

30 Νοεμβρίου 2022

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund – Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»)

Με την παρούσα επιστολή, θα θέλαμε να σας ενημερώσουμε ότι οι επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές ορισμένων αμοιβαίων κεφαλαίων (τα «Αμοιβαία Κεφάλαια») στο ενημερωτικό δελτίο της Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») θα μεταβληθούν με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»). Στο Παράρτημα της παρούσας επιστολής περιλαμβάνονται αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές που πραγματοποιούνται και τα αμοιβαία κεφάλαια που επηρεάζονται.

Από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο θα ενσωματώνει δεσμευτικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του Άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR»).

Οι λεπτομέρειες των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου και ο τρόπος με τον οποίο επιδιώκεται η επίτευξή τους, θα γνωστοποιούνται στην επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου, σε μια νέα ενότητα με τον τίτλο «Κριτήρια βιωσιμότητας» στην ενότητα «Χαρακτηριστικά του αμοιβαίου κεφαλαίου» του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές που πραγματοποιούνται παρατίθενται στο προσάρτημα της παρούσας επιστολής.

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

Δεν υπάρχουν αλλαγές στο επενδυτικό στίλ, την επενδυτική φιλοσοφία, την επενδυτική στρατηγική, καθώς και τη λειτουργία ή/και τον τρόπο διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων μετά τις παρούσες αλλαγές.

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(στα) αμοιβαίο(-α) κεφάλαιο(-α) ή σε μετατροπή σε κάποιο άλλο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Εταιρείας προτού τεθούν σε ισχύ οι αλλαγές, μπορείτε να το πράξετε οποιαδήποτε στιγμή μέχρι και την ώρα παύσης συναλλαγών στις 30 Δεκεμβρίου 2022. 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 εκτελεί τις εντολές σας για εξαγορά ή μετατροπή σύμφωνα με τις διατάξεις του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, χωρίς επιβάρυνση, αν και σε ορισμένες χώρες οι τοπικοί πράκτορες πληρωμών, οι ανταποκρίτριες τράπεζες ή παρόμοιοι πράκτορες ενδέχεται να επιβάλλουν προμήθειες συναλλαγών. 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 για τους επενδυτές (το ΚΙΙΔ) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μεριδίων και το ενημερωτικό δελτίο του αμοιβαίου κεφαλαίου στη διεύθυνση www.schroders.lu.

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, 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

Αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 8

Schroder International Selection Fund – Indian Equity

Schroder International Selection Fund – Indian Opportunities

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται ως υπογραμμισμένο κείμενο

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
Indian Equity	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI India (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI India (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</p>
	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</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 νομίσματα, Επενδυτικά Κεφάλαια, τίτλους επιλογής και Μέσα 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 με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</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 νομίσματα, Επενδυτικά Κεφάλαια, τίτλους επιλογής και Μέσα 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 με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI India (Net TR), με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</u></p> <p><u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</u></p>
	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI India (Net TR), ενώ πρέπει να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας India Equity του δείκτη Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο</p>	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI India (Net TR), ενώ πρέπει να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας India Equity του δείκτη Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο</p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
	<p>Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p><u>Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</u></p>
		<p>Ειδικός παράγοντας κινδύνου</p> <p><u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτει περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά (υπό την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, «SFDR»). Ως εκ τούτου, ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με αυτά τα χαρακτηριστικά ενδέχεται να έχει περιορισμένη έκθεση σε ορισμένες εταιρείες, κλάδους ή τομείς και μπορεί να αποκλείει ορισμένες επενδυτικές ευκαιρίες ή να διαθέτει συμμετοχές που δεν εναρμονίζονται με τα κριτήρια βιωσιμότητας που έχει επιλέξει ο Διαχειριστής Επενδύσεων. Δεδομένου ότι οι επενδυτές έχουν διαφορετικές απόψεις σε σχέση με το τι συνιστά βιώσιμη επένδυση, το αμοιβαίο</u></p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε εταιρείες που δεν αποτυπώνουν τις πεποιθήσεις και αξίες κάποιου συγκεκριμένου επενδυτή. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερα στοιχεία σχετικά με τους κινδύνους βιωσιμότητας.</u></p>
		<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p> <p><u>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</u></p> <p><u>Κατά την επιλογή και την αξιολόγηση πιθανών επενδυτικών ευκαιριών και συμμετοχών, οι εταιρείες αξιολογούνται βάσει μιας αποκλειστικής προσέγγισης βασισμένης στον μεριδιούχο σε σχέση με τα κριτήρια που περιλαμβάνουν, ενδεικτικά (1) καλές πρακτικές διακυβέρνησης, (2) τον αντίκτυπο στο περιβάλλον και τις τοπικές κοινωνίες και (3) τη δίκαιη και ίση μεταχείριση εργαζομένων, προμηθευτών και πελατών. Πληροφορίες και αναλύσεις που προέρχονται από τα αποκλειστικά εργαλεία βιωσιμότητας της Schroders χρησιμοποιούνται σε αυτή τη διαδικασία αξιολόγησης και δέουσας επιμέλειας.</u></p> <p><u>Η αποκλειστική ανάλυση του Διαχειριστή Επενδύσεων και η συνεχής συνεργασία με αυτές τις εταιρείες μπορεί επίσης να τον βοηθήσει να αποκτήσει ένα εύλογο επίπεδο βεβαιότητας ότι θα γίνουν ή γίνονται συγκεκριμένα βήματα για τη μετάβαση από επιχειρηματικούς τομείς ή πρακτικές που δεν πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας ή βελτιώνουν τους σχετικούς τομείς αδυναμίας τους. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να θεωρήσει αυτές τις εταιρείες επιλέξιμες για επένδυση πριν δει αλλαγές στις αξιολογήσεις και τις βαθμολογίες της εταιρείας τόσο σε</u></p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>εσωτερικές όσο και σε εξωτερικές μετρήσεις αξιολόγησης.</u></p> <p><u>Οι κύριες πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνουν τα αποκλειστικά εργαλεία και τις 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.</u></p> <p><u>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/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</u></p> <p><u>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <u>– το 90% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού και των κρατικών χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και</u> <u>– το 75% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε αναδυόμενες χώρες, των μετοχών που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης και των τίτλων δημόσιου χρέους που εκδίδονται από</u>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>αναδυόμενες χώρες, που διατηρούνται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, αξιολογούνται βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας.</u></p> <p><u>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.</u></p>
Indian Opportunities	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI India (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</p>	<p>Επενδυτικός στόχος</p> <p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου άνω του δείκτη MSCI India (Net TR) μετά την αφαίρεση των αμοιβών στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας.</p>
	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας ή εταιρειών που ασκούν τις βασικές επιχειρηματικές δραστηριότητές τους στην Ινδία.</p> <p>Συνήθως, το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει μετοχές 30-70 εταιρειών.</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 νομίσματα, Επενδυτικά Κεφάλαια, τίτλους επιλογής και Μέσα της Χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p>	<p>Επενδυτική πολιτική</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών της Ινδίας ή εταιρειών που ασκούν τις βασικές επιχειρηματικές δραστηριότητές τους στην Ινδία.</p> <p>Συνήθως, το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει μετοχές 30-70 εταιρειών.</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 νομίσματα, Επενδυτικά Κεφάλαια, τίτλους επιλογής και Μέσα της Χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση του κινδύνου ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. <u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του δείκτη MSCI India (Net TR), με βάση τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων. Στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» παρουσιάζονται περισσότερα στοιχεία για την επενδυτική διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επίτευξη αυτού του στόχου.</u></p> <p><u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</u></p>
	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI India (Net TR), ενώ πρέπει να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας India Equity του δείκτη Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον</p>	<p>Δείκτης αναφοράς</p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του και έγκεινται στην υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη MSCI India (Net TR), ενώ πρέπει να συγκρίνονται έναντι της κατηγορίας India Equity του δείκτη Morningstar. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει σε περιορισμένο βαθμό με τα συστατικά στοιχεία του συγκριτικού δείκτη αναφοράς. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς περιλαμβάνεται μόνο για σκοπούς σύγκρισης των επιδόσεων και δεν επηρεάζει τον τρόπο που ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων επενδύει βάσει διακριτικής ευχέρειας και δεν υπάρχουν περιορισμοί ως προς τον</p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
	<p>βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>βαθμό στον οποίο το χαρτοφυλάκιο και οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορούν να αποκλίνουν από τον δείκτη αναφοράς-στόχο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή αντιπροσωπεύει τον τύπο επενδύσεων στον οποίο το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι πιθανό να επενδύσει και, ως εκ τούτου, αποτελεί κατάλληλο στόχο αναφορικά με την απόδοση που επιδιώκει να παρέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο. Ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί επειδή ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι ο δείκτης αναφοράς αποτελεί κατάλληλο μέτρο σύγκρισης για τις επιδόσεις, δεδομένου του επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p><u>Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</u></p>
		<p>Ειδικός παράγοντας κινδύνου</p> <p><u>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διαθέτει περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά (υπό την έννοια του άρθρου 8 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, «SFDR»). Ως εκ τούτου, ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με αυτά τα χαρακτηριστικά ενδέχεται να έχει περιορισμένη έκθεση σε ορισμένες εταιρείες, κλάδους ή τομείς και μπορεί να αποκλείει ορισμένες επενδυτικές ευκαιρίες ή να διαθέτει συμμετοχές που δεν εναρμονίζονται με τα κριτήρια βιωσιμότητας που έχει επιλέξει ο</u></p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>Διαχειριστής Επενδύσεων. Δεδομένου ότι οι επενδυτές έχουν διαφορετικές απόψεις σε σχέση με το τι συνιστά βιώσιμη επένδυση, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε εταιρείες που δεν αποτυπώνουν τις πεποιθήσεις και αξίες κάποιου συγκεκριμένου επενδυτή. Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για περισσότερα στοιχεία σχετικά με τους κινδύνους βιωσιμότητας.</u></p>
		<p>Κριτήρια βιωσιμότητας</p> <p><u>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη βιωσιμότητα κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</u></p> <p><u>Κατά την επιλογή και την αξιολόγηση πιθανών επενδυτικών ευκαιριών και συμμετοχών, οι εταιρείες αξιολογούνται βάσει μιας αποκλειστικής προσέγγισης βασισμένης στον μεριδιούχο σε σχέση με τα κριτήρια που περιλαμβάνουν, ενδεικτικά (1) καλές πρακτικές διακυβέρνησης, (2) τον αντίκτυπο στο περιβάλλον και τις τοπικές κοινωνίες και (3) τη δίκαιη και ίση μεταχείριση εργαζομένων, προμηθευτών και πελατών. Πληροφορίες και αναλύσεις που προέρχονται από τα αποκλειστικά εργαλεία βιωσιμότητας της Schroders χρησιμοποιούνται σε αυτή τη διαδικασία αξιολόγησης και δέουσας επιμέλειας.</u></p> <p><u>Η αποκλειστική ανάλυση του Διαχειριστή Επενδύσεων και η συνεχής συνεργασία με αυτές τις εταιρείες μπορεί επίσης να τον βοηθήσει να αποκτήσει ένα εύλογο επίπεδο βεβαιότητας ότι θα γίνουν ή γίνονται συγκεκριμένα βήματα για τη μετάβαση από επιχειρηματικούς τομείς ή πρακτικές που δεν πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας ή βελτιώνουν τους σχετικούς τομείς αδυναμίας τους. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να</u></p>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>Θεωρήσει αυτές τις εταιρείες επιλέξιμες για επένδυση πριν δει αλλαγές στις αξιολογήσεις και τις βαθμολογίες της εταιρείας τόσο σε εσωτερικές όσο και σε εξωτερικές μετρήσεις αξιολόγησης.</u></p> <p><u>Οι κύριες πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνουν τα αποκλειστικά εργαλεία και τις 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.</u></p> <p><u>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/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.</u></p> <p><u>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <u>– το 90% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες με έδρα σε ανεπτυγμένες χώρες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού και των κρατικών χρεωστικών τίτλων που εκδίδονται από ανεπτυγμένες χώρες, καθώς και</u> <u>– το 75% των μετοχών που εκδίδονται από μεγάλες εταιρείες που εδρεύουν σε αναδυόμενες χώρες, των μετοχών που εκδίδονται από μικρές και μεσαίες εταιρείες, των τίτλων σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου και των</u>

Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Προηγούμενος επενδυτικός στόχος και πολιτική	Βελτιωμένος επενδυτικός στόχος και πολιτική και κριτήρια βιωσιμότητας
		<p><u>μέσων της χρηματαγοράς με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας υψηλής απόδοσης και των τίτλων δημόσιου χρέους που εκδίδονται από αναδυόμενες χώρες, που διατηρούνται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου, αξιολογούνται βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας.</u></p> <p><u>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.</u></p>