

Política sobre armas prohibidas

Junio de 2023



HSBC

Opening up a world of opportunity

Como signatarios fundadores de la iniciativa Principios de Inversión Responsable en 2006, nos comprometemos a integrar los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en nuestras decisiones de inversión. En 2010, decidimos excluir la inversión en empresas relacionadas con la fabricación de municiones de racimo y minas antipersona de todas nuestras estrategias activas de renta variable y renta fija fundamentales. En 2015, extendimos esta exclusión a nuestras estrategias activas de índices y sistemáticas. Desde entonces, hemos ampliado el ámbito de aplicación para incluir otras armas prohibidas.



Política

HSBC Asset Management excluye cualquier valor de sus carteras activas, sistemáticas e indexadas que haya sido emitido por compañías con una implicación demostrada o claramente indicada en el desarrollo, producción, uso, mantenimiento, oferta de venta, distribución, importación o exportación, almacenamiento o transporte de armas prohibidas por ciertas convenciones internacionales.

Consideramos que estas armas están prohibidas por las siguientes convenciones internacionales:

- ◆ **Minas antipersona** – Convención sobre la Prohibición de Minas Antipersonal (o Tratado de Ottawa).
- ◆ **Armas biológicas** – Convención sobre Armas Biológicas.
- ◆ **Armas láser cegadoras** – Convención sobre ciertas armas convencionales, Protocolo IV sobre armas láser cegadoras.
- ◆ **Armas químicas** – Convención sobre Armas Químicas.
- ◆ **Municiones en racimo** – Convención sobre Municiones en Racimo (o Tratado de Oslo).
- ◆ **Fragmentos no detectables** – Convención sobre ciertas armas convencionales, Protocolo I sobre fragmentos no detectables.

Esta definición incluye a las sociedades mercantiles que cotizan en bolsa y a las que no cotizan y que actualmente se consideran involucradas en estas armas prohibidas o empresas con respecto a las cuales existen fuertes indicios de implicación en estas armas prohibidas o en sus componentes clave. No está incluida la implicación pasada en estas armas. La implicación puede ser directa o como accionista mayoritario (participación superior al 50% en el capital social). No se incluyen empresas en las que hay una participación inferior al 50%.

Observamos que, aunque la Convención sobre ciertas armas convencionales, Protocolo III sobre prohibiciones o restricciones del empleo de armas incendiarias, regula el uso de armas incendiarias, éstas no están prohibidas por la Convención.

Alcance de la exclusión

Esta política se aplica a todas nuestras estrategias activas fundamentales, indexadas y sistemáticas de renta variable y de renta fija. No se aplica de forma global a estrategias que incorporan fondos de terceros, como nuestro negocio de fondos de *hedge funds*.

Algunos fondos excluyen otras «armas controvertidas» como las armas de uranio empobrecido y el fósforo blanco cuando se utilizan con fines militares. Estas exclusiones se estipulan en el folleto del fondo correspondiente.

Proceso de aplicación

Contratamos a un proveedor de servicios de investigación especializado independiente para identificar a las compañías involucradas en la producción de armas prohibidas. Estas exclusiones se aplican en toda HSBC Asset Management sobre la base de los mejores esfuerzos a través de nuestro proceso de restricciones de inversión. La lista de empresas se revisa continuamente y, cuando se identifican nuevos títulos, tratamos de deshacernos de cualquier participación en los mismos en un plazo de 90 días hábiles.



La información presentada puede hacer referencia a activos/cifras y políticas globales de HSBC Asset Management. Aunque las entidades locales de HSBC Asset Management pueden estar involucradas en la implementación y aplicación de políticas globales, las cifras presentadas y los compromisos enumerados no son necesariamente un reflejo directo de los de la entidad local de HSBC Asset Management.

Hoy, nosotros y muchos de nuestros clientes contribuimos a las emisiones de gases de efecto invernadero. Tenemos una estrategia para reducir nuestras propias emisiones y ayudar a nuestros clientes a reducir las suyas. Para obtener más información, visite <https://www.assetmanagement.hsbc.com/about-us/net-zero>

El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. El capital invertido en el fondo puede aumentar o disminuir y no está garantizado. Las cifras de rentabilidad contenidas en este documento se refieren a rentabilidades pasadas, lo que no debe verse como una indicación de rentabilidades futuras. Las rentabilidades futuras dependerán, entre otras cosas, de las condiciones del mercado, la habilidad del administrador del fondo, el nivel de riesgo del fondo y las comisiones. Cuando se mantienen inversiones en el extranjero, el tipo de cambio de divisas puede hacer que el valor de dichas inversiones suba o baje. Las inversiones en mercados emergentes son por naturaleza de mayor riesgo y potencialmente más volátiles que las inherentes a algunos mercados establecidos. Las economías de los mercados emergentes generalmente dependen en gran medida del comercio internacional y, en consecuencia, se han visto y pueden seguir viéndose afectadas negativamente por barreras comerciales, controles de cambio, ajustes controlados en los valores relativos de las monedas y otras medidas proteccionistas impuestas o negociadas por los países y territorios con que comercian. Estas economías también se han visto y pueden seguir viéndose afectadas negativamente por las condiciones económicas de los países y territorios en los que comercian. Las inversiones en fondos de inversión están sujetas a riesgos de mercado; lea atentamente todos los documentos relacionados con el fondo.

El contenido de este documento no puede reproducirse ni distribuirse a ninguna persona o entidad, ya sea en su totalidad o en parte, para ningún propósito. Cualquier reproducción o uso no autorizado de este documento será responsabilidad del usuario y podrá dar lugar a acciones legales. El material contenido en este documento es sólo para fines de información general y no constituye un consejo o una recomendación para comprar o vender inversiones. Algunas de las declaraciones contenidas en este documento pueden considerarse declaraciones prospectivas que proporcionan expectativas actuales o pronósticos de eventos futuros. Dichas declaraciones prospectivas no son garantías de desempeño o eventos futuros e implican riesgos e incertidumbres. Los resultados reales pueden diferir materialmente de los descritos en dichas declaraciones prospectivas como resultado de varios factores. No asumimos ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas contenidas en este documento, ni de actualizar las razones por las cuales los resultados reales podrían diferir de los proyectados en las declaraciones prospectivas. Este documento no tiene valor contractual y de ninguna manera pretende ser una solicitud ni una recomendación para la compra o venta de ningún instrumento financiero en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta no sea legal. Los puntos de vista y opiniones expresados en este documento son los de HSBC Asset Management en el momento de su preparación y están sujetos a cambios en cualquier momento. Es posible que estas opiniones no indiquen necesariamente la composición de las carteras actuales. Las carteras individuales gestionadas por HSBC Asset Management reflejan principalmente los objetivos de los clientes individuales, las preferencias de riesgo, el horizonte temporal y la liquidez del mercado. Mercados extranjeros y emergentes. Las inversiones en mercados extranjeros implican riesgos tales como fluctuaciones de los tipos de cambio, posibles diferencias en las políticas contables y fiscales, así como posibles riesgos políticos, económicos y de mercado. Estos riesgos aumentan para las inversiones en mercados emergentes que también están sujetos a una mayor iliquidez y volatilidad que los mercados extranjeros desarrollados. Este documento es sólo para fines informativos. Es una comunicación de marketing y no constituye un consejo de inversión ni una recomendación para ningún lector de este contenido para comprar o vender inversiones ni debe considerarse un análisis de inversiones. No ha sido preparado de acuerdo con los requisitos legales diseñados para promover la independencia del análisis de inversiones y no está sujeto a ninguna prohibición de negociación antes de su difusión. Este documento no es vinculante contractualmente ni estamos obligados a proporcionárselo por ninguna disposición legislativa.

Todos los datos de HSBC Asset Management a menos que se especifique lo contrario. Cualquier información de terceros se ha obtenido de fuentes que consideramos fiables, pero que no hemos verificado de forma independiente.

HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Empresa de gestión de carteras autorizada por la Autoridad Regulatoria Francesa, AMF (no. GP99026) con un capital de 8.050.320 euros, en España a través de la Sucursal en Madrid, regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Dirección Postal: 38 avenue Kléber 75116 PARIS. Domicilio Social: Immeuble Coeur Défense - 110 esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - 92400 Courbevoie - France

www.assetmanagement.hsbc.fr. Documento no contractual, actualizado en junio de 2023.

Copyright: Todos los derechos reservados © HSBC Global Asset Management (France), 2023.

AMFR_2023_ESG_RC_1044. Expira: 07/2024

