

Schroder International Selection Fund – Sustainable EURO Credit

Ökologische und soziale Merkmale

Der Fonds hat ökologische und/oder soziale Merkmale (im Sinne von Artikel 8 SFDR). Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf.

Nachhaltigkeitskriterien des Fonds

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Diese sind in der Anlagepolitik im Verkaufsprospekt aufgeführt.

Die Strategie wendet Filter an, um erstklassige Unternehmen mit Anlagen in Emittenten zu kombinieren, die eine gute oder sich verbessernde Nachhaltigkeitsbilanz aufweisen. Dies wird erreicht durch:

- den Ausschluss von Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters Geschäfte betreiben, die umweltzerstörerisch oder sozial kostspielig sind, die Menschenrechte verletzen und/oder grobes Fehlverhalten gezeigt haben.
- die Aufnahme von Emittenten, die im Vergleich zu ihren Branchenkollegen einen stabilen und sich verbessernden Nachhaltigkeitskurs aufweisen. Im Rahmen des Auswahlverfahrens berücksichtigt der Anlageverwalter auch das Engagement der Unternehmen für nachhaltige Themen wie verantwortungsvolle Finanzen, Abfallwirtschaft, Minderung der Folgen des Klimawandels, Bildung, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Kreislaufverpackungen.

Die Auswahl grüner, sozialer und nachhaltiger Anleihen umfasst die Bewertung der Nachhaltigkeit des Emittenten insgesamt, die Analyse der Verwendung von Erlösen und die erwarteten Auswirkungen auf die Ziele der Anleihe. Eine grüne Anleihe ist ein fest- oder variabel verzinsliches Wertpapier, das ein Umweltziel finanziert. Eine soziale Anleihe ist ein fest- oder variabel verzinsliches Wertpapier, das ein soziales Ziel finanziert. Eine nachhaltige Anleihe ist ein fest- oder variabel verzinsliches Wertpapier, das sowohl Umwelt- als auch soziale Ziele finanziert.

Der Anlageverwalter kann auch mit den Unternehmen zusammenarbeiten, um Transparenz, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft mit geringerer Kohlenstoff-Emissionsintensität und verantwortungsvolles soziales Verhalten zu fördern, das nachhaltiges Wachstum und Alpha-Generierung unterstützt.

Zu den wichtigsten Informationsquellen für die Analyse gehören die proprietären Nachhaltigkeitstools und das Research von Schroders sowie das externe Research des Anlageverwalters, Berichte von Nichtregierungsorganisationen (NGOs) und Expertennetzwerke. Der Anlageverwalter führt auch eine eigene Analyse der von den Unternehmen zur Verfügung gestellten Informationen, einschließlich der in Nachhaltigkeitsberichten und sonstigen relevanten Unternehmensdokumenten enthaltenen Informationen, durch.

Quelle: Schroders, zum Juni 2022. Die Screening-Daten werden von einem Dritten bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Der maximale prozentuale Anteil des Umsatzes bezieht sich auf den höchsten akzeptablen Umsatzwert für diese Geschäftsaktivität. Die Wertschöpfungskette bezieht sich auf die damit verbundenen Geschäftsaktivitäten, die als solche betrachtet werden, darunter Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler und Produzenten. Jegliche Verbindung umfasst Unternehmen mit Branchenverbindung zur ausgeschlossenen Tätigkeit.

Der Anlageverwalter stellt sicher, dass mindestens 90 % der Unternehmen im Fondsportfolio anhand der Nachhaltigkeitskriterien bewertet werden. Infolge der Anwendung der Nachhaltigkeitskriterien werden mindestens 20 % des potenziellen Anlageuniversums des Fonds bei der Auswahl der Anlagen ausgeschlossen.

Für die Zwecke dieses Tests gilt als potenzielles Anlageuniversum das Kernuniversum von Emittenten, das der Anlageverwalter vor der Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien in Übereinstimmung mit den sonstigen Beschränkungen des Anlageziels und der Anlagepolitik für den Fonds auswählen kann. Dieses Universum besteht aus fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, die auf verschiedene Währungen lauten und von Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenmärkte, begeben werden. Das Universum (nur für die Zwecke dieses Tests) umfasst keine fest- und variabel verzinslichen Wertpapiere, die von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten begeben werden.

Ziel- und/oder Vergleichsreferenzwerte berücksichtigen die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds nicht.

Um seine ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen, investiert der Fonds in die folgenden Sektoren nicht direkt:

Umweltbezogene Ausschlüsse

Ausgeschlossene Aktivität	Kriterien
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus der Erzeugung von elektrischem Strom aus Kraftwerkskohle	10 %
Kombinierter maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Förderung, Produktion, Ausrüstung, Dienstleistungen, Pipelines, Transport und Veredelung im Bereich Öl und Gas	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Aktivitäten in Verbindung mit Kernenergie	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus dem Uranabbau	5 %
Prozentualer Anteil der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle ¹	10 %
Prozentualer Anteil der Stromerzeugung aus Öl und Gas ¹	30 %
Prozentualer Anteil der Stromerzeugung aus Atomkraft ¹	30 %
Eigentum/Betrieb von aktivem Uranbergbau	Jegliche Verbindung
Carbon Underground 200	Vollständige Liste

Ausschlüsse mit Bezug zu sozialen Merkmalen

Ausgeschlossene Aktivität	Kriterien
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus der Tabak-Wertschöpfungskette	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus der Alkoholherstellung	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Erwachsenenunterhaltung	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Glücksspiel	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Waffen	5 %

¹Beurteilung nur auf Basis von GICS-Teilsektoren: Multiversorger, Gasversorger, Stromversorger und unabhängige Stromversorger und Energiehändler. Override gilt für Unternehmen mit einer Kohlenstoffintensität unter 374 Max. gCO₂/kWh. Quelle: Schroders, zum Juni 2022. Die Screening-Daten werden von einem Dritten bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Der maximale prozentuale Anteil des Umsatzes bezieht sich auf den höchsten akzeptablen Umsatzwert für diese Geschäftsaktivität. Die Wertschöpfungskette bezieht sich auf die damit verbundenen Geschäftsaktivitäten, die als solche betrachtet werden, darunter Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler und Produzenten. Jegliche Verbindung umfasst Unternehmen mit Branchenverbindung zur ausgeschlossenen Tätigkeit.

Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus Atomwaffen	0 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus zivilen Schusswaffen	5 %
Maximaler prozentualer Anteil des Umsatzes aus biologischen/chemischen Waffen	0 %
Jegliche Verbindung zu Streumunition	Jegliche Verbindung
Jegliche Verbindung zur Herstellung von abgereichertem Uran	Jegliche Verbindung
Jegliche Verbindung zu Brandwaffen mit weißem Phosphor	Jegliche Verbindung
Jegliche Verbindung zur Herstellung von Landminen	Jegliche Verbindung

Besondere Ausschlüsse von Schroders

Ausgeschlossene Aktivität	Kriterien
Von Schroders zusammengestellte Liste der umstrittenen Waffen ²	Alle
Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben	Nicht bestanden

Ausschlüsse aufgrund von Kontroversen/Fehlverhalten

Ausgeschlossene Aktivität	Kriterien
Unternehmen, die eine schwere Verletzung der Geschäftsethik begangen haben (Bestechung und Betrug)	Rot

Länder-/Gebietsausschlüsse

Ausgeschlossene Aktivität
Von Freedom House als «nicht frei» eingestufte Länder
Länder, die das Übereinkommen der Vereinten Nationen über die biologische Vielfalt nicht ratifiziert haben
Länder, die im Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International zu den unteren 40 % gehören
Länder, die den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben
Länder, die das Pariser Übereinkommen nicht unterzeichnet haben

² Das Screening hinsichtlich umstrittener Waffen von Schroders umfasst Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Vollständige Angaben zu den Kriterien und Unternehmensnamen finden Sie unter folgendem Link:

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>

Quelle: Schroders, zum Juni 2022. Die Screening-Daten werden von einem Dritten bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Der maximale prozentuale Anteil des Umsatzes bezieht sich auf den höchsten akzeptablen Umsatzwert für diese Geschäftsaktivität. Die Wertschöpfungskette bezieht sich auf die damit verbundenen Geschäftsaktivitäten, die als solche betrachtet werden, darunter Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler und Produzenten.

Jegliche Verbindung umfasst Unternehmen mit Branchenverbindung zur ausgeschlossenen Tätigkeit.

Nachhaltigkeitsansatz von Schroders

Weitere Informationen zum Ansatz von Schroders für nachhaltige Anlagen finden Sie auf folgender Gruppenseite von Schroders: <https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/nachhaltigkeit/mit-nachhaltigkeit-veraenderungen-bewirken/>

Quelle: Schroders, zum Juni 2022. Die Screening-Daten werden von einem Dritten bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Der maximale prozentuale Anteil des Umsatzes bezieht sich auf den höchsten akzeptablen Umsatzwert für diese Geschäftsaktivität. Die Wertschöpfungskette bezieht sich auf die damit verbundenen Geschäftsaktivitäten, die als solche betrachtet werden, darunter Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler und Produzenten. Jegliche Verbindung umfasst Unternehmen mit Branchenverbindung zur ausgeschlossenen Tätigkeit.