

Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Growth and Income

LEI: D57GRPRBLPPG0AOY4K34

Samenvatting

Het Fonds handhaaft een hogere algemene duurzaamheidsscore dan 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD), 30% FTSE Convertible Global Focus index (USD) en 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD), op basis van het evaluatiesysteem van de Beleggingsbeheerder. Deze benchmark (een brede marktindex) houdt geen rekening met de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financieel product promoot. De duurzaamheidsscore van het Fonds wordt gemeten door SustainEx™, de propriëtaire tool van Schroders die een schatting biedt van de mogelijke sociale en ecologische kosten en voordelen die een emittent kan creëren.

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt direct of indirect via derivaten, in aandelen en verwante effecten en effecten met vaste en vlottende rente uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en bedrijven uit de hele wereld in diverse valuta's en Alternatieve activaklassen.

Het Fonds kan ook bepaalde uitsluitingen toepassen. Raadpleeg de sectie 'Controle van ecologische of sociale kenmerken' hieronder voor meer informatie over de uitsluitingen van het Fonds. De uitsluiting van bepaalde activiteiten, sectoren of groepen emittenten die hieronder genoteerd staan, alsmede de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op het Fonds, worden gemeten binnen het nalevingskader van de portefeuille van de Beleggingsbeheerder.

Er wordt een centrale test voor goed bestuur toegepast om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen. Deze test is gebaseerd op een datagestuurd kwantitatief kader, waarbij een scorekaart wordt gebruikt om bedrijven te beoordelen op aspecten zoals goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving. Schroders heeft binnen deze pijlers een aantal criteria gedefinieerd. De naleving van deze test wordt centraal opgevolgd. Bedrijven die niet slagen voor deze test kunnen niet door het Fonds worden gehouden, tenzij de Beleggingsbeheerder heeft erkend dat de emittent praktijken op het gebied van goed bestuur laat zien op basis van aanvullende inzichten buiten de kwantitatieve analyse.

Dit financieel product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Het minimumaandeel in de activa van het Fonds dat wordt gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te behalen, is gelijk aan 60%. Het Fonds belegt ten minste 10% van zijn activa in duurzame beleggingen. Elke duurzame belegging toont een netto positief effect op een reeks ecologische of sociale doelstellingen, zoals gescoord door de bedrijfseigen tool van Schroders. Het Fonds omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden. Het kan ook beleggingen omvatten die geen score hebben gekregen van de bedrijfseigen duurzaamheidstool van Schroders en dragen dan ook niet bij aan de duurzaamheidsscore van het Fonds.

Het selectieproces voor beleggingen en activa van het Fonds is gecontroleerd en goedgekeurd door de Productontwikkelingscommissie van de Beleggingsbeheerder, waarin vertegenwoordigers van de juridische afdeling, alsook van de afdelingen Naleving, Product en Duurzame Belegging zetelen. Voortdurende naleving van de overeengekomen duurzaamheidskenmerken wordt gecontroleerd door het Nalevingsteam van de Portefeuille. Er worden geen externe controles op die due diligence uitgevoerd.

De Beleggingsbeheerder haalt informatie over ondernemingen waarin is belegd uit openbaar beschikbare bedrijfsinformatie en bedrijfsvergaderingen, verslagen van makelaars, brancheorganisaties, onderzoeksorganisaties, denktanks, wetgevers, consultants, non-gouvernementele organisaties en academici.

Er kan gebruik worden gemaakt van onderzoek door derden, maar onze interne analisten vormen een eigen visie op elk van de bedrijven die we analyseren.

De Beleggingsbeheerder onderschrijft externe ESG-onderzoekers, waaronder: MSCI ESG research, Bloomberg en Refinitiv, die periodiek worden gecontroleerd en gewijzigd.

Hoewel de derden die het overgrote deel van de gegevens hebben aangeleverd deze nauwkeurig hebben geselecteerd, kunnen er gegevensfouten optreden. Een speciaal ESG Data Governance-team controleert proactief op fouten en lost vragen over gegevens op. Dit omvat nauwe samenwerking met de externe gegevensverstrekkers, alsook het beheren en volgen van gegevenscorrecties.

Beperkingen op de methodologie en gegevens van de Beleggingsbeheerder komen voornamelijk voort uit gegevensfouten en -beschikbaarheid, in het bijzonder uit het gebrek aan gerapporteerde bedrijfsgegevens in sommige gevallen en gegevensramingen, zoals verder beschreven in de sectie 'Gegevensbronnen en -verwerking'.

Als er geen gegevens beschikbaar zijn, zal Schroders bedrijven aanmoedigen om de ontbrekende gegevens bekend te maken.

Sommige eigen tools leiden de ontbrekende waarden af indien van toepassing. Onze modellen passen doorgaans een scala aan technieken toe om een schatting te maken van ontbrekende waarden indien gepast en redelijk betrouwbaar.

Indien er onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om tot een betrouwbare conclusie te komen, nemen we deze waarde niet op in onze tools.

Het coderen en controleren van risicobeperkingen op beleggingen is de verantwoordelijkheid van het Nalevingsteam voor de Portefeuille van de Beleggingsbeheerder binnen de onafhankelijke functie Beleggingsrisico.

De gegevens in ons nalevingskader voor de portefeuille vormen de basis voor de controle van risicobeperkingen en -indicatoren en de meest recente informatie over de portefeuillestructuur (zoals activa-allocatie, sector en posities van landen) en risicowaarden is beschikbaar voor onze teams beleggingsrisico, portefeuillenaleving en beleggingsteams.

We beschouwen actief eigendom als de invloed die we kunnen uitoefenen op managementteams om duurzame werkwijzen te garanderen voor de activa waarin we beleggen. We streven naar veranderingen die de waarde van onze beleggingen beschermen en verbeteren. We zeggen toe dat we de invloed die we op een bedrijf kunnen uitoefenen goed gebruiken.

Meer informatie over onze aanpak inzake actief eigendom is publiek beschikbaar:

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

Klik hier voor meer informatie en details over uitsluitingen (in het Engels):

<https://api.schroders.com/document-store/id/8780ae03-fb8b-458b-a9cf-46228bff4559>