

18 Αυγούστου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Global Credit Income Short Duration (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι στις 20 Σεπτεμβρίου 2023 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος») το όνομα, ο επενδυτικός στόχος, η επενδυτική πολιτική και τα κριτήρια βιωσιμότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αλλάξουν.

Ιστορικό και αιτιολόγηση

Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενσωματώνει δεσμευτικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»). Ωστόσο, ο διαχειριστής επενδύσεων αποφάσισε να ενισχύσει τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονται τα κριτήρια βιωσιμότητας. Αυτή η στρατηγική περιλαμβάνει:

- Τη διαμόρφωση της στρατηγικής γύρω από βασικά θέματα αειφορίας·
- Την επιλογή μεμονωμένων τίτλων έναντι περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση παραγόντων· και
- Την εφαρμογή ελέγχου για τον αποκλεισμό των πιο περιβαλλοντικά και κοινωνικά επιβλαβών δραστηριοτήτων

Πιστεύουμε ότι αυτά τα πρόσθετα κριτήρια ενισχύουν την υφιστάμενη στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές που πραγματοποιούνται παρατίθενται στο Προσάρτημα 1 της παρούσας επιστολής.

Ο υφιστάμενος επενδυτικός στόχος και η πολιτική που αποσκοπούν στην παροχή αύξησης κεφαλαίου μέσω επενδύσεων σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες σε όλο τον κόσμο δεν έχουν αλλάξει.

Η έκταση των αλλαγών στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών δεν είναι σημαντική.

Όλα τα άλλα βασικά χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου του σχετικού δείκτη κινδύνου και των αμοιβών, θα παραμείνουν αμετάβλητα.

Εξαγορά ή μετατροπή των μεριδίων σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο Schroders

Ευελπιστούμε ότι θα επιλέξετε να διατηρήσετε τις επενδύσεις σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο μετά από αυτές τις αλλαγές, αλλά αν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά της συμμετοχής σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο ή σε μετατροπή σε κάποιο άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή έως και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 20

Σεπτεμβρίου 2023. Μεριμνήστε ώστε η εντολή εξαγοράς ή μετατροπής σας να παραληφθεί από την HSBC Continental Europe, Λουξεμβούργο («HSBC»), πριν από την προθεσμία αυτή. Η HSBC θα διεκπεραιώνει τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση. Ωστόσο, σε κάποιες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. Οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών ενδέχεται επίσης να έχουν τοπική ώρα παύσης συναλλαγών η οποία να προηγείται αυτής που περιγράφεται παραπάνω. Επομένως, επικοινωνήστε με τους εν λόγω πράκτορες προκειμένου να διασφαλίσετε ότι η HSBC θα παραλάβει τις εντολές σας πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών που γνωστοποιείται ανωτέρω.

Θα βρείτε το ενημερωμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών (το KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μεριδίων και το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας στη διεύθυνση www.schroders.lu.

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο www.schroders.com ή επικοινωνήστε με το τοπικό γραφείο της Schroders, τον συνήθη επαγγελματία σύμβουλό σας ή τη Schroder Investment Management (Europe) S.A. στο (+352) 341 342 202.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Παράρτημα 1

Αλλαγή ονόματος

Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το όνομα του αμοιβαίου κεφαλαίου θα αλλάξει από:

Schroder International Selection Fund Global Credit Income Short Duration

Σε:

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Credit Income Short Duration

Αλλαγή επενδυτικού στόχου και πολιτικής

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονη γραφή. Η διαγραφή της διατύπωσης εμφανίζεται με διακριτή διαγραφή.

Παλαιός επενδυτικός στόχος και πολιτική	Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική
<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες παγκοσμίως. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η μείωση του κινδύνου επιτοκίου (όπως καθορίζεται με βάση τη διάρκεια) εστιάζοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις και εταιρείες σε όλο τον κόσμο, οι οποίοι πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η μείωση του κινδύνου επιτοκίου (όπως καθορίζεται με βάση τη διάρκεια) εστιάζοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών.</p>
<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου επενδυτικού βαθμού και υψηλής απόδοσης, οι οποίοι εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. Η στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα έχει συνολική διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών, αλλά αυτό δεν εμποδίζει το αμοιβαίο κεφάλαιο να επενδύει σε τίτλους με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι η στρατηγική της σύντομης διάρκειας θα περιορίσει το συνολικό επίπεδο κινδύνου επιτοκίου.</p>	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου επενδυτικού βαθμού και υψηλής απόδοσης, οι οποίοι εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. Η στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα έχει συνολική διάρκεια μικρότερη των τεσσάρων ετών, αλλά αυτό δεν εμποδίζει το αμοιβαίο κεφάλαιο να επενδύει σε τίτλους με διάρκεια άνω των τεσσάρων ετών. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι η στρατηγική της σύντομης διάρκειας θα</p>

<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:</p> <ul style="list-style-type: none"> - άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως μετράται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση), - έως 20% του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις και τιτλοποιημένα ενυπόθηκα δάνεια, - έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων) και - έως 10% του ενεργητικού του σε επενδυτικά κεφάλαια ανοικτού τύπου. <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδιώκει επίσης να περιορίσει τις ζημιές διαφοροποιώντας την κατανομή του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου εκτός τομέων της αγοράς που παρουσιάζουν υψηλό κίνδυνο σημαντικών αρνητικών αποδόσεων ή κίνδυνο αρχικού κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίματα, τίτλους επιλογής και επενδύσεις της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα, αναλαμβάνοντας θετικές και αρνητικές θέσεις, με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή</p>	<p>περιορίσει το συνολικό επίπεδο κινδύνου επιτοκίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:</p> <ul style="list-style-type: none"> - άνω του 50% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως μετράται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση), - έως 20% του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις και τιτλοποιημένα ενυπόθηκα δάνεια, - έως 10% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων) και - έως 10% του ενεργητικού του σε επενδυτικά κεφάλαια ανοικτού τύπου. <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιδιώκει επίσης να περιορίσει τις ζημιές διαφοροποιώντας την κατανομή του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου εκτός τομέων της αγοράς που παρουσιάζουν υψηλό κίνδυνο σημαντικών αρνητικών αποδόσεων ή κίνδυνο αρχικού κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίματα, τίτλους επιλογής και επενδύσεις της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του</p>
--	--

<p>Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αιεφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p>	<p>Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αιεφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα για την επίτευξη έκθεσης σε καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις στα υποκείμενα στοιχεία των εν λόγω παραγώγων.</p>
<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα</p>	<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p>

<p>κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Η στρατηγική αποσκοπεί στον εντοπισμό εκδοτών που επιδεικνύουν καλά ή βελτιούμενα διαπιστευτήρια βιωσιμότητας, καθώς και των εκδοτών που συνεπάγονται υψηλό περιβαλλοντικό και κοινωνικό κόστος. Αυτή η στρατηγική περιλαμβάνει:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Τον αποκλεισμό εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι ασκούν δραστηριότητες οι οποίες επιβαρύνουν σημαντικά το κλίμα και συνεπάγονται αδικαιολόγητο κοινωνικό κόστος. - Την ένταξη εκδοτών που επιδεικνύουν σταθερή και βελτιούμενη πορεία βιωσιμότητας και εκδοτών που επιδεικνύουν χρηστή διακυβέρνηση με βάση τη μεθοδολογία αξιολόγησης της βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες προκειμένου να ενθαρρύνει τη διαφάνεια, τη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία με χαμηλότερη ένταση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και υπεύθυνη κοινωνική συμπεριφορά που προωθεί τη βιώσιμη ανάπτυξη, καθώς και την επίτευξη υπεραπόδοσης (alpha).</p> <p>Οι κύριες πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων είναι τα αποκλειστικά εργαλεία και οι έρευνες του Διαχειριστή Επενδύσεων, έρευνες τρίτων, εκθέσεις ΜΚΟ και δίκτυα εμπειρογνομώνων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί επίσης αναλύσεις δημόσια διαθέσιμων πληροφοριών που παρέχονται από τις εταιρείες, καθώς και πληροφοριών που παρέχονται στις εκθέσεις βιωσιμότητας των εταιρειών και άλλο σχετικό υλικό των εταιρειών.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Το 90% των τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας 	<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Η στρατηγική εφαρμόζει θέματα δομικής βιωσιμότητας και ελέγχους για τον συνδυασμό βέλτιστων στην κατηγορία τους εταιρειών με επενδύσεις σε εκδότες που επιδεικνύουν καλά ή βελτιούμενα διαπιστευτήρια βιωσιμότητας. Αυτό επιτυγχάνεται με:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Τον αποκλεισμό εκδοτών οι οποίοι, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, έχουν επιχειρήσεις που είναι περιβαλλοντικά καταστροφικές, κοινωνικά δαπανηρές, παραβιάζουν τα ανθρώπινα δικαιώματα ή/και έχουν τελέσει σοβαρά παραπτώματα. - Την ένταξη εκδοτών που επιδεικνύουν σταθερή και βελτιούμενη πορεία βιωσιμότητας σε σχέση με αντίστοιχους εκδότες του κλάδου και εκδοτών που επιδεικνύουν χρηστή διακυβέρνηση με βάση τη μεθοδολογία αξιολόγησης της βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στο πλαίσιο της διαδικασίας επιλογής, ο Διαχειριστής Επενδύσεων λαμβάνει επίσης υπόψη τη δέσμευση των εταιρειών σε θέματα βιωσιμότητας όπως ο περιορισμός των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής, η οικονομική ένταξη και η υγεία και ευεξία. <p>Η επιλογή πράσινων, κοινωνικών και βιώσιμων ομολόγων συνεπάγεται την αξιολόγηση της συνολικής βιωσιμότητας του εκδότη αναλύοντας τη χρήση των εσόδων και την αναμενόμενη επίδραση στους στόχους του ομολόγου. Ένα πράσινο ομόλογο είναι ένας τίτλος σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου που χρηματοδοτεί έναν περιβαλλοντικό στόχο. Ένα κοινωνικό ομόλογο είναι ένας τίτλος σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου που χρηματοδοτεί έναν κοινωνικό στόχο. Ένα βιώσιμο ομόλογο είναι ένας τίτλος σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου που χρηματοδοτεί περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες προκειμένου</p>
--	---

επενδυτικού βαθμού, των τίτλων δημόσιου χρέους που εκδίδονται από ανεπτυγμένες χώρες και των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και

– Το 75% των τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης, των τίτλων δημόσιου χρέους που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες, των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε αναδυόμενες χώρες και των μετοχών που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, τα οποία περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου αξιολογούνται βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, μικρές θεωρούνται οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς κατώτερη των 5 δις ευρώ, μεσαίες οι εταιρείες μεταξύ 5 δις ευρώ και 10 δις ευρώ και μεγάλες οι εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω των 10 δις ευρώ.

να ενθαρρύνει τη διαφάνεια, τη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία με χαμηλότερη ένταση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και υπεύθυνη κοινωνική συμπεριφορά που προωθεί τη βιώσιμη ανάπτυξη, καθώς και την επίτευξη υπεραπόδοσης (alpha).

Οι κύριες πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων είναι τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας και οι έρευνες τρίτων του Διαχειριστή Επενδύσεων, εκθέσεις ΜΚΟ και δίκτυα εμπειρογνομόνων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί επίσης τη δική του ανάλυση των πληροφοριών που παρέχονται από τις εταιρείες, καθώς και πληροφοριών που παρέχονται στις εκθέσεις βιωσιμότητας των εταιρειών και άλλο σχετικό υλικό των εταιρειών.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategicapabilities/sustainability/disclosures.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον 90% του ποσοστού της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου που αποτελείται από επενδύσεις σε εταιρείες αξιολογείται έναντι των κριτηρίων βιωσιμότητας. Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής των κριτηρίων βιωσιμότητας, τουλάχιστον το 20% του δυνητικού επενδυτικού φάσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου αποκλείεται από την επιλογή επενδύσεων.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το δυνητικό επενδυτικό φάσμα είναι το βασικό φάσμα εκδοτών που ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να επιλέξει για το αμοιβαίο κεφάλαιο πριν από την εφαρμογή κριτηρίων βιωσιμότητας, σύμφωνα με τους υπόλοιπους περιορισμούς του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής. Αυτό το φάσμα αποτελείται από τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου

	που εκδίδονται από εταιρείες παγκοσμίως. Ωστόσο, το φάσμα (αποκλειστικά για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης) δεν περιλαμβάνει τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εκδότες του δημοσίου ή του οιονεί δημοσίου.
--	---

Κωδικοί ISIN των κατηγοριών μεριδίων που επηρεάζονται από αυτή την αλλαγή:

Κατηγορία μεριδίων	Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU1910164679
A Διανομής	EUR	LU1910165056
B Σώρευσης	EUR	LU1910164752
B Διανομής	EUR	LU1910165130
C Σώρευσης	EUR	LU1910164836
C Διανομής	EUR	LU1910165213
I Σώρευσης	EUR	LU1910164919
I Διανομής	EUR	LU1910165304
A Σώρευσης	AUD Hedged	LU2079709056
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU2079708249
Z Σώρευσης	GBP Hedged	LU2079708322
A Σώρευσης	JPY Hedged	LU2079708595
A Διανομής	JPY Hedged	LU2079708678
C Σώρευσης	JPY Hedged	LU2079708751
I Σώρευσης	JPY Hedged	LU2079708835
A Σώρευσης	SGD Hedged	LU2079708918
A Διανομής	USD Hedged	LU1910165569
A Σώρευσης	USD Hedged	LU2244453697
A1 Σώρευσης	USD Hedged	LU2244453770
C Σώρευσης	USD Hedged	LU1910165643