

# Politica sui Conflitti d'Interesse di HSBC Global Asset Management (France)

Issuer: HSBC Global Asset Management (France)

Date: 08/12/2017

# Politica sui Conflitti d'Interesse di HSBC Global Asset Management (France)

## HSBC Global Asset Management (France)

---

Siamo HSBC Global Asset Management (France), la divisione francese di asset management del Gruppo HSBC. Sviluppiamo e gestiamo prodotti e servizi di gestione degli investimenti per i clienti di tutto il mondo, dal singolo investitore "retail" ai principali clienti "corporate" multinazionali, fondi sovrani e istituzioni finanziarie. Gestiamo UCITS, AIFs ("Alternative Investment Funds" o Fondi di investimento alternativi) e fondi comuni per clienti istituzionali e retail, commercializziamo UCITS e AIFs e forniamo consulenza sugli investimenti. Data la portata e il numero di attività commerciali diverse, potrebbero dar luogo a conflitti di interesse potenziali o effettivi che siamo tenuti a identificare, gestire e segnalare.

## Conflitti d'Interesse

---

Un conflitto di interessi ("Conflitto/i") è una situazione o una disposizione in cui HSBC Global Asset Management (France), o una società con cui ha un'associazione, o uno qualsiasi dei suoi dipendenti è soggetto a molteplici influenze, la cui rivalità potrebbe influire negativamente sul processo decisionale o sui risultati nel corso del business.

Potrebbero potenzialmente esistere conflitti di interesse tra HSBC Global Asset Management (France) e i suoi clienti qualora HSBC Global Asset Management (France) fosse incentivata a privilegiare i propri interessi piuttosto che quelli del cliente. Possono sussistere Conflitti anche tra due o più clienti, o fondi, dal momento che HSBC Global Asset Management (France) è responsabile della gestione dei loro attivi attraverso diverse strategie di investimento.

Offrendo un'ampia gamma di servizi, HSBC Global Asset Management (France) può di volta in volta avere interessi che sono in Conflitto con gli interessi dei propri clienti o con i propri doveri nei confronti dei clienti.

## I Conflitti possono sorgere tra:

---

1. Un cliente e un altro (cliente contro cliente);
2. HSBC Global Asset Management (France) e un cliente (HSBC Global Asset Management (France) contro cliente);
3. Un dipendente e un cliente (dipendente contro cliente);
4. Un dipendente e HSBC Global Asset Management (France) (dipendente contro HSBC Global Asset Management (France)); e/o
5. Una divisione di HSBC e HSBC Global Asset Management (France) (HSBC contro HSBC Global Asset Management (France)).

HSBC Global Asset Management (France) ha stabilito procedure progettate per identificare, prevenire e gestire i Conflitti. Tali procedure includono accordi per salvaguardare gli interessi dei clienti.

## In che modo HSBC Global Asset Management (France) gestisce i Conflitti

---

Le strutture organizzative di HSBC Global Asset Management (France) sono progettate in modo tale per cui comportamenti più inclini a Conflitti non siano incentivati o premiati.

Ove necessario, HSBC Global Asset Management (France) limita il flusso di informazioni a determinati dipendenti al fine di tutelare gli interessi dei propri clienti.

HSBC Global Asset Management (France) ha procedure in atto al fine di:

- Identificare tutti i tipi di potenziali Conflitti che potrebbero ragionevolmente sorgere nel corso delle sue attività
- Mantenere i registri di tutti i potenziali Conflitti identificati;
- Prevenire o gestire i Conflitti su base continuativa;
- Divulgare i Conflitti, quando necessario; e
- Mantenere la prova di tutte le occorrenze di Conflitti che non possono essere gestiti.

# Politica sui Conflitti d'Interesse di HSBC Global Asset Management (France)

## Identificare i Conflitti

---

HSBC Global Asset Management (France) è tenuta a considerare le tipologie di potenziale Conflitto che siano rilevanti per gli specifici servizi offerti e attività svolte.

### Ad esempio, si considerano potenziali Conflitti al momento di:

- Sviluppo di un nuovo prodotto;
- Avviamento o emendamento di qualsiasi accordi di scambio reciproco, condivisione dei guadagni o joint venture; o
- Trasferimento di business, attività o operazioni (o parti di queste) a un'altra parte/divisione del gruppo HSBC.

### Quando potenziali Conflitti coinvolgono dei clienti, la valutazione deve individuare se il Gruppo HSBC e/o qualsiasi dipendente:

- Possa trarre un guadagno finanziario o evitare una perdita finanziaria a spese di un qualsiasi cliente;
- Abbia un interesse nell'esito di un servizio fornito a un cliente, o di una transazione eseguita per conto di un cliente, distinto dall'interesse del cliente;
- Abbia un incentivo finanziario o di altro tipo a favorire l'interesse di un cliente (o di un gruppo di clienti) rispetto a un altro; e/o
- Riceva adesso o nel futuro un incentivo in relazione ad un servizio fornito al cliente da parte di una persona diversa dal cliente.

HSBC Global Asset Management (France) mantiene un registro interno, documentando e valutando tutti i potenziali Conflitti identificati. Tale registro riporta anche i controlli attenuanti in atto al fine di gestire al meglio ciascun tipo di Conflitto.

## Prevenire o gestire i Conflitti

---

HSBC Global Asset Management (France) struttura la remunerazione, la distribuzione e la gestione dei dipendenti in modo tale da ridurre al minimo i Conflitti.

### Le procedure di gestione dei Conflitti assicurano che i Conflitti vengano segnalati e gestiti prima che HSBC Global Asset Management (France) si impegni in una nuova transazione.

- In alcuni casi, HSBC Global Asset Management (France) potrebbe considerare di rifiutare di agire in nome di uno o più clienti. Ad esempio, se:
  - Un Conflitto è troppo grande
  - Gli obblighi di riservatezza impediscono un'informativa adeguata (vedi sezione "Disclosure" di seguito); e/o
  - Il consenso informativo non può essere ottenuto, o è considerato un controllo insufficiente per gestire un Conflitto.

Il punto di partenza per inoltrare i Conflitti significativi è l'ufficio dedicato di Gestione dei Conflitti, che riporta al dipartimento "Regulatory Compliance". Tale ufficio ha come obiettivo di risolvere i Conflitti tra uffici che vengono portati a sua conoscenza. La reportistica sui servizi e sulle attività contenuti nel Registro dei Conflitti viene presentata al senior management di HSBC Global Asset Management (France) almeno una volta all'anno.

## Disclosure

---

Laddove HSBC Global Asset Management (France) abbia provato in tutti i modi ragionevoli a gestire un Conflitto, ma permane il rischio di danno nei confronti dell'interesse di un cliente o di una terza parte, verrà effettuata una segnalazione specifica alla terza parte circa la presenza di un Conflitto.

Le segnalazioni verranno effettuate prima della conclusione di un contratto, sulla base di un supporto durevole, e includeranno sufficienti dettagli, tenendo conto della natura del cliente, in modo tale da permettere al cliente di prendere una decisione informata.

# Politica sui Conflitti d'Interesse di HSBC Global Asset Management (France)

## I dipendenti

---

HSBC Global Asset Management (France) richiede ai propri dipendenti di applicare il proprio giudizio e agire con integrità, adottando tutte le misure appropriate per:

1. Evitare Conflitti personali (ad esempio, nelle transazioni finanziarie effettuate per conto proprio); e
2. Inoltrare proattivamente i Conflitti personali che si presentano.

Nessun dipendente è autorizzato a consigliare un cliente su qualsiasi questione in cui abbia un interesse personale, né a prendere decisioni commerciali per conto del Gruppo HSBC in caso tali decisioni fossero collegate ai propri interessi/affari personali o esterni al gruppo, fino a quanto non siano state prese le misure necessarie per gestire in modo soddisfacente il Conflitto.

**HSBC Global Asset Management (France) adotterà tutte le misure ragionevoli per identificare, prevenire o gestire i Conflitti d'Interesse.**