

**10 Απριλίου 2024**

Αγαπητέ μέτοχε,

## **Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Emerging Markets Equity Impact (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)**

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι ο επενδυτικός στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου, η πολιτική, τα κριτήρια βιωσιμότητας και η προσυμβατική γνωστοποίηση του άρθρου 9 στο Παράρτημα IV του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας σύμφωνα με τον κανονισμό SFDR και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής έχουν επικαιροποιηθεί και ενισχυθεί ώστε να αποτυπώνουν καλύτερα τη διαδικασία επενδύσεων βάσει αντίκτυπου.

### **Ιστορικό και αιτιολόγηση**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει ταξινομηθεί ως αμοιβαίο κεφάλαιο του άρθρου 9 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR») και επενδύει σε αειφόρες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που αναμένεται να συμβάλουν στην προώθηση ενός περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου που συνδέεται με έναν ή περισσότερους από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να διατηρεί επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ουδέτερες με βάση τα κριτήρια βιωσιμότητας, όπως επενδύσεις σε μετρητά και χρηματαγορές και παράγωγα που χρησιμοποιούνται με στόχο τη μείωση κινδύνου (αντιστάθμιση κινδύνων) ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί μέρος των στρατηγικών που βασίζονται στον αντίκτυπο της Schroders. Ως εκ τούτου, εφαρμόζει εξαιρετικά επιλεκτικά επενδυτικά κριτήρια και αναφορές για να αποτυπώνουν ότι αυτή η διαδικασία επενδύσεων βάσει αντίκτυπου έχει προστεθεί στον επενδυτικό στόχο, την επενδυτική πολιτική, τα κριτήρια βιωσιμότητας και την προσυμβατική γνωστοποίηση.

Δεν υπάρχουν αλλαγές στο επενδυτικό στυλ, την επενδυτική φιλοσοφία, την επενδυτική στρατηγική, καθώς και τη λειτουργία ή/και τον τρόπο διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τις παρούσες αλλαγές.

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

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

Θα βρείτε το ενημερωμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών (το KID) του αμοιβαίου κεφαλαίου για τη σχετική κατηγορία μετοχών και το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας στη διεύθυνση [www.schroders.com](http://www.schroders.com).

Για τυχόν απορίες ή περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα της Schroders, επισκεφτείτε τον ιστότοπο [www.schroders.com](http://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

Η νέα διατύπωση εμφανίζεται με έντονους χαρακτήρες, ενώ η διαγραφή της διατύπωσης εμφανίζεται με τη διακριτή γραφή.

Τρέχων επενδυτικός στόχος	Νέος επενδυτικός στόχος
<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ανά τον κόσμο, ή εταιρείες που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών παγκοσμίως, οι οποίες βοηθούν στην προώθηση των ΣΒΑ του ΟΗΕ και ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αποτελούν βιώσιμες επενδύσεις.</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου, επενδύοντας σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ανά τον κόσμο, ή εταιρείες που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών παγκοσμίως, <del>οι οποίες βοηθούν στην προώθηση των ΣΒΑ του ΟΗΕ</del> <b>των οποίων οι δραστηριότητες ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι δημιουργούν θετικό κοινωνικό ή περιβαλλοντικό αντίκτυπο</b> και για τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αποτελούν βιώσιμες επενδύσεις.</p>
Τρέχουσα επενδυτική πολιτική	Νέα επενδυτική πολιτική
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει το ενεργητικό του σε (i) βιώσιμες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που θεωρείται ότι συμβάλλουν στην προώθηση ορισμένων ή όλων των ΣΒΑ του ΟΗΕ, θα υπόκεινται σε διαχείριση προς όφελος των μεριδιούχων και θα παρέχουν αποδόσεις στους μετόχους σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, και (ii) επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι ουδέτερες με βάση τα κριτήρια βιωσιμότητας (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιλέξει εταιρείες από ένα φάσμα επιλέξιμων εταιρειών που θεωρείται ότι πληρούν τα κριτήρια επιπτώσεων του Διαχειριστή Επενδύσεων. Τα κριτήρια επιπτώσεων περιλαμβάνουν αξιολόγηση της συμβολής της εταιρείας στους ΣΒΑ του ΟΗΕ. Αυτό σημαίνει ότι στο βαθμό που οι εταιρείες παρέχουν άμεσο ή έμμεσο θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία, προκειμένου να προωθήσουν τους ΣΒΑ του ΟΗΕ μαζί με τον αντίκτυπο που θα μπορούσαν να έχουν τα εν λόγω μέτρα στην αξία μιας εταιρείας, λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αειφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου <a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</a></p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που δεν προκαλούν σημαντική περιβαλλοντική και κοινωνική ζημία και έχουν πρακτικές χρηστές διακυβέρνησης, όπως καθορίζεται από τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει το ενεργητικό του σε (i) βιώσιμες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που αναμένεται να συμβάλλουν στην προώθηση <del>ορισμένων ή όλων των</del> <b>ενός περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου που συνδέεται με έναν ή περισσότερους από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ</b>, θα υπόκεινται σε διαχείριση προς όφελος των <del>μεριδιούχων</del>, και να παρέχουν αποδόσεις στους μετόχους σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα <b>(για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου»)</b>, και (ii) επενδύσεις που κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι ουδέτερες σύμφωνα με τα κριτήρια βιωσιμότητας, <b>όπως επενδύσεις σε μετρητά και χρηματαγορές και παράγωγα που χρησιμοποιούνται με στόχο τη μείωση κινδύνου (αντιστάθμιση κινδύνων) ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</b> <del>(για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»)</del>.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιλέξει εταιρείες από ένα φάσμα επιλέξιμων εταιρειών που θεωρείται ότι πληρούν τα κριτήρια επιπτώσεων του Διαχειριστή Επενδύσεων. Τα κριτήρια επιπτώσεων περιλαμβάνουν την αξιολόγηση της συμβολής της εταιρείας στους ΣΒΑ του ΟΗΕ, <b>παράλληλα με την αξιολόγηση του αντίκτυπου της εταιρείας από τον Διαχειριστή Επενδύσεων μέσω του αποκλειστικού πλαισίου και των εργαλείων διαχείρισης αντίκτυπου επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένου ενός πίνακα βαθμολογίας επιπτώσεων)</b>. Αυτό σημαίνει ότι στο βαθμό που οι εταιρείες παρέχουν άμεσο ή έμμεσο θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία, προκειμένου να προωθήσουν τους ΣΒΑ του ΟΗΕ μαζί με τον αντίκτυπο που θα μπορούσαν να έχουν τα εν λόγω μέτρα στην αξία μιας εταιρείας, λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των εταιρειών.</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 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ή εταιρείες που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών. Αυτό σημαίνει ότι συνήθως θα κατέχει μετοχές σε λιγότερες από 50 εταιρείες.

Οι εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκεινται σε οικονομική αξιολόγηση από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, προκειμένου να αναγνωριστεί η δυνατότητα μακροπρόθεσμων αποδόσεων μεριδιούχου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άμεσα σε μετοχές Β της Κίνας και μετοχές Η της Κίνας και μπορεί να επενδύει έως το 30% του ενεργητικού του (σε καθαρή βάση), άμεσα ή έμμεσα (για παράδειγμα μέσω τίτλων συμμετοχής) σε μετοχές Α της Κίνας μέσω των προγραμμάτων Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, καθώς και σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Καινοτομίας Επιστήμης και Τεχνολογίας [Science Technology and Innovation Board (STAR)] και στην αγορά ChiNext.

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 Προσάρτημα Ι).

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 να αγοράζει ή να πωλεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που συνδέονται με δείκτες μετοχών και να αγοράζει και να πωλεί δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτες ή με μεμονωμένες μετοχές. Προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε δείκτες μετοχών και σε μεμονωμένες μετοχές, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να συνάπτει συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, σύμφωνα με τις οποίες οι υποκείμενες επενδύσεις δεν παραδίδονται και ο διακανονισμός πραγματοποιείται τοις μετρητοίς. Η χρήση συμβάσεων κάλυψης διαφοράς είναι

**Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί μέρος των στρατηγικών που βασίζονται στον αντίκτυπο της Schroders. Ως εκ τούτου, εφαρμόζει ιδιαίτερα επιλεκτικά επενδυτικά κριτήρια και η επενδυτική του διαδικασία ευθυγραμμίζεται με τις αρχές λειτουργίας για τη διαχείριση του αντίκτυπου, γεγονός που σημαίνει ότι η αξιολόγηση του αντίκτυπου ενσωματώνεται στα στάδια της επενδυτικής διαδικασίας. Όλες οι βιώσιμες επενδύσεις στο αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκεινται σε αυτό το πλαίσιο.**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών πάνω από τα όρια που παρατίθενται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αειφορίας», στην ιστοσελίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε εταιρείες που δεν προκαλούν σημαντική περιβαλλοντική και κοινωνική ζημία και έχουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης, όπως καθορίζεται από τα κριτήρια αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).

**Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο με σκοπό τη βελτίωση των πρακτικών βιωσιμότητας και την ενίσχυση του κοινωνικού και περιβαλλοντικού αντίκτυπου που έχουν οι υποκείμενες εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις.** Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα εστιασμένο φάσμα μετοχών και τίτλων που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ή εταιρείες που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους από χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών. Αυτό σημαίνει ότι συνήθως θα κατέχει μετοχές σε λιγότερες από 50 εταιρείες.

Οι εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκεινται σε οικονομική αξιολόγηση από τον Διαχειριστή Επενδύσεων, προκειμένου να αναγνωριστεί η δυνατότητα μακροπρόθεσμων αποδόσεων μεριδιούχου.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει άμεσα σε μετοχές Β της Κίνας και μετοχές Η της Κίνας και μπορεί να

<p>δυνατή για την απόκτηση έκθεσης σε θετικές και αρνητικές θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η συνολική έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 20% και αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού.</p>	<p>επενδύει έως το 30% του ενεργητικού του (σε καθαρή βάση), άμεσα ή έμμεσα (για παράδειγμα μέσω τίτλων συμμετοχής) σε μετοχές Α της Κίνας μέσω των προγραμμάτων Shanghai-Hong Kong Stock Connect και Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, καθώς και σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Καινοτομίας Επιστήμης και Τεχνολογίας [Science Technology and Innovation Board (STAR)] και στην αγορά ChiNext.</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 Προσάρτημα 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. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να αγοράζει ή να πωλεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που συνδέονται με δείκτες μετοχών και να αγοράζει και να πωλεί δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτες ή με μεμονωμένες μετοχές. Προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε δείκτες μετοχών και σε μεμονωμένες μετοχές, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να συνάπτει συμβάσεις κάλυψης διαφοράς, σύμφωνα με τις οποίες οι υποκείμενες επενδύσεις δεν παραδίδονται και ο διακανονισμός πραγματοποιείται τοις μετρητοίς. Η χρήση συμβάσεων κάλυψης διαφοράς είναι δυνατή για την απόκτηση έκθεσης σε θετικές και αρνητικές θέσεις ή για την αντιστάθμιση της έκθεσης σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές. Η συνολική έκθεση των συμβάσεων κάλυψης διαφοράς δεν θα υπερβαίνει το 20% και αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού.</p>
<p><b>Τρέχοντα κριτήρια βιωσιμότητας</b></p>	<p><b>Νέα κριτήρια βιωσιμότητας</b></p>
<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Προκειμένου μια επένδυση να είναι επιλέξιμη για ένταξη, πρέπει πρώτα να περάσει μέσα από μια διαδικασία έγκρισης από την Ομάδα αξιολόγησης επιπτώσεων [Impact Assessment Group (IAG)]. Η IAG αποτελείται από μέλη της ομάδας βιώσιμων επενδύσεων της Schrodgers και διαχειριστές χαρτοφυλακίου από την ομάδα Αναδυόμενων αγορών. Αυτή η διαδικασία ελέγχου θα χρησιμοποιεί ένα πλαίσιο που αποτελείται από τα παρακάτω βασικά ερωτήματα:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ποια είναι η θετική συνεισφορά της εταιρείας στην κοινωνία, με ποιους από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ σχετίζεται και ποιο είναι το επίπεδο ουσιαστικότητας;</li> </ul>	<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p><b>Οι επενδύσεις αποτελούνται από εταιρείες των οποίων τα προϊόντα και οι υπηρεσίες συμβάλλουν θετικά σε τουλάχιστον έναν από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ. Προκειμένου να εντοπιστούν εταιρείες που συνδέονται άμεσα με έναν ΣΒΑ του ΟΗΕ, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει μια προσέγγιση δύο βημάτων:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Το πρώτο βήμα είναι μια προσέγγιση που βασίζεται στα έσοδα και εξετάζει κατά πόσον ένα ορισμένο ποσοστό των εσόδων των κεφαλαιουχικών δαπανών ή των λειτουργικών δαπανών της σχετικής εταιρείας συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο (κατά περίπτωση).</li> <li>- Το δεύτερο βήμα είναι μια λεπτομερής εκτίμηση επιπτώσεων της εταιρείας μέσω της</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Δημιουργεί κάποια από τις δραστηριότητες της εταιρείας σημαντικές αρνητικές εξωτερικότητες στην κοινωνία;</li> <li>- Σε ποιο βαθμό έχει δεσμευτεί η διαχείριση, ώστε η επιχείρηση να είναι βιώσιμη;</li> <li>- Η εταιρεία αντιμετωπίζει δίκαια υπαλλήλους, πελάτες και προμηθευτές;</li> </ul> <p>Η εταιρεία σέβεται το περιβάλλον;</p> <p>Στη συνέχεια, η IAG θα αποφασίζει αν μια εταιρεία είναι επιλέξιμη για ένταξη στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται πληροφορίες που παρέχονται από τις εταιρείες, όπως εκθέσεις βιωσιμότητας της εταιρείας και άλλο σχετικό υλικό της εταιρείας, καθώς και τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα τρίτων.</p> <p>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.</p> <p>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 μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ή εταιρειών που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών.</p>	<p>ολοκλήρωσης ενός αποκλειστικού πίνακα βαθμολογίας επιπτώσεων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εξετάζει διάφορες πτυχές των επιπτώσεων, όπως: το αποτέλεσμα και τους ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών στους οποίους συμβάλλει η εταιρεία, ποιος εξυπηρετείται από το αποτέλεσμα (όπως ο σχετικός ενδιαφερόμενος ή κλάδος), μια αξιολόγηση της αναμενόμενης συμβολής μας (συμπεριλαμβανομένης της επιρροής και της δέσμευσης της Schroders) και κατά πόσο λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι επιπτώσεων. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει συνήθως τους Βασικούς δείκτες επιδόσεων (ΒΔΕ) που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση του αντίκτυπου της εταιρείας με την πάροδο του χρόνου.</p> <p>Στη συνέχεια, η εταιρεία και ο πίνακας βαθμολογίας επιπτώσεων επικυρώνονται και εγκρίνονται από την Ομάδα αξιολόγησης επιπτώσεων [Impact Assessment Group (IAG)] της Schroders, προκειμένου η εταιρεία να μπορεί να συμπεριληφθεί στο επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ομάδα IAG αποτελείται από μέλη των ομάδων επιπτώσεων και βιώσιμων επενδύσεων και μέλη της ομάδας επενδύσεων. Ενδέχεται να υπάρχουν ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις στις οποίες το 2ο βήμα και η έγκριση της ομάδας IAG μπορεί να ακολουθήσουν στη συνέχεια (όπως μια επένδυση ιδιαίτερα επείγουσα).</p> <p>Προκειμένου μια επένδυση να είναι επιλέξιμη για ένταξη, πρέπει πρώτα να περάσει μέσα από μια διαδικασία έγκρισης από την Ομάδα αξιολόγησης επιπτώσεων [Impact Assessment Group (IAG)]. Η IAG αποτελείται από μέλη της ομάδας βιώσιμων επενδύσεων της Schroders και διαχειριστές χαρτοφυλακίου από την ομάδα Αναδυόμενων αγορών. Αυτή η διαδικασία ελέγχου θα χρησιμοποιεί ένα πλαίσιο που αποτελείται από τα παρακάτω βασικά ερωτήματα:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Ποια είναι η θετική συνεισφορά της εταιρείας στην κοινωνία, με ποιους από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ σχετίζεται και ποιο είναι το επίπεδο ουσιαστικότητας;</li> <li>— Δημιουργεί κάποια από τις δραστηριότητες της εταιρείας σημαντικές αρνητικές εξωτερικότητες στην κοινωνία;</li> <li>— Σε ποιο βαθμό έχει δεσμευτεί η διαχείριση, ώστε η επιχείρηση να είναι βιώσιμη;</li> <li>— Η εταιρεία αντιμετωπίζει δίκαια υπαλλήλους, πελάτες και προμηθευτές;</li> </ul> <p>Η εταιρεία σέβεται το περιβάλλον;</p> <p>Στη συνέχεια, η IAG θα αποφασίζει αν μια εταιρεία είναι επιλέξιμη για ένταξη στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Στις πηγές πληροφοριών που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των αναλύσεων περιλαμβάνονται</p>
---	--

	<p>πληροφορίες που παρέχονται από τις εταιρείες, όπως εκθέσεις βιωσιμότητας της εταιρείας και άλλο σχετικό υλικό της εταιρείας, καθώς και τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης της βιωσιμότητας της Schroders και δεδομένα τρίτων.</p> <p>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.</p> <p>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 μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών αναδυόμενων και εκκολαπτόμενων αγορών ή εταιρειών που αντλούν σημαντικό ποσοστό των εσόδων ή των κερδών τους χώρες αναδυόμενων ή εκκολαπτόμενων αγορών.</p>
--	--

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

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
Α Σώρευσης	USD	LU2347500113
Β Σώρευσης	USD	LU2347500204
Γ Σώρευσης	USD	LU2347500386
Ε Σώρευσης	USD	LU2347500469
Ι Σώρευσης	USD	LU2347500543
ΙΖ Σώρευσης	USD	LU2347500626
Β Σώρευσης	EUR	LU2347500899
Γ Σώρευσης	EUR	LU2347500972
Ε Σώρευσης	EUR	LU2347501194
Ι Σώρευσης	EUR	LU2347501277
Γ Σώρευσης	GBP	LU2369845750
Ε Σώρευσης	GBP	LU2369845834