

7 sierpnia 2024 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder GAIA („Spółka”) – Helix („Fundusz”)

Pragniemy poinformować, że polityka inwestycyjna Funduszu ulegnie zmianie ze skutkiem od dnia 12 września 2024 roku („Data wejścia w życie”). Strategia Funduszu pozostanie bez zmian.

Uwarunkowania i uzasadnienie

Ze skutkiem od Daty wejścia w życie w polityce inwestycyjnej Funduszu zostaną wprowadzone następujące zmiany:

1. Doprecyzujemy limit inwestycyjny stosowany do ekspozycji na długą ekspozycję na chińskie akcje typu A;

Polityka inwestycyjna Funduszu zostanie zaktualizowana tak, aby doprecyzować, że Fundusz może inwestować 20% swojej długiej ekspozycji na chińskie akcje typu A, co lepiej odzwierciedla aktualny limit stosowany przez Fundusz. Zmiana ta nie ma wpływu na sposób zarządzania Funduszem.

2. Dostosujemy kwalifikowalne instrumenty inwestycyjne do celu i strategii Funduszu;

Polityka inwestycyjna zostanie zmieniona, aby umożliwić Funduszowi dostęp do towarów za pośrednictwem instrumentów ETC, które są zgodne z UCITS. Nie wpłynie to na bazową strategię funduszu, ale zoptymalizuje ofertę inwestycyjną, zwiększając elastyczność i skuteczność w dostępie do towarów.

3. Określimy limit inwestycyjny dla instrumentów powiązanych z towarami;

Zgodnie z obecną polityką inwestycyjną Fundusz może prowadzić elastyczny obrót towarami, a ta zmiana określi, że stosowany limit inwestycji wynosi 15%. Zmiana ta zapewni większą przejrzystość inwestorom.

Od lipca 2024 r. zaktualizowane również zostaną informacje ujawniane przed zawarciem umowy w przypadku Funduszu. Aktualizacja będzie wyglądać następująco:

4. Doprecyzujemy, w jaki sposób stosowane są kontrole w zakresie zrównoważonego rozwoju;

Informacje ujawniane przed zawarciem umowy w przypadku Funduszu zostaną zaktualizowane, aby doprecyzować bieżącą strategię inwestycyjną, która stosuje wykluczenia do wszystkich długoterminowych składników portfela Funduszu, w tym wszystkich zrównoważonych inwestycji.

Szczegółowe informacje na temat zmian można znaleźć w **Załączniku** do niniejszego pisma.

W następstwie wprowadzenia niniejszych zmian nie przewiduje się żadnych innych zmian w zakresie stylu inwestycyjnego Funduszu, filozofii inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej ani działalności i/lub sposobu zarządzania Funduszami.

Zakres zmian profilu ryzyka/zysku Funduszu w wyniku tych zmian nie jest znaczący.

Umorzenie lub zamiana jednostek uczestnictwa na jednostki innego funduszu Schroders

Mamy nadzieję, że inwestorzy nie zrezygnują z inwestycji w Fundusz po zmianach, jednak każdy inwestor, który zdecyduje się na umorzenie posiadanych jednostek uczestnictwa Funduszu lub na zamianę posiadanych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innych subfunduszy Spółki przed wejściem w życie zmian, może to uczynić w dowolnym momencie przed upływem terminu składania zleceń przypadającym na 10 września 2024 r. Inwestorzy powinni upewnić się, że zlecenie umorzenia lub zamiany dotrze do HSBC Continental Europe, Luksemburg („HSBC”) przed wskazanym terminem. HSBC wykona zlecenie umorzenia lub zamiany bezpłatnie zgodnie z postanowieniami prospektu informacyjnego Spółki, choć w niektórych krajach lokalni agenci płatniczy, banki korespondenci lub podobni agenci mogą przy tym pobrać opłaty transakcyjne. Lokalni agenci mogą też stosować się do lokalnych terminów składania zleceń przypadających wcześniej od terminów wymienionych powyżej. Prosimy zatem skontaktować się z nimi, aby mieć pewność, że zlecenia dotrą do HSBC przed ww. ostatecznym terminem składania zleceń.

Zaktualizowany dokument Funduszu zawierający kluczowe informacje (KID), odpowiednio do danej klasy jednostek uczestnictwa, oraz prospekt Funduszu można znaleźć na stronie www.schroders.com.

W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy odwiedzić stronę www.schroders.com lub skontaktować się z lokalnym biurem Schroders, profesjonalnym doradcą inwestora bądź spółką Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem

Zarząd

Załącznik 1

Tekst nowego brzmienia jest pogrubiony. Poprzednie brzmienie przedstawiono w postaci tekstu podkreślonego.

Aktualne brzmienie polityki inwestycyjnej	Poprawione brzmienie polityki inwestycyjnej
<p>Fundusz może inwestować, bezpośrednio lub pośrednio przy użyciu instrumentów pochodnych, w chińskie akcje typu B i H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów (według wartości netto), bezpośrednio lub pośrednio przy użyciu instrumentów pochodnych, w chińskie akcje typu A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, a także akcje spółek notowanych na rynkach STAR Board i ChiNext. Inwestycje w towary są dokonywane pośrednio przy pomocy instrumentów pochodnych (w tym swapów przychodu całkowitego), których aktywa bazowe obejmują kwalifikujące się zróżnicowane indeksy towarowe i inne kwalifikujące się bazowe instrumenty finansowe.</p> <p>Fundusz nie będzie bezpośrednio nabywać żadnych fizycznych towarów ani nie będzie inwestować bezpośrednio w żadne instrumenty pochodne, których aktywem bazowym są fizyczne towary. Fundusz stale wykorzystuje instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego i kontrakty różnic kursowych), długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka (w tym zarządzania ryzykiem stóp procentowych i walutowym) lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Fundusz może w sposób elastyczny aktywnie zajmować długie i krótkie pozycje walutowe za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty i indeksy, w które Fundusz może skądinąd inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy przychodu całkowitego i kontrakty różnic kursowych będą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe oraz na papiery wartościowe o stałej i zmiennej stopie oprocentowania oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice nie przekroczy 1 000% i powinna mieścić się w przedziale od 300% do 600% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p>	<p>Fundusz może inwestować, bezpośrednio lub pośrednio poprzez instrumenty pochodne, w chińskie akcje typu B i H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów (według wartości netto) 20% swojej długiej ekspozycji, bezpośrednio lub pośrednio przy użyciu instrumentów pochodnych, w chińskie akcje typu A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, a także akcje spółek notowanych na rynkach STAR Board i ChiNext. Fundusz może inwestować do 15% swoich aktywów w instrumenty powiązane z towarami Inwestycje w towary dokonywane są pośrednio za pomocą instrumentów pochodnych (w tym swapów przychodu całkowitego), których aktywa bazowe składają się z kwalifikujących się zdywersyfikowanych indeksów towarowych) i inne kwalifikujące się aktywa bazowe.</p> <p>Fundusz nie będzie bezpośrednio nabywać żadnych fizycznych towarów ani nie będzie inwestować bezpośrednio w żadne instrumenty pochodne, których aktywem bazowym są fizyczne towary. Fundusz stale wykorzystuje instrumenty pochodne (w tym swapy przychodu całkowitego i kontrakty różnic kursowych), długie i krótkie pozycje, w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka (w tym zarządzania ryzykiem stóp procentowych i walutowym) lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Fundusz może w sposób elastyczny aktywnie zajmować długie i krótkie pozycje walutowe za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty i indeksy, w które Fundusz może skądinąd inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy przychodu całkowitego i kontrakty różnic kursowych będą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe oraz na papiery wartościowe o stałej i zmiennej stopie oprocentowania oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów przychodu całkowitego i kontraktów na różnice nie przekroczy 1 000% i powinna mieścić się w przedziale od 300% do 600% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p>

Aktualne brzmienie informacji ujawnianych przed zawarciem umowy	Zmienione brzmienie informacji ujawnianych przed zawarciem umowy
<p>W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?</p> <p>Podejście Zarządzającego inwestycjami do inwestowania w emitentów, którzy nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji obejmuje następujące elementy:</p>	<p>W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?</p> <p>Podejście Zarządzającego inwestycjami do inwestowania w emitentów, którzy nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji obejmuje następujące elementy:</p>

– Do funduszy Schroders mają zastosowanie wykluczenia inwestycyjne obejmujące całą firmę. Dotyczą one międzynarodowych konwencji w sprawie amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej – lista takich wykluczonych spółek jest dostępna na stronie <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/>.

– Spółki generujące ponad 20% przychodów z wydobycia węgla energetycznego są również wykluczone ze zrównoważonych inwestycji.

– Fundusz wyklucza ze zrównoważonych inwestycji spółki, które uzyskują przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym.

– Fundusz wyklucza ze zrównoważonych inwestycji spółki, które w ocenie Schroders naruszyły jedną lub więcej „globalnych norm”, powodując tym samym znaczne szkody środowiskowe lub społeczne; spółki te znajdują się na liście naruszeń „globalnych norm” Schroders. Ustalając, czy spółka była zaangażowana w takie naruszenie, Schroders uwzględni stosowne zasady, w tym zasady inicjatywy UN Global Compact (UNGC), Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Lista naruszeń „globalnych norm” może być oparta na analizach prowadzonych przez podmioty zewnętrzne lub na badaniach własnych, zależnie od konkretnej sytuacji.

– Oprócz powyższych wykluczeń Fundusz może stosować inne określone wykluczenia.

– Dodatkowe informacje na temat wszystkich wykluczeń inwestycyjnych Funduszu można znaleźć w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcenter>

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

W całym procesie inwestycyjnym stosuje się następujące wiążące elementy:

– Fundusz utrzymuje pozytywny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o kryteria ratingowe Zarządzającego inwestycjami.

– Fundusz inwestuje co najmniej 35% swojej długiej ekspozycji w zrównoważone inwestycje, a takie inwestycje nie powodują znaczących szkód dla środowiska ani społeczeństwa.

– Fundusz stosuje pewne wykluczenia odnoszące się do międzynarodowych konwencji dotyczących amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej. Fundusz wyklucza również spółki, które uzyskują przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym, zwłaszcza firmy, które generują co najmniej 10% przychodów z produkcji tytoniu, spółki, które generują co najmniej 25% przychodów z innej części łańcucha wartości produkcji tytoniu (dostawcy, dystrybutorzy, sprzedawcy detaliczni, licencjodawcy), spółki, które generują co najmniej 10% przychodów z wydobycia węgla energetycznego oraz spółki, które generują co najmniej 30% przychodów z produkcji

– Do funduszy Schroders mają zastosowanie wykluczenia inwestycyjne obejmujące całą firmę. Dotyczą one międzynarodowych konwencji w sprawie amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej – lista takich wykluczonych spółek jest dostępna na stronie <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/>.

– **Zgodnie z wykluczeniami i ich progami Fundusz wyklucza w ramach długiej ekspozycji sSpółki, które generują znaczną część ponad 20%** przychodów z wydobycia węgla energetycznego. **Są również wykluczone ze zrównoważonych inwestycji.**

– **Stopniowo Fundusz wyklucza w ramach długiej ekspozycji** spółki, które czerpią przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym **w ramach zrównoważonych inwestycji.**

– Fundusz wyklucza **w ramach długiej ekspozycji w ramach zrównoważonych inwestycji** spółki, które w ocenie Schroders naruszyły jedną lub więcej „globalnych norm”, powodując tym samym znaczne szkody środowiskowe lub społeczne; spółki te znajdują się na liście naruszeń „globalnych norm” Schroders. Ustalając, czy spółka była zaangażowana w takie naruszenie, Schroders uwzględni stosowne zasady, w tym zasady inicjatywy UN Global Compact (UNGC), Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Lista naruszeń „globalnych norm” może być oparta na analizach prowadzonych przez podmioty zewnętrzne lub na badaniach własnych, zależnie od konkretnej sytuacji.

– Oprócz powyższych wykluczeń Fundusz może stosować inne określone wykluczenia.

– Dodatkowe informacje na temat wszystkich wykluczeń inwestycyjnych Funduszu można znaleźć w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcenter>

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

W całym procesie inwestycyjnym stosuje się następujące wiążące elementy:

– Fundusz utrzymuje pozytywny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, w oparciu o kryteria ratingowe Zarządzającego inwestycjami.

– Fundusz inwestuje co najmniej 35% swojej długiej ekspozycji w zrównoważone inwestycje, a takie inwestycje nie powodują znaczących szkód dla środowiska ani społeczeństwa.

– Fundusz stosuje pewne wykluczenia odnoszące się do międzynarodowych konwencji dotyczących amunicji kasetowej, min przeciwpiechotnych oraz broni chemicznej i biologicznej. Fundusz wyklucza również spółki, które uzyskują przychody powyżej określonych progów z działalności związanej z tytoniem i węglem energetycznym, a zwłaszcza, **w ramach długiej ekspozycji**, spółki, które generują co najmniej 10% przychodów z produkcji tytoniu, spółki, które generują co najmniej 25% przychodów z innej części łańcucha wartości produkcji tytoniu (dostawcy, dystrybutorzy, sprzedawcy detaliczni, licencjodawcy), spółki, które generują co najmniej

<p>energii z węgla w ramach zrównoważonych inwestycji. Fundusz wyklucza ze zrównoważonych inwestycji spółki, które w ocenie Schroders naruszyły jedną lub więcej „globalnych norm”, powodując tym samym znaczne szkody środowiskowe lub społeczne; spółki te znajdują się na liście naruszeń „globalnych norm” Schroders. Ponadto Fundusz może stosować inne wykluczenia wymienione w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcentre</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio lub pośrednio (poprzez jednopodmiotowe instrumenty pochodne) w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu pod adresem https://www.schroders.com/enlu/lu/individual/fund-centre.</p> <p>– Fundusz inwestuje w spółki, które dysponują dobrymi praktykami w zakresie zarządzania określonymi na podstawie kryteriów Zarządzającego inwestycjami.</p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:</p> <p>– 90% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże spółki z siedzibą w krajach rozwiniętych, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej, a także instrumentów długu państwowego emitowane przez kraje rozwinięte; oraz</p> <p>– 75% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże spółki z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o wysokim ratingu kredytowym, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się, podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju.</p>	<p>10% przychodów z wydobycia węgla energetycznego oraz spółki, które generują co najmniej 30% przychodów z produkcji energii z węgla w ramach zrównoważonych inwestycji. – Fundusz wyklucza, w ramach długiej ekspozycji, ze zrównoważonych inwestycji spółki, które w ocenie Schroders naruszyły jedną lub więcej „globalnych norm”, powodując tym samym znaczne szkody środowiskowe lub społeczne; spółki te znajdują się na liście naruszeń „globalnych norm” Schroders. Ponadto Fundusz może stosować inne wykluczenia wymienione w sekcji „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu: https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcentre</p> <p>Fundusz nie inwestuje bezpośrednio lub pośrednio (poprzez jednopodmiotowe instrumenty pochodne) w określone rodzaje działalności, branże lub grupy emitentów powyżej limitów określonych w części „Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem” na stronie internetowej Funduszu pod adresem https://www.schroders.com/enlu/lu/individual/fund-centre.</p> <p>– Fundusz inwestuje w spółki, które dysponują dobrymi praktykami w zakresie zarządzania określonymi na podstawie kryteriów Zarządzającego inwestycjami.</p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:</p> <p>– 90% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże spółki z siedzibą w krajach rozwiniętych, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej, a także instrumentów długu państwowego emitowane przez kraje rozwinięte; oraz</p> <p>– 75% części wartości aktywów netto Funduszu złożone z akcji emitowanych przez duże spółki z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o wysokim ratingu kredytowym, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się, podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju.</p>
---	--

Załącznik 2

Kody ISIN klas jednostek uczestnictwa, na które ma wpływ powyższa zmiana:

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
A Accumulation	USD	LU1809995589
C Accumulation	USD	LU1809995746
C1 Accumulation	USD	LU1809995829
E Accumulation	USD	LU1809996041

Klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Kod ISIN
I Accumulation	USD	LU1809996397
S Distribution	USD	LU2436579200
A Accumulation	CHF Hedged	LU1809997015
C Accumulation	CHF Hedged	LU1809997106
E Accumulation	CHF Hedged	LU1809997361
A Accumulation	EUR Hedged	LU1809996470
C Accumulation	EUR Hedged	LU1809996553
E Accumulation	EUR Hedged	LU1809996710
S Distribution	EUR Hedged	LU2436579382
X Accumulation	EUR Hedged	LU2049314532
C Accumulation	GBP Hedged	LU1809996801
E Accumulation	GBP Hedged	LU1809996983
IZ Accumulation	GBP Hedged	LU2436579119
S Distribution	GBP Hedged	LU2436579465
I Accumulation	JPY Hedged	LU2066080727
A Accumulation	SEK Hedged	LU2392591892
C Accumulation	SEK Hedged	LU2392591975
A Accumulation	SGD Hedged	LU1809997445
C Accumulation	SGD Hedged	LU1809997528