

Schroder International Selection Fund - Japanese Smaller Companies

LEI: S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

Összefoglaló

Az Alap a Befektetéskezelő értékelési rendszere alapján magasabb átfogó fenntarthatósági pontszámot tart fenn, mint a Russell Nomura Small Cap (Net TR) index. Ez a referenciaérték (amely átfogó piaci index) nem veszi figyelembe az Alap által támogatott környezeti és társadalmi jellemzőket. A pénzügyi termék által elősegített környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére vonatkozóan nem lett kijelölve referenciaérték. Az Alap fenntarthatósági pontszámát a Schroders saját tulajdonú eszköze, a SustainEx™ méri, amely becslést ad az adott kibocsátó által esetlegesen előidézett társadalmi és környezeti költségekre és előnyökre vonatkozóan.

Az aktívan kezelt Alap eszközeinek legalább kétharmadát japán kisvállalatok részvényeibe és részvényekhez kapcsolódó értékpapírjaiba fekteti be. Ezek olyan vállalatok, amelyek a vásárlás idején a piaci tőkeérték alapján a japán részvénytőkepiaci kapitalizációjának alsó 30%-át alkotják.

Az Alap bizonyos kizárásokat is alkalmazhat. Az Alap által alkalmazott kizárásokra vonatkozó további tájékoztatás a lenti „A fenntartható befektetési célkitűzés nyomon követése” pontban található. Az alábbiakban felsorolt bizonyos tevékenységek, iparágak vagy kibocsátói csoportok kizárásának, valamint az Alapra vonatkozó befektetési korlátoknak a meghatározása a Befektetéskezelő portfólió-megfelelőségi keretrendszerén belül történik.

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok értékeléséhez egy, a helyes vállalatirányítási gyakorlatokra vonatkozó központi tesztet alkalmaznak. Ez a teszt egy olyan adatközpontú kvantitatív keretrendszeren alapul, amely egy teljesítménymutató segítségével értékeli a vállalatokat a megalapozott vezetői struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az alkalmazottak javadalmazása és az adómegfelelés kategóriáiban. A Schroders számos kritériumot határozott meg e pilléreken belül. A tesztnek való megfelelést központilag ellenőrzik, és az Alap nem tarthat olyan vállalatokat, amelyek nem felelnek meg ezen a teszten, kivéve, ha a Befektetéskezelő a kvantitatív elemzésen túlmenő további információk alapján egyetért azzal, hogy a kibocsátó helyes vállalatirányítást tanúsít.

Ez a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzőket támogat, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

Az Alapon belül a környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésére felhasznált eszközök minimális aránya 70%-kal egyenlő. Az Alap eszközeinek legalább 25%-át fenntartható befektetésekké fekteti be. Minden fenntartható befektetés nettó pozitív hatást mutat egy sor környezeti vagy társadalmi célkitűzés tekintetében, a Schroders saját tulajdonú eszközeinek pontszámai szerint. Az Alap fenntarthatósági szempontból semlegesnek minősülő befektetéseket tartalmaz. Tartalmazhat olyan befektetéseket is, amelyekhez a Schroders nem rendel pontszámot a saját fenntarthatósági eszköze alapján és ezért azok nem számítanak bele az Alap fenntarthatósági pontszámába.

Az Alap befektetési és eszköz kiválasztási folyamatát a befektetéskezelő termékfejlesztési bizottsága tekintette át és hagyta jóvá, amelynek tagjai a jogi, megfelelési, valamint a termékkel és fenntartható befektetéssel kapcsolatos funkciók képviselői. A meghatározott fenntarthatósági jellemzőknek való megfelelést a portfólió-megfelelőségi csapat ellenőrzi. Ezt a folyamatot nem ellenőrzi külső felügyelet.

A Befektetéskezelő információinak forrása a befektetést befogadó vállalkozásokról nyilvánosan elérhető vállalati információk és vállalati közgyűlések, brókerjelentések, továbbá iparági testületek, kutatóintézetek, szakértői csoportok, jogalkotók, tanácsadók, civil szervezetek és tudományos szervezetek kiadványai.

Külső fél kutatásai is felhasználhatók, ugyanakkor belső elemzőink saját álláspontot alakítanak ki az általunk elemzett vállalkozásokról.

A Befektetéskezelő előfizet olyan külső ESG-kutatásszolgáltatókra, mint az MSCI ESG research, Bloomberg és Refinitiv, amelyeket rendszeres időközönként felülvizsgálunk és módosítanak.

Annak ellenére, hogy gondosan kiválasztottuk az adatok nagy részét szolgáltató külső feleket, előfordulhatnak hibák az adatokban. Ennek elkerülése érdekében a kijelölt ESG adatkezelési csapat proaktív módon vizsgálja az esetleges hibákat és kezeli az adatokkal kapcsolatos kérelmeket. Ez magában foglalja a külső adatszolgáltató felekkel való szoros együttműködést, valamint az adathelyesbítések kezelését és nyomon követését.

A Befektetéskezelő módszertanának és adatainak korlátai főként az adathibákból, az adatok elérhetőségéből (különösen a vállalatok által bejelentett adatok bizonyos esetekben történő hiányából), valamint az adatok becsléséből adódnak, amint azt az „Adatforrások és feldolgozás” című szakasz részletezi.

Ahol nincs rendelkezésre álló adat, a Schroders kapcsolatba lép az adott vállalkozással, hogy felkérje a hiányzó adatpontok közzétételére.

Egyes saját eszközeink adott esetben levezetik a hiányzó értékeket. Modelljeink különböző technikákat alkalmazva becsülik meg a hiányzó értékeket, amennyiben ez az adott esetben kellően megbízható módon megtehető.

Amennyiben egy adott mérőszámhoz kapcsolódóan nem áll rendelkezésre elegendő adat megalapozott következtetés levonásához, az adott mérőszámot nem tüntetjük fel eszközeinkben.

A befektetésikockázat-korlátozások besorolása és ellenőrzése a Befektetéskezelő független Befektetési kockázat funkciója alá tartozó portfólió-megfelelőségi csapat feladata.

A kockázati korlátozások és mutatók nyomon követésének alapját a portfólió-megfelelőségi keretrendszer adatai adják, emellett a portfólió szerkezetével kapcsolatos legfrissebb információk (például az eszközelosztás, a szektor és az ország helyzete) és a kockázati mérőszámok elérhetők a befektetési kockázattal, portfólió-megfelelőséggel és befektetéssel foglalkozó csapataink számára.

Úgy gondoljuk, hogy az aktív tulajdonlás vezetői csapatokra való alkalmazásával tudjuk biztosítani a fenntartható gyakorlatok megvalósítását azon eszközök esetében, amelyekbe befektetünk. Olyan változásokat szeretnénk előidézni, amelyek segítenek megőrizni és növelni a befektetéseink értékét, és elköteleztünk vagyunk amellett, hogy vállalatunk jelentőségét kihasználva jobb irányba tereljük a vállalkozások működését.

Az aktív tulajdonlási politikával kapcsolatos megközelítésmódunkról további információk nyilvánosan elérhetők a következő oldalon:

<https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>.

Kattintson ide további információkért és a kizárások részleteiért (angolul):

<https://api.schroders.com/document-store/id/650572df-c97d-4db3-a150-bb423aa2ad10>