

Schroder International Selection Fund - Global Smaller Companies

LEI: EENRPPPON8BRF9XDB514

Zusammenfassung

Der Fonds weist basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark (ein breiter Marktindex) bezieht die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht ein. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von SustainEx™, einem proprietären Tool von Schroders, gemessen, das eine Schätzung der potenziellen sozialen oder ökologischen Kosten und des potenziellen sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere kleiner Unternehmen weltweit. Als kleine Unternehmen gelten diejenigen Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs gemessen an der Marktkapitalisierung zu den unteren 30 % der globalen Aktienmärkte gehören.

Der Fonds kann auch bestimmte Ausschlüsse anwenden. Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie weiter unten im Abschnitt „Überwachung ökologischer oder sozialer Merkmale“. Der Ausschluss bestimmter nachstehend aufgeführter Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen sowie die für den Fonds geltenden Anlagebeschränkungen werden anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens des Anlageverwalters gemessen.

Zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung wird ein zentraler Good-Governance-Test durchgeführt. Dieser Test basiert auf einem datengestützten, quantitativen Rahmen, der eine Scorecard verwendet, um Unternehmen in den Kategorien solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung von Steuervorschriften zu bewerten. Schroders hat eine Reihe von Kriterien für diese Säulen definiert. Die Übereinstimmung mit dem Test wird zentral überwacht und Unternehmen, die diesen Test nicht bestehen, können nicht vom Fonds gehalten werden, es sei denn, der Anlageverwalter hat bestätigt, dass der Emittent auf der Grundlage zusätzlicher Erkenntnisse, die über diese quantitative Analyse hinausgehen, eine gute Unternehmensführung nachweist.

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Der Mindestanteil der Vermögenswerte des Fonds, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verwendet werden, beträgt 70 %. Der Fonds investiert mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Jede nachhaltige Investition weist einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden. Der Fonds umfasst Anlagen, die für Nachhaltigkeitszwecke als neutral behandelt werden. Dazu können auch Investitionen gehören, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden und somit nicht zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen.

Das Anlageverfahren und der Anlageauswahlprozess des Fonds wurden vom Ausschuss für Produktentwicklung des Anlageverwalters, der auch Vertreter der Funktionen Recht, Compliance, Produkt und Nachhaltige Anlagen umfasst, überprüft und genehmigt. Die kontinuierliche Einhaltung der vereinbarten Nachhaltigkeitsmerkmale wird vom Portfolio Compliance Team überwacht. Es gibt keine externen Kontrollen für diese Due Diligence.

Der Anlageverwalter greift auf Informationen über Unternehmen, in die investiert wird, zurück und stützt sich dabei auf öffentlich zugängliche Unternehmensinformationen und Hauptversammlungen, Maklerberichte, Wirtschaftsverbände, Research-Organisationen, Ideenfabriken, Gesetzgeber, Berater, Nichtregierungsorganisationen und Hochschulen.

Auch wenn wir auf das Research von Drittanbietern zurückgreifen können, bilden sich unsere internen Analysten eine eigene Meinung über jedes der von uns analysierten Unternehmen.

Der Anlageverwalter nutzt externe ESG-Research-Anbieter, darunter MSCI ESG Research, Bloomberg und Refinitiv, wobei diese regelmäßigen Prüfungen und Änderungen unterliegen.

Obwohl die externen Anbieter, die den Großteil der verwendeten Daten liefern, sorgfältig ausgewählt wurden, können Daten fehlerhaft sein. Aus diesem Grund gibt es ein spezielles ESG Data Governance Team, das proaktiv nach fehlerhaften Daten sucht und datenbezogene Fragen beantwortet. Dazu gehören die enge Zusammenarbeit mit den externen Datenanbietern sowie die Verwaltung und Nachverfolgung von Datenkorrekturen.

Einige Einschränkungen der Methode des Anlageverwalters und der Daten können sich aus Datenfehlern und aus der Datenverfügbarkeit ergeben, insbesondere aus dem Fehlen von Unternehmensdaten in einigen Fällen und der Datenschätzung, wie im Abschnitt „Datenquellen und -verarbeitung“ beschrieben.

Wenn keine Daten verfügbar sind, wird Schroders mit Unternehmen in Kontakt treten, um sie dazu aufzufordern, die fehlenden Datenpunkte offenzulegen.

Einige unserer proprietären Tools leiten gegebenenfalls fehlende Werte ab. Unsere Modelle verwenden in der Regel eine Reihe von Techniken, um fehlende Werte zu schätzen, wo dies angemessen und hinreichend belastbar ist.

Wenn die Daten für eine Kennzahl nicht ausreichen, um belastbare Schlussfolgerungen zu ziehen, beziehen wir diese Kennzahl nicht in unsere Tools ein.

Die Aufschlüsselung und Überwachung der Anlagerisikobeschränkungen liegt in der Verantwortung des Portfolio Compliance Teams des Anlageverwalters innerhalb der unabhängigen Investment Risk-Funktion.

Die Daten im Portfolio-Compliance-Rahmen bilden die Grundlage für die Überwachung von Risikogrenzen und -indikatoren, und die neuesten Informationen zu Portfoliostruktur (wie Vermögensallokation, Sektor- und Länderpositionen) und Risikokennzahlen sind zugänglich für unsere Investmentrisiko-, Portfolio-Compliance- und Investmentteams.

Schroders ist der festen Überzeugung, dass gut regierte, transparent, verantwortungsbewusst und nachhaltig agierende Unternehmen die langfristige Gesundheit des Unternehmens unterstützen und den Stakeholder-Wert steigern werden.

Wir glauben, dass wir durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen und deren Management unser Verständnis der Probleme, mit denen sie konfrontiert sind, und ihrer Ansätze zur Verwaltung verbessern können, um den Wert unserer Anlagen zu schützen oder zu verbessern. Dementsprechend arbeiten wir in einer Vielzahl von ESG-Fragen aktiv mit Unternehmen zusammen.

Weitere Einzelheiten zu unserem Ansatz für aktive Eigentümerschaft sind öffentlich verfügbar:

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

Klicken Sie hier für weitere Informationen und Details zu Ausschlüssen (auf Englisch):

<https://api.schroders.com/document-store/id/63ec9b9f-c22b-42ca-b7c7-5bf9b300a85b>