies

Les pratiques de **bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

- **Dans quelle proportion minimale le produit financier s'engage-t-il à réduire son périmètre d'investissement avant l'application de cette stratégie d'investissement ?**

Le compartiment ne s'est pas fixé de taux minimal d'engagement pour réduire la portée des investissements.

Toutefois, le compartiment n'investira pas dans des actions et des titres assimilables à des actions de sociétés considérées comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU). Toutefois, dans certains cas, HSBC peut investir dans des sociétés ou des émetteurs qui enfreignent ou sont soupçonnés d'enfreindre les dispositions du PMNU si notre engagement auprès de la société ou l'émetteur témoigne de leur volonté de résoudre le problème et de la mise en place d'un plan d'action valable.

Le compartiment n'investira pas non plus dans des sociétés ou des émetteurs ayant une exposition importante qui dépasse un seuil d'exposition aux revenus tirés d'activités exclues spécifiques (les « Activités exclues »). Les Activités exclues correspondent à une définition exclusive de HSBC ; elles peuvent inclure notamment les sociétés impliquées dans la production d'armes controversées ou de leurs composants clés, les sociétés impliquées dans la production de tabac, la production d'énergie à base de charbon ou l'extraction de charbon thermique, et peuvent évoluer au fil du temps. Veuillez noter que les sociétés et émetteurs sous-jacents dans lesquels nous investissons peuvent ne pas avoir la même interprétation et les mêmes normes que la politique relative aux armes interdites de HSBC ou notre définition des Armes controversées.

- **Quelle est la politique mise en oeuvre pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?**

La gouvernance est évaluée par rapport à des critères spécifiés dans le processus d'investissement qui comprennent, entre autres, l'éthique des affaires, la culture et les valeurs, la gouvernance d'entreprise ainsi que les pots-de-vin et la corruption. Les controverses et les risques de réputation sont évalués grâce à une due diligence approfondie ainsi qu'à un filtrage qui sont utilisés pour identifier les sociétés qui sont considérées comme ayant de faibles scores de gouvernance. Ces émetteurs feront ensuite l'objet d'un examen, d'une action et/ou d'un engagement plus approfondis.

La bonne gouvernance d'entreprise est depuis longtemps intégrée dans la recherche fondamentale exclusive de HSBC sur les sociétés. L'équipe de direction de HSBC rencontre régulièrement les émetteurs pour améliorer notre compréhension de leur activité et de leur stratégie, signaler notre soutien ou nos préoccupations concernant les actions de la direction et promouvoir les meilleures pratiques. HSBC estime qu'une bonne gouvernance d'entreprise garantit une gestion des sociétés conformément aux intérêts à long terme de leurs investisseurs.



Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?

Le compartiment ne s'engage pas à détenir un pourcentage minimum d'investissements durables (#1A Durables). Le compartiment contiendra une proportion minimale de 51 % d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). La catégorie (#2 Autres) comprend les liquidités, les quasi-liquidités et les instruments financiers dérivés qui peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du chiffre d'affaires

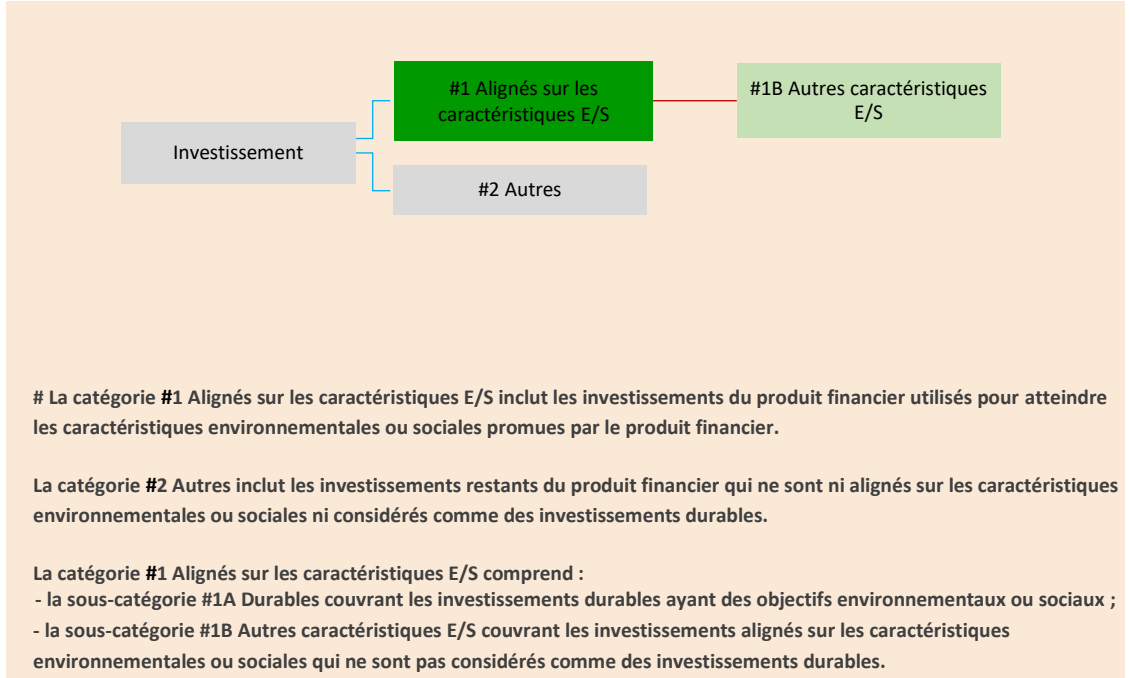
pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

- des dépenses d'investissement

(CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des dépenses d'exploitation

(OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.



● **Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

Le compartiment n'utilisera pas d'instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales du compartiment.



Dans quelle proportion minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O

● **Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE ? ¹**


Oui Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

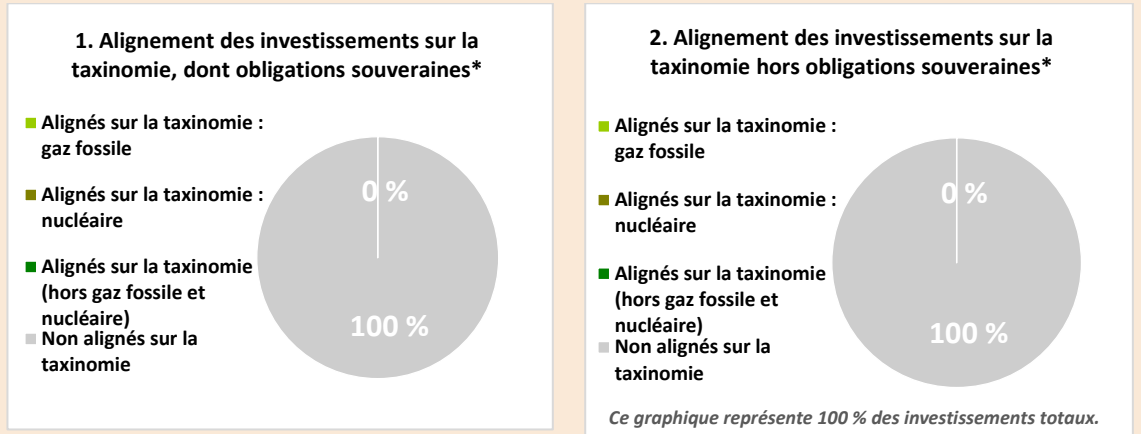
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle est la proportion minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?**
S/O

- **Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**
S/O

- **Quelle est la proportion minimale d'investissements durables sur le plan social ?**
S/O

- **Quels sont les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres », quelle est leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?**

Le compartiment peut investir dans des instruments du marché monétaire à des fins de gestion des liquidités, détenir des liquidités et quasi-liquidités et il peut également utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille. Il peut également s'agir d'investissements qui ne sont pas alignés pour d'autres raisons telles que des opérations sur titres et la non-disponibilité des données. Les fonds du marché monétaire, les liquidités, les quasi-liquidités et les instruments financiers dérivés ne sont pas considérés comme des investissements durables ou environnementaux au sein du compartiment. Dès lors, aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'est appliquée.



Un indice spécifique est-il désigné comme indice de référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut ?

Non

- **Comment l'indice de référence est-il en permanence aligné sur chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier ?**

S/O

- **Comment l'alignement de la stratégie d'investissement sur la méthodologie de l'indice est-il à tout moment garanti ?**

S/O

- **En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large pertinent ?**

S/O

- **Où trouver la méthodologie utilisée pour le calcul de l'indice désigné ?**

S/O

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit ?

De plus amples informations sur le produit sont accessibles sur le site Internet suivant : www.assetmanagement.hsbc.com