

Schroder International Selection Fund - Sustainable Multi-Asset Income

LEI: 549300LDFN23PNRCYH21

Sintesi

Il Comparto mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice così composto: 30% MSCI AC World Index (con copertura in EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (con copertura in EUR) e 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (con copertura in EUR), sulla base del sistema di rating del Gestore degli investimenti. Questo indice di riferimento (indice generale di mercato) non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto. Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il punteggio di sostenibilità del Comparto è misurato da SustainEx™, strumento proprietario di Schroders che fornisce una stima dei potenziali costi e benefici sociali e ambientali di un emittente.

Il Comparto è gestito attivamente e investe direttamente o indirettamente tramite derivati in azioni e titoli connessi ad azioni, titoli a reddito fisso e Classi di attività alternative.

Il Comparto può anche applicare determinate esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del Comparto sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali". L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti elencati di seguito, nonché i limiti di investimento applicabili al Comparto, saranno misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti.

Al fine di valutare le prassi di buona governance, viene eseguito un Test della buona governance. Questo test si basa su un quadro quantitativo incentrato sui dati, che utilizza una scheda di valutazione per valutare le società presenti nelle categorie di strutture di gestione sane, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali. Schroders ha definito una serie di criteri su questi pilastri. La conformità al test è monitorata a livello centrale e le società che non superano tale test non possono essere detenute dal Comparto, a meno che il Gestore degli investimenti non abbia convenuto che l'emittente dimostra una buona governance sulla base di informazioni aggiuntive che vanno oltre tale analisi quantitativa.

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

La quota minima delle attività del Comparto utilizzata per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali è pari al 80%. Il Comparto effettuerà investimenti sostenibili per almeno il 50% delle attività. Ciascun investimento sostenibile dimostra un effetto positivo netto su una gamma di obiettivi ambientali o sociali, come valutato dallo strumento proprietario di Schroders.

Il Comparto comprende la liquidità che è stata considerata neutrale ai fini della sostenibilità. Può includere altresì gli investimenti che non sono valutati dallo strumento proprietario di sostenibilità di Schroders e che non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del Comparto.

Il processo di investimento e selezione delle attività del Comparto è stato esaminato e approvato dal Comitato per lo sviluppo dei prodotti del gestore degli investimenti, che comprende rappresentanti delle funzioni Legale, Conformità, Prodotti e Investimenti sostenibili. Il Team di conformità del portafoglio monitora la conformità continua con le caratteristiche di sostenibilità concordate. Su tale dovuta diligenza non vengono effettuati controlli esterni.

Il Gestore degli investimenti attinge informazioni sulle imprese beneficiarie degli investimenti dalle informazioni e dalle riunioni societarie disponibili al pubblico, dalle relazioni dei broker, dagli organismi di settore e dalle organizzazioni di ricerca, dai think tank, dai legislatori, dai consulenti, dalle organizzazioni non governative e dagli accademici.

Sebbene sia possibile ricorrere a ricerche di terze parti, i nostri analisti interni elaborano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

Il Gestore degli investimenti si abbona a fornitori esterni di ricerca ESG, tra cui MSCI ESG Research, Bloomberg e Refinitiv, che sono soggetti a revisioni e modifiche periodiche.

Sebbene le terze parti che forniscono la maggior parte dei dati utilizzati siano state scelte con cura, possono verificarsi errori nei dati. Per far fronte a tale problema, un Team dedicato alla governance dei dati ESG effettua un monitoraggio proattivo degli errori e risolve le query di dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i fornitori di dati terzi e la gestione e il monitoraggio delle correzioni dei dati.

Le limitazioni delle metodologie e dei dati del Gestore degli investimenti derivano principalmente da errori nei dati, disponibilità dei dati, in particolare dalla mancanza di dati comunicati dalle società in alcuni casi e dalla stima dei dati come illustrato nella sezione intitolata "Fonti e trattamento dei dati".

Laddove i dati non siano disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiarle a divulgare i dati mancanti.

Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti, ove possibile. I nostri modelli di solito utilizzano una serie di tecniche per stimare i valori mancanti, ove appropriati e ragionevolmente affidabili.

Una metrica non viene inclusa se i relativi dati non sono sufficienti per formulare conclusioni solide.

La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio d'investimento sono di competenza del Team di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti all'interno della funzione indipendente di Rischio di investimento.

I dati presenti nel quadro di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio. Inoltre, le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio (come l'allocazione degli attivi, le posizioni nei settori e nei Paesi) e sulle metriche di rischio sono a disposizione dei nostri team di rischio di investimento, di conformità del portafoglio e di investimento.

Riteniamo di poter fare leva sull'azionariato attivo per far sì che i team di gestione garantiscano pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Il nostro obiettivo è quello di promuovere un cambiamento che protegga e accresca il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a trarre il massimo dalla nostra società per cambiare in meglio il modo in cui un'azienda opera.

Ulteriori dettagli sul nostro approccio alla politica dell'azionariato attivo sono disponibili al pubblico al seguente indirizzo:

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

Clicca qui per ulteriori informazioni e dettagli sulle esclusioni (in inglese):

<https://api.schroders.com/document-store/id/8cad60e4-e5b4-4666-b334-dc3aa5e9ae08>