

Schroder International Selection Fund - Global Alternative Energy

LEI: 549300IS8ME9YA6EM043

Résumé

L'objectif d'investissement durable du Compartiment consiste à investir son actif dans des investissements durables, à savoir des investissements dans des sociétés du monde entier qui (i) tirent au moins 50 % de leurs revenus d'activités qui contribuent à la transition mondiale vers des sources d'énergie plus durables et ayant une empreinte carbone réduite, telles que la production, la distribution, le stockage et le transport d'énergie avec une empreinte carbone plus faible, ainsi que la chaîne d'approvisionnement, les fournisseurs de matériaux et les sociétés technologiques associés, ou qui (ii) dégagent un pourcentage plus faible de leurs revenus de ces activités, lorsque le Gestionnaire d'investissement considère que ces sociétés jouent un rôle essentiel dans la transition énergétique sur la base de leurs dépenses d'investissement, de leurs dépenses d'exploitation ou de leur part de marché. Au moins 75 % des actifs du Compartiment seront investis dans des sociétés répondant aux critères décrits au point (i). Le Compartiment peut également investir dans des investissements, qui, selon le Gestionnaire d'investissement, sont neutres au regard des critères de durabilité, tels que des liquidités, des Placements du marché monétaire et des produits dérivés utilisés dans le but de réduire le risque (couverture) ou de gérer le Compartiment plus efficacement.

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable.

Ainsi, le Compartiment investit ses actifs dans des investissements durables, dans des sociétés du monde entier qui tirent au moins 50 % de leurs revenus d'activités contribuant à la transition mondiale vers des sources d'énergie ayant une empreinte carbone réduite, telles que la production, la distribution, le stockage et le transport d'énergie avec une empreinte carbone plus faible, ainsi que la chaîne d'approvisionnement, les fournisseurs de matériaux et les sociétés technologiques associés. Le Compartiment peut également investir dans des investissements que le Gestionnaire d'investissement considère comme neutres en vertu de ses critères de durabilité. La part de la catégorie « Non durables » comprend les investissements qui sont considérés comme neutres du point de vue de la durabilité, tels que les liquidités, les Placements sur le marché monétaire et les produits dérivés utilisés dans le but de réduire le risque (couverture) ou de gérer le Compartiment plus efficacement. Veuillez vous reporter au tableau de la section « Proportion des investissements ».

Le Compartiment n'investit pas directement dans certains secteurs, activités ou groupes d'émetteurs au-delà des limites définies à la section « Surveillance de l'objectif d'investissement durable ». Les critères d'exclusion de certains secteurs, activités ou groupes d'émetteurs énumérés ci-dessous, ainsi que les limites d'investissement applicables au Compartiment, seront mesurés en fonction du cadre de conformité du portefeuille du Gestionnaire d'investissement.

Le Compartiment investit dans des sociétés qui ne causent pas de préjudice environnemental ou social significatif et qui ont de bonnes pratiques de gouvernance au regard des critères de notation du Gestionnaire d'investissement.

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas comme objectif l'investissement durable.

L'approche du Gestionnaire d'investissement relative à l'investissement dans des émetteurs qui ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social comprend les éléments suivants :

Des exclusions à l'échelle des sociétés s'appliquent aux compartiments Schroders. Ces exclusions concernent les conventions internationales sur les armes à sous-munitions, les mines antipersonnel et les armes chimiques et biologiques. Une liste détaillée de toutes les entreprises exclues est disponible à l'adresse suivante : <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

Le Gestionnaire d'investissement réunit des informations sur les sociétés dans lesquelles le produit financier investit à partir d'informations et de réunions de sociétés accessibles au public, de rapports de courtiers, d'organismes du secteur et de recherche, de groupes de réflexion, de législateurs, de consultants, d'organisations non gouvernementales et d'universitaires. Des recherches de tiers peuvent être utilisées, mais nos analystes émettent un avis exclusif sur chacune des sociétés que nous analysons. Le Gestionnaire d'investissement souscrit à des fournisseurs externes de recherche ESG, notamment MSCI ESG Research, Bloomberg et Refinitiv, qui font l'objet d'un examen et d'un changement périodiques.

Les limitations découlent principalement des erreurs de données, de la disponibilité des données et de l'estimation des données, comme indiqué dans la section intitulée « Sources et traitement des données ».

Lorsque les données ne sont pas disponibles, Schroders s'engage auprès des sociétés pour les encourager à divulguer les points de données manquants.

Certains de nos outils exclusifs déduisent les valeurs manquantes, le cas échéant. Nos modèles utilisent généralement une gamme de techniques raisonnablement efficace pour estimer les valeurs manquantes, le cas échéant.

Lorsqu'un indicateur ne contient pas assez de données pour établir des conclusions fiables, cet indicateur n'est pas inclus dans les outils exclusifs.

Le Gestionnaire d'investissement veille à ce qu'au moins 90 % de la part de la Valeur liquidative du Compartiment composée d'investissements dans des sociétés soit notée au regard des critères de durabilité.

Le processus d'investissement et de sélection des actifs du Compartiment a été examiné et approuvé par le Comité de développement des produits du Gestionnaire d'investissement, qui comprend des représentants des fonctions juridique, conformité, produit et investissement durable. La conformité permanente aux caractéristiques de durabilité convenues est surveillée par l'équipe Conformité du Portefeuille. Il n'existe aucun contrôle externe sur cette diligence raisonnable.

Le Gestionnaire d'investissement est chargé de déterminer si un investissement répond aux critères d'un investissement durable. Dans le cadre de cette évaluation, l'approche du Gestionnaire d'investissement consiste à déterminer si un certain pourcentage des revenus, dépenses d'investissement ou dépenses d'exploitation ou de la part de marché de l'émetteur concerné contribue à un objectif environnemental ou social (le cas échéant). Le résultat de la Stratégie d'investissement décrite ci-dessus permet de dresser la liste des investissements qui répondent aux critères de sélection, ce qui représente l'univers d'investissement. Le respect de cette règle est surveillé quotidiennement via nos contrôles de conformité automatisés. Les exclusions s'appliquent aux investissements directs dans des sociétés. Le Compartiment applique également certains critères d'exclusion, dont le Gestionnaire d'investissement vérifie le respect en permanence via le cadre de conformité du portefeuille.

Le codage et le suivi des restrictions en matière de risque d'investissement relèvent de la responsabilité de l'équipe Conformité du Portefeuille du Gestionnaire d'investissement au sein de la fonction indépendante de Risque d'investissement.

Les données contenues dans le cadre de la conformité du portefeuille constituent la base du suivi des limites et des indicateurs de risque, et nos équipes chargées du risque d'investissement, de la conformité du portefeuille et de l'investissement ont accès aux dernières informations sur la structure du portefeuille (comme l'allocation d'actifs, les positions par secteur et par pays) et aux indicateurs de risque.

Nous considérons que la propriété active constitue le levier que nous pouvons utiliser avec les équipes de direction pour garantir des pratiques durables quant aux actifs dans lesquels nous investissons. Notre objectif est de favoriser des changements qui protégeront et amélioreront la valeur de nos investissements et nous nous engageons à tirer parti de la pondération de notre société pour optimiser le fonctionnement d'une société.

De plus amples informations sur notre approche de la politique de propriété active sont disponibles publiquement à l'adresse suivante :

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

Cliquez ici pour plus d'informations et de détails sur les exclusions (en anglais):

<https://api.schroders.com/document-store/id/22180c5d-40b7-43f8-bcfe-0e0a83b4b688>