

**18 Αυγούστου 2023**

Αγαπητέ μεριδιούχε,

## **Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Short Duration Dynamic Bond (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)**

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι από τις 21 Σεπτεμβρίου 2023 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»), θα πραγματοποιηθούν στο αμοιβαίο κεφάλαιο οι παρακάτω αλλαγές:

- Το όνομα θα αλλάξει.
- Ο επενδυτικός στόχος και η επενδυτική πολιτική θα αλλάξουν και το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ενσωματώνει δεσμευτικά περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, κατά την έννοια του άρθρου 8 του SFDR.
- Θα υιοθετηθεί νέος δείκτης αναφοράς-στόχος.
- Το συγκριτικός δείκτης αναφοράς δεν θα ισχύει πλέον.
- Το αναμενόμενο επίπεδο μόχλευσης θα αλλάξει και
- Οι ετήσιες αμοιβές διαχείρισης θα μειωθούν.

### **Ιστορικό και αιτιολόγηση**

Η νέα στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου θα επικεντρωθεί στα παγκόσμια κρατικά ομόλογα με τη βιωσιμότητα ως βασικό παράγοντα επιρροής. Πιστεύουμε ότι αυτό θα προσφέρει στους επενδυτές μια σταθερή βάση για επενδύσεις σε ομόλογα και έχει τη δυνατότητα να προσφέρει συνεπείς αποδόσεις. 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 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.

### **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,

[www.schroders.com](http://www.schroders.com)

Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών Λουξεμβούργου – Β. 8202

Για την ασφάλειά σας, οι τηλεφωνικές συνομιλίες ενδέχεται να καταγράφονται

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

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](http://www.schroders.lu).

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**

## Προσάρτημα

### Αλλαγή ονόματος

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

Schroder International Selection Fund Short Duration Dynamic Bond

Σε:

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

### Αλλαγή επενδυτικού στόχου και πολιτικής

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

<b>Τρέχων επενδυτικός στόχος και πολιτική</b>	<b>Νέος επενδυτικός στόχος και πολιτική</b>
<p><b>Επενδυτικός στόχος</b></p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει απόλυτη απόδοση, μετά την αφαίρεση των αμοιβών, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Απόλυτη απόδοση σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να παρέχει θετικές αποδόσεις σε διάστημα 12 μηνών υπό όλες τις συνθήκες της αγοράς, χωρίς ωστόσο να παρέχεται σχετική εγγύηση και το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.</p>	<p><b>Επενδυτικός στόχος</b></p> <p><b>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα άνω του δείκτη Bloomberg Global Treasury EUR hedged μετά την αφαίρεση των αμοιβών σε διάστημα τριών έως πέντε ετών επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς παγκοσμίως και πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων.</b></p>
<p><b>Επενδυτική πολιτική</b></p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου σε διάφορα νομίσματα που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε παράγωγα για να αποκτήσει καλυμμένες ή ακάλυπτες θέσεις σε πιστωτικές αγορές, επιτόκια, συνάλλαγμα, συμβάσεις μεταβλητότητας, καθώς και σε διάφορους κλάδους αυτών των αγορών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των</p>	<p><b>Επενδυτική πολιτική</b></p> <p><b>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου με πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού ή κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard &amp; Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schrodors για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση), τα οποία εκδίδονται από κυβερνήσεις, κυβερνητικούς φορείς και υπερεθνικούς φορείς σε όλο τον κόσμο. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει σε τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες.</b></p> <p><b>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του</b></p>

<p>κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- έως 50% του ενεργητικού του σε μέσα μη επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμώνται από τη Standard &amp; Poor's ή οποιαδήποτε ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας),</li> <li>- έως 40% του ενεργητικού του σε τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού και ενυπόθηκους τίτλους, και</li> <li>- έως 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα.</li> </ul> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στην ηπειρωτική Κίνα μέσω ρυθμιζόμενων αγορών (συμπεριλαμβανομένης της αγοράς CIBM μέσω των προγραμμάτων Bond Connect ή CIBM Direct).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις, τιτλοποιημένα εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια ή/και τιτλοποιημένα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια που εκδίδονται ανά τον κόσμο με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας επενδυτικού βαθμού ή χαμηλότερη από επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard &amp; Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας). Τα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού μπορεί να περιλαμβάνουν οφειλές πιστωτικών καρτών, προσωπικά δάνεια, δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, δάνεια μικρών επιχειρήσεων, μισθώσεις, εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια και ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια.</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, 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><b>δείκτη Bloomberg Global Treasury EUR hedged, 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.</b></p> <p><b>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 <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</b></p> <p><b>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»).</b></p> <p><b>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα βιωσιμότητας. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategiccapabilities/sustainability/disclosures</a>.</b></p> <p><b>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, επενδυτικά κεφάλαια, τίτλους επιλογής και μέσα της χρηματαγοράς, καθώς επίσης και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</b></p> <p><b>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.</b></p>
---	--

<p><b>Δείκτης αναφοράς</b></p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του στόχου του που έγκειται στην παροχή θετικών αποδόσεων σε διάστημα 12 μηνών σε όλες τις συνθήκες της αγοράς, καθώς και να συγκρίνονται έναντι του επιτοκίου Euro Short Term. 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.</p> <p>Ο δείκτης αναφοράς-στόχος έχει επιλεγεί επειδή η επιδιωκόμενη απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η παροχή της απόδοσης του εν λόγω δείκτη αναφοράς, όπως αναφέρεται στον επενδυτικό στόχο. 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><b>Δείκτης αναφοράς</b></p> <p>Οι επιδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου θα πρέπει να αξιολογούνται έναντι του δείκτη αναφοράς-στόχου του, του Bloomberg Global Treasury EUR hedged, και να συγκρίνονται έναντι του επιτοκίου Euro Short Term. Το σύνολο επενδυτικών μέσων του αμοιβαίου κεφαλαίου αναμένεται να συμπίπτει ουσιαστικά με τα συστατικά στοιχεία του δείκτη αναφοράς-στόχου. 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 Διαχειριστής Επενδύσεων θα επενδύει σε εταιρείες ή τομείς που δεν περιλαμβάνονται στον δείκτη αναφοράς-στόχο, προκειμένου να αξιοποιεί συγκεκριμένες επενδυτικές ευκαιρίες. 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.</p> <p>Ο/Οι δείκτης/-ες αναφοράς δεν λαμβάνει/-ουν υπ' όψιν τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον βιώσιμο στόχο (αναλόγως) του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>
<p><b>Παράγοντας κινδύνου βιωσιμότητας μ.δ.</b></p>	<p><b>Παράγοντας κινδύνου βιωσιμότητας</b></p> <p>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 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.</p>

<p><b>Κριτήρια βιωσιμότητας</b></p> <p>μ.δ.</p>	<p><b>Κριτήρια βιωσιμότητας</b></p> <p><b>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</b></p> <p><b>Οι παράγοντες βιωσιμότητας αξιολογούνται, τόσο όσον αφορά τις αγορές κρατικών ομολόγων όσο και τις αποφάσεις σχετικά με την κατανομή περιουσιακών στοιχείων, σε συνδυασμό με μακροοικονομικούς παράγοντες καθ' όλη τη διάρκεια της θεματικής επενδυτικής διαδικασίας του Διαχειριστή Επενδύσεων από την κορυφή προς τη βάση.</b></p> <p><b>Κατά την αξιολόγηση των παραγόντων βιωσιμότητας για κρατικούς εκδότες, ο Διαχειριστής Επενδύσεων κρίνει ότι οι χώρες με σταθερές και μη διεφθαρμένες κυβερνήσεις είναι πιθανό να είναι πιο πρόθυμες και ικανές να εξυπηρετήσουν τα χρέη τους, ενώ πολιτικές εκτιμήσεις, συμπεριλαμβανομένου του αντίκτυπου των κοινωνικών και των σχετικών με τη διακυβέρνηση παραγόντων, μπορούν να επηρεάσουν τον πληθωρισμό και το νομισματικό προφίλ της χώρας και ως εκ τούτου έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην πραγματική αξία του χρέους. Επίσης, ενσωματώνονται περιβαλλοντικές επιπτώσεις, οι οποίες μπορεί να είναι πιο σχετικές σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Η προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων περιλαμβάνει τη χρήση αποκλειστικών εργαλείων αξιολόγησης βιωσιμότητας της Schroders για την κατάταξη των χωρών με μέτρηση της απόδοσής τους έναντι πολλαπλών δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.</b></p> <p><b>Όσον αφορά τα κρατικά ομόλογα, περιλαμβάνονται μόνο οι κρατικοί εκδότες των οποίων οι δραστηριότητες και οι συμπεριφορές υπολογίζονται ανεξάρτητα ως σύμφωνες με τους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης του ΟΗΕ, ενώ οι χώρες που σημειώνουν ανεπαρκή πρόοδο δεν είναι επιλέξιμες για ένταξη στο φάσμα. Για την περαιτέρω υποστήριξη του στόχου της κατανομής κεφαλαίου μόνο σε εκδότες που μπορούν να αποδείξουν ότι η συμπεριφορά τους είναι σύμφωνη με τους ΣΒΑ του ΟΗΕ, οι χώρες κρίνονται επίσης βάσει άλλων βασικών κριτηρίων που αφορούν το επίπεδο της πολιτικής και ατομικής ελευθερίας που παρέχεται στους πολίτες τους και τις δεσμεύσεις τους για την αντιμετώπιση των κλιματικών και περιβαλλοντικών ζητημάτων. Εξαιρέσεις από τα κριτήρια μπορούν να</b></p>
---	---

	<p>επιτρέπονται μέσω της κατανομής σε κρατικά πράσινα και κοινωνικά ομόλογα και ομόλογα αειφορίας από κρατικούς εκδότες που διαφορετικά θα εξαιρούνταν.</p> <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>Με βάση τα θεμέλια του καθορισμένου βιώσιμου φάσματος, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει μια θεματική επενδυτική διαδικασία από την κορυφή προς τη βάση για την κατανομή κεφαλαίων και κινδύνου σε επιλεγμένες επενδυτικές ευκαιρίες από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς και υπερεθνικούς οργανισμούς.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο διατηρεί υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του φάσματος, με βάση το σύστημα αξιολόγησης του Διαχειριστή Επενδύσεων.</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, το χαρτοφυλάκιο εμφανίζει υψηλότερη συνολική βαθμολογία βιωσιμότητας έναντι του επενδυτικού του φάσματος μετά τον αποκλεισμό του 20% των μετοχών με τη χαμηλότερη βαθμολογία εντός του επενδυτικού φάσματος.</p>
<p><b>Τρέχον προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης</b></p> <p>500% του συνολικού καθαρού ενεργητικού. Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν</p>	<p><b>Αναθεωρημένο προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης</b></p> <p>250% του συνολικού καθαρού ενεργητικού. Το προβλεπόμενο επίπεδο μόχλευσης μπορεί να είναι υψηλότερο όταν η μεταβλητότητα μειώνεται σημαντικά, όταν αναμένεται μεταβολή των επιτοκίων ή όταν αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.</p>

αναμένεται διεύρυνση ή συρρίκνωση των πιστωτικών περιθωρίων.	
<b>Τρέχουσα ετήσια αμοιβή διαχείρισης</b> Μετοχές A – 0,50% Μετοχές B – 0,50% Μετοχές C – 0,30% Μετοχές E – 0,25% Μετοχές IZ – έως 0,30%	<b>Αναθεωρημένη ετήσια αμοιβή διαχείρισης</b> Μετοχές A – 0,40% Μετοχές B – 0,40% Μετοχές C – 0,20% Μετοχές E – 0,125% Μετοχές IZ – έως 0,20%
<b>Περαιτέρω πληροφορίες</b> Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)».	<b>Περαιτέρω πληροφορίες</b> Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατατάσσεται στην κατηγορία «Ειδικό Ομολογιακό Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Specialist Bond Fund)». <p><b>Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή τον στόχο βιώσιμων επενδύσεων (κατά περίπτωση) του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαθέσιμες στο Προσάρτημα IV, σύμφωνα με τον SFDR και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής.</b></p>

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

Κατηγορία μεριδίων	Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων	Κωδικός ISIN
A Σώρευσης	EUR	LU0894413409
A Διανομής	EUR	LU0912259727
B Σώρευσης	EUR	LU0912260063
B Διανομής	EUR	LU0912260147
C Σώρευσης	EUR	LU0894413664
E Σώρευσης	EUR	LU0894413748
I Σώρευσης	EUR	LU0894413821
A Σώρευσης	USD Hedged	LU0894412930
C Σώρευσης	USD Hedged	LU0894413078
E Σώρευσης	USD Hedged	LU0894413235
I Σώρευσης	USD Hedged	LU0894413318
IZ Σώρευσης	USD Hedged	LU2016218369