

10 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Social Impact Credit (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 αιεφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR») και επενδύει σε αιεφόρες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που αναμένεται να συμβάλουν θετικά σε τομείς κοινωνικής ανάπτυξης. 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 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.

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.

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

Τρέχων επενδυτικός στόχος	Νέος επενδυτικός στόχος
<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους με σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, που συμβάλλουν στην προώθηση της κοινωνικής ανάπτυξης και που, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι αειφόρες επενδύσεις.</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας σε τίτλους με σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, οι οποίες των οποίων οι δραστηριότητες, κατά την άποψη του Διαχειριστή Επενδύσεων, συμβάλλουν στην προώθηση της κοινωνικής ανάπτυξης και οι οποίες, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, είναι αειφόρες επενδύσεις.</p>
Τρέχουσα επενδυτική πολιτική	Νέα επενδυτική πολιτική
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τα περιουσιακά του στοιχεία σε (i) αειφόρες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που ο διαχειριστής επενδύσεων αναμένει να συμβάλουν θετικά σε τομείς κοινωνικής ανάπτυξης. Αυτά τα θέματα ενδέχεται να περιλαμβάνουν ενδεικτικά:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Βιώσιμες υποδομές (όπως συνδεσιμότητα, βιώσιμη ενέργεια και καθαρό νερό) – Οικονομική ένταξη (όπως κατάρτιση, ισότητα των φύλων, πολυμορφία εργατικού δυναμικού, πρόσβαση σε χρηματοδότηση και ποιοτική εργασία) – Υγεία και ευημερία (όπως η ιατρική και οι υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης) (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου») και – (ii) επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ουδέτερες με βάση τα κριτήρια βιωσιμότητας. <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιλέξει επενδύσεις για το αμοιβαίο κεφάλαιο από ένα φάσμα επιλέξιμων εταιρειών, που θεωρείται ότι πληρούν τα κριτήρια βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων. Τα κριτήρια περιλαμβάνουν αξιολόγηση της συμβολής της εταιρείας σε θέματα κοινωνικού αντίκτυπου, τα οποία εναρμονίζονται με τους ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών. Αυτό σημαίνει ότι ο βαθμός στον οποίο οι εταιρείες παρέχουν άμεσο ή έμμεσο θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία μαζί με τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν τα εν λόγω μέτρα στην αξία μιας εταιρείας λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει επίσης σε κοινωνικά και βιώσιμα ομόλογα, τα οποία έχουν σχεδιαστεί ειδικά για την αντιμετώπιση κοινωνικών προκλήσεων. Για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου».</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει άμεσα σε ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες εκδοτών που υπερβαίνουν τα όρια που αναφέρονται στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις αειφορίας» στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου κεφαλαίου</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τα περιουσιακά του στοιχεία σε (i) αειφόρες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που ο διαχειριστής επενδύσεων αναμένει να συμβάλουν θετικά σε τομείς κοινωνικής ανάπτυξης. Αυτά τα θέματα ενδέχεται να περιλαμβάνουν ενδεικτικά:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Βιώσιμες υποδομές (όπως συνδεσιμότητα, βιώσιμη ενέργεια και καθαρό νερό) – Οικονομική ένταξη (όπως κατάρτιση, ισότητα των φύλων, πολυμορφία εργατικού δυναμικού, πρόσβαση σε χρηματοδότηση και ποιοτική εργασία) – Υγεία και ευεξία (όπως ιατρική και υπηρεσίες υγειονομικής περίθαλψης) <p>(για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου») και (ii) επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ουδέτερες με βάση τα κριτήρια βιωσιμότητας, όπως επενδύσεις σε μετρητά και χρηματοαγορές και παράγωγα που χρησιμοποιούνται με στόχο τη μείωση κινδύνου (αντιστάθμιση κινδύνων) ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιλέξει αειφόρες επενδύσεις για το αμοιβαίο κεφάλαιο από ένα φάσμα επιλέξιμων εταιρειών που θεωρείται ότι πληροί τα κριτήρια βιωσιμότητας αντίκτυπου του Διαχειριστή Επενδύσεων. Τα κριτήρια αντίκτυπου περιλαμβάνουν αξιολόγηση της συμβολής της εταιρείας, της χώρας ή του στοχευμένου ομολόγου σε θέματα κοινωνικού αντίκτυπου, τα οποία ευθυγραμμίζονται με τους ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών, παράλληλα με την αξιολόγηση του αντίκτυπου από τον Διαχειριστή Επενδύσεων μέσω του αποκλειστικού πλαισίου και των εργαλείων διαχείρισης αντίκτυπου επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένου ενός πίνακα βαθμολογίας επιπτώσεων). Αυτό σημαίνει ότι ο βαθμός στον οποίο οι εταιρείες παρέχουν άμεσο ή έμμεσο θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία μαζί με τον αντίκτυπο που μπορεί να έχουν τα εν λόγω μέτρα στην αξία μιας εταιρείας λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει επίσης σε κοινωνικά, και βιώσιμα και πράσινα ομόλογα, τα οποία</p>

<p>https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-center</p> <p>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»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εκδότες 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/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα φάσμα τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:</p> <ul style="list-style-type: none"> – έως 60% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οίκων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση), – έως 30% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, καθώς και έως 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα και – έως 20% του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις και τιτλοποιημένα ενυπόθηκα δάνεια. <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>έχουν σχεδιαστεί ειδικά για την αντιμετώπιση κοινωνικών προκλήσεων. Για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου».</p> <p>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 αειφόρες επενδύσεις στο αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκεινται σε αυτό το πλαίσιο.</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», στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου κεφαλαίου https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre</p> <p>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»).</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εκδότες 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 με σκοπό να αντιμετωπίσει εντοπισμένους τομείς αδυναμιών 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/sustainableinvesting/our-sustainable-investment-policies-disclosuresvoting-reports/disclosures-and-statements/</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε ένα φάσμα τίτλων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες παγκοσμίως.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:</p> <ul style="list-style-type: none"> – έως 60% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οίκων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση),
--	--

	<p>– έως 30% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμα ομόλογα, καθώς και έως 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα και</p> <p>– έως 20% του ενεργητικού του σε τιτλοποιημένες απαιτήσεις και τιτλοποιημένα ενυπόθηκα 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 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>Τρέχοντα κριτήρια βιωσιμότητας</p>	<p>Νέα κριτήρια βιωσιμότητας</p>
<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει έναν αρχικό έλεγχο για να αποκλείσει ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες από το φάσμα των πιθανών επενδύσεων. Για τους εκδότες που θεωρούνται επιλέξιμοι για επένδυση, στη συνέχεια αξιολογούνται με βάση διάφορα κοινωνικά κριτήρια, μετρήσεις και στόχους. Η διαδικασία αυτή έχει καθοριστεί και συμφωνηθεί από μια ομάδα ειδικών που αποτελείται από μέλη της ομάδας αειφόρων επενδύσεων της Schroders, ειδικούς σε θέματα βιώσιμης πίστωσης, διαχειριστές χαρτοφυλακίου και πιστωτικούς αναλυτές από την ομάδα Global Credit. Η διαδικασία αναθεωρείται τακτικά για να προσαρμόζεται στις νέες εξελίξεις βιωσιμότητας παγκοσμίως.</p> <p>Η διαδικασία θα χρησιμοποιεί ένα πλαίσιο που αποτελείται από βασικά ερωτήματα, συμπεριλαμβανομένων του κατά πόσον, βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων, μια εταιρεία συμβάλλει θετικά ή αρνητικά στην κοινωνία, του επιπέδου δέσμευσης της διοίκησης για θετική συμβολή, της μεταχείρισης των εργαζομένων και του αν οι πρακτικές της μπορεί να προκαλέσουν σημαντική περιβαλλοντική ζημιά.</p> <p>Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής Επενδύσεων 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 εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Οι επενδύσεις αποτελούνται από ομόλογα όπου τα προϊόντα και οι υπηρεσίες του εκδότη, οι επιχειρηματικές δραστηριότητες ή η χρήση των εσόδων για ένα στοχευμένο ομόλογο συμβάλλουν θετικά σε θέματα κοινωνικού αντίκτυπου που ευθυγραμμίζονται, με τη σειρά τους, με τουλάχιστον έναν από τους ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών. Προκειμένου να εντοπιστούν ομόλογα που συνδέονται άμεσα με έναν ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει μια προσέγγιση δύο βημάτων:</p> <ul style="list-style-type: none"> • στο πρώτο βήμα εφαρμόζονται ποσοτικά ή/και ποιοτικά κριτήρια (μετά από έναν αρχικό έλεγχο για να αποκλειστούν ορισμένες δραστηριότητες, κλάδοι ή ομάδες) προκειμένου να αξιολογηθεί ο βαθμός στον οποίο η εταιρεία, η χώρα ή το στοχευμένο ομόλογο συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο (κατά περίπτωση). Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την εξέταση των εσόδων, των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή τη χρήση των εσόδων ενός στοχευμένου ομολόγου. • Το δεύτερο βήμα είναι μια λεπτομερής εκτίμηση επιπτώσεων της εταιρείας, της χώρας ή του ομολόγου (κατά περίπτωση) μέσω της συμπλήρωσης 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, η χώρα ή το ομόλογο, ποιος εξυπηρετείται από το αποτέλεσμα (όπως ο σχετικός ενδιαφερόμενος ή κλάδος), μια αξιολόγηση της αναμενόμενης συμβολής μας

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 δυναμικού επενδυτικού φάσματος του αμοιβαίου κεφαλαίου αποκλείεται από την επιλογή επενδύσεων.

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το δυναμικό 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. 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.

(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, της χώρας ή του ομολόγου με την πάροδο του χρόνου.

Στη συνέχεια, ο πίνακας βαθμολογίας επιπτώσεων επικυρώνεται και εγκρίνεται από την Ομάδα αξιολόγησης επιπτώσεων [Impact Assessment Group (IAG)] της Schroders, προκειμένου η εταιρεία ή το ομόλογο να μπορεί να συμπεριληφθεί στο επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ομάδα IAG αποτελείται από μέλη των ομάδων επιπτώσεων και αιεφόρων επενδύσεων και μέλη της ομάδας επενδύσεων της Schroders. 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 επειγούσα).

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει έναν αρχικό έλεγχο για να αποκλείσει ορισμένες δραστηριότητες, κλάδους ή ομάδες από το φάσμα των πιθανών επενδύσεων. Για τους εκδότες που θεωρούνται επιλέξιμοι για επένδυση, στη συνέχεια αξιολογούνται με βάση διάφορα κοινωνικά κριτήρια, μετρήσεις και στόχους. Αυτή η διαδικασία έχει καθοριστεί και συμφωνηθεί από μια ομάδα ειδικών που αποτελείται από μέλη της ομάδας αιεφόρων επενδύσεων της Schroders, ειδικούς σε θέματα βιώσιμης πίστωσης, διαχειριστές χαρτοφυλακίου και πιστωτικούς αναλυτές από την ομάδα Global Credit. Η διαδικασία αναθεωρείται τακτικά για να προσαρμόζεται στις νέες εξελίξεις βιωσιμότητας παγκοσμίως.

Η διαδικασία θα χρησιμοποιεί ένα πλαίσιο που αποτελείται από βασικά ερωτήματα, συμπεριλαμβανομένων του κατά πόσον, βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας του Διαχειριστή Επενδύσεων, μια εταιρεία συμβάλλει θετικά ή αρνητικά στην κοινωνία, του επιπέδου δέσμευσης της διοίκησης για θετική συμβολή, της μεταχείρισης των εργαζομένων και του αν οι πρακτικές της μπορεί να προκαλέσουν σημαντική περιβαλλοντική ζημιά.

Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αποφασίζει αν μια εταιρεία είναι επιλέξιμη για ένταξη στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

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.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι τουλάχιστον 90% του ποσοστού της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου που αποτελείται από επενδύσεις

	<p>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 τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες παγκοσμίως. 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.</p>
--	---

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

Κατηγορία μετοχών	Νόμισμα κατηγορίας μετοχών	Κωδικός ISIN
Α Σώρευσης	USD	LU2388135068
Α Διανομής	USD	LU2388134921
C Σώρευσης	USD	LU2388134848
E Σώρευσης	USD	LU2388134764
I Σώρευσης	USD	LU2388134681
IZ Σώρευσης	USD	LU2388134509
A Σώρευσης	EUR Hedged	LU2388134335
B Σώρευσης	EUR Hedged	LU2388134251
C Σώρευσης	EUR Hedged	LU2388137437
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU2388137510