

10 Απριλίου 2024

Αγαπητέ μέτοχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond (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 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.

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

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 και εισόδημα άνω του δείκτη ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 2,5% πριν την αφαίρεση των αμοιβών* στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε τίτλους που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς φορείς και εταιρείες χωρών αναδυόμενων αγορών, οι οποίες βοηθούν στην προώθηση των ΣΒΑ του ΟΗΕ και τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αποτελούν βιώσιμες επενδύσεις.</p> <p>*Όσον αφορά την επιδιωκόμενη απόδοση μετά την αφαίρεση των αμοιβών για κάθε κατηγορία μετοχών, επισκεφτείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία της Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/historical-ongoingcharges/</p>	<p>Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση κεφαλαίου και εισόδημα άνω του δείκτη ICE BofA 3 Month US Treasury Bill + 2,5% πριν την αφαίρεση των αμοιβών* στη διάρκεια μιας περιόδου τριών έως πέντε ετών, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε τίτλους που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς φορείς και εταιρείες χωρών αναδυόμενων αγορών, των οποίων οι δραστηριότητες ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι δημιουργούν θετικό κοινωνικό ή περιβαλλοντικό αντίκτυπο, οι οποίες βοηθούν στην προώθηση των ΣΒΑ του ΟΗΕ και τις οποίες ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι αποτελούν βιώσιμες επενδύσεις.</p> <p>*Όσον αφορά την επιδιωκόμενη απόδοση μετά την αφαίρεση των αμοιβών για κάθε κατηγορία μετοχών, επισκεφτείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία της Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/historical-ongoingcharges/</p>
<p>Τρέχουσα επενδυτική πολιτική</p>	<p>Νέα επενδυτική πολιτική</p>
<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού του σε (i) βιώσιμες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που συμβάλλουν στην προώθηση ενός ή περισσότερων ΣΒΑ του ΟΗΕ, συμβάλλοντας θετικά στην κοινωνική ανάπτυξη και τα περιβαλλοντικά θέματα (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»), και (ii) επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ουδέτερες με βάση τα κριτήρια βιωσιμότητας.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύσει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες με στόχο την προώθηση της χρηματοοικονομικής ένταξης και την παροχή καθοριστικής χρηματοδότησης σε οικονομικά ευάλωτες κοινότητες παγκοσμίως, καθώς και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που σχετίζονται με έργα βιώσιμων υποδομών και πρωτοβουλίες καθαρής ενέργειας. Τέτοιοι εκδότες μπορεί να συμμετέχουν σε δραστηριότητες όπως η δανειοδότηση πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ), οικονομικά προσιτή στέγαση, οικονομικά προσιτή εκπαίδευση, υγεία, γεωργία, καθαρή ενέργεια, βελτιώσεις στην ενεργειακή απόδοση, ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, προϊόντα πράσινης ενέργειας και δραστηριότητες ανθρωπιστικής βοήθειας, μεταξύ άλλων.</p>	<p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και επενδύει το ενεργητικό του σε (i) βιώσιμες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που συμβάλλουν στην προώθηση ενός περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου που συνδέεται με έναν ή περισσότερους ΣΒΑ του ΟΗΕ, συμβάλλοντας θετικά στην κοινωνική ανάπτυξη και τα περιβαλλοντικά θέματα (για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου»), και (ii) επενδύσεις που κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι ουδέτερες σύμφωνα με 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.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιλέξει αειφόρες επενδύσεις από ένα φάσμα που θεωρείται ότι πληρούν τα κριτήρια επιπτώσεων του Διαχειριστή Επενδύσεων. Τα κριτήρια επιπτώσεων περιλαμβάνουν την αξιολόγηση της συμβολής μιας επένδυσης στους ΣΒΑ του ΟΗΕ, 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).</p>

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα συμβάλλει στην προώθηση ενός ή περισσότερων ΣΒΑ του ΟΗΕ, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της εξάλειψης της φτώχειας σε όλες τις μορφές της· την παροχή πρόσβασης σε οικονομικά προσιτή, αξιόπιστη, βιώσιμη και σύγχρονη ενέργεια· την παροχή βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης, απασχόλησης και αξιοπρεπούς εργασίας χωρίς αποκλεισμούς για όλους· την κατασκευή ανθεκτικών υποδομών, την προώθηση βιώσιμων υποδομών και την προώθηση της καινοτομίας· και τη μείωση της ανισότητας εντός και μεταξύ των χωρών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει απευθείας σε τομείς που περιλαμβάνονται στην παρακάτω λίστα αποκλεισμού της International Finance Corporation και στη λίστα αποκλεισμού Public Assets της BlueOrchard.

https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/companyresources/ifcexclusionlist#2007

https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

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. 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 τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες χωρών αναδυόμενων αγορών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του

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 θα επενδύσει σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες με στόχο την προώθηση της χρηματοοικονομικής ένταξης και την παροχή καθοριστικής χρηματοδότησης σε οικονομικά ευάλωτες κοινότητες παγκοσμίως, καθώς και σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που σχετίζονται με έργα βιώσιμων υποδομών και πρωτοβουλίες καθαρής ενέργειας. Τέτοιοι εκδότες μπορεί να συμμετέχουν σε δραστηριότητες όπως η δανειοδότηση πολύ μικρών, μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ), οικονομικά προσιτή στέγαση, οικονομικά προσιτή εκπαίδευση, υγεία, γεωργία, καθαρή ενέργεια, βελτιώσεις στην ενεργειακή απόδοση, ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, προϊόντα πράσινης ενέργειας και δραστηριότητες ανθρωπιστικής βοήθειας, μεταξύ άλλων.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα συμβάλλει στην προώθηση ενός ή περισσότερων ΣΒΑ του ΟΗΕ, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, της εξάλειψης της φτώχειας σε όλες τις μορφές της· την παροχή πρόσβασης σε οικονομικά προσιτή, αξιόπιστη, βιώσιμη και σύγχρονη ενέργεια· την παροχή βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης, απασχόλησης και αξιοπρεπούς εργασίας χωρίς αποκλεισμούς για όλους· την κατασκευή ανθεκτικών υποδομών, την προώθηση βιώσιμων υποδομών και την προώθηση της καινοτομίας· και τη μείωση της ανισότητας εντός και μεταξύ των χωρών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επενδύει απευθείας σε τομείς που περιλαμβάνονται στην παρακάτω λίστα αποκλεισμού της International Finance Corporation **παρακάτω** λίστα αποκλεισμού Public Assets της BlueOrchard.

https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/companyresources/ifcexclusionlist#2007

https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

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

<p>σε άλλους τίτλους (καθώς και άλλες κατηγορίες στοιχείων), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, δικαιώματα αγοράς και επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Η επενδυτική στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων μετρητών και επενδύσεων της χρηματαγοράς, οι οποίες ενδέχεται να αποτελούν σημαντικό μέρος ή να αντιστοιχούν (κατ' εξαίρεση) ακόμα και στο 100% του ενεργητικού του αμοιβαίου. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p>	<p>πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου»).</p> <p>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.</p> <p>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/</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες χωρών αναδυόμενων αγορών.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως το 50% του ενεργητικού του σε τίτλους που διαθέτουν πιστοληπτική αξιολόγηση κάτω του επενδυτικού βαθμού (όπως εκτιμάται από τη Standard & Poor's ή οποιαδήποτε αντίστοιχη βαθμίδα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης για τα ομόλογα με αξιολόγηση και τις συνεπαγόμενες αξιολογήσεις της Schroders για τα ομόλογα χωρίς αξιολόγηση).</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (καθώς και άλλες κατηγορίες στοιχείων), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίσματα, επενδυτικά κεφάλαια, δικαιώματα αγοράς και επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα Ι).</p> <p>Η επενδυτική στρατηγική του αμοιβαίου κεφαλαίου και η χρήση παραγώγων ενδέχεται να οδηγήσουν σε καταστάσεις, όπου θεωρείται ενδεδειγμένη η διατήρηση εύλογων επιπέδων μετρητών και επενδύσεων της χρηματαγοράς, οι οποίες ενδέχεται να αποτελούν σημαντικό μέρος ή να αντιστοιχούν (κατ' εξαίρεση) ακόμα και στο 100% του ενεργητικού του αμοιβαίου. Αυτό θα περιορίζεται σε διάστημα έξι μηνών κατ' ανώτατο όριο (διαφορετικά, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα εκκαθαρίζεται). Κατά το διάστημα αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p>
---	--

	Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο τη μείωση των κινδύνων ή την πιο αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.
Τρέχοντα κριτήρια βιωσιμότητας	Νέα κριτήρια βιωσιμότητας
<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Οι εκδότες αξιολογούνται μέσω μιας ανάλυσης σχετικά με ΠΚΔ θέματα και τον αντίκτυπο, η οποία αποτελείται από</p> <p>α) έλεγχο με βάση μια λίστα αποκλεισμού που βασίζεται στις λίστες αποκλεισμού της International Finance Corporation</p> <p>β) αξιολόγηση των επιδόσεων του εκδότη σε ένα φάσμα κριτηρίων ΠΚΔ, τα οποία ενημερώνονται από εσωτερική και εξωτερική έρευνα</p> <p>γ) αξιολόγηση των επιπτώσεων του τρόπου που η εταιρεία επιτυγχάνει τους βιώσιμους στόχους της βασισμένη σε ένα αποκλειστικό εργαλείο από το οποίο προκύπτει αξιολόγηση</p> <p>δ) στην περίπτωση των στοχευμένων ομολόγων, εκθέσεις δεύτερης γνώμης που παρέχονται από τρίτους παρόχους δεδομένων.</p> <p>Μέσω αυτής της αξιολόγησης, ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιλέγει ομόλογα που θεωρεί επιλέξιμα σύμφωνα με τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική 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 του Διαχειριστή Επενδύσεων και δεδομένα τρίτων.</p> <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λόγω της φύσης των επενδύσεών του, και ειδικότερα της ανάγκης για αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, μπορεί επίσης να κατέχει ένα συγκεκριμένο τμήμα επενδύσεων, που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι ουδέτερες στα κριτήρια βιωσιμότητας. Ενδέχεται να περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης, μετρητά και επενδύσεις της χρηματαγοράς.</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</p>	<p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο.</p> <p>Οι εκδότες αξιολογούνται μέσω μιας ανάλυσης σχετικά με ΠΚΔ θέματα και τον αντίκτυπο, η οποία αποτελείται από</p> <p>α) έλεγχο με βάση μια λίστα αποκλεισμού που βασίζεται στις λίστες αποκλεισμού της International Finance Corporation</p> <p>β) αξιολόγηση των επιδόσεων του εκδότη σε ένα φάσμα κριτηρίων ΠΚΔ, τα οποία ενημερώνονται από εσωτερική και εξωτερική έρευνα</p> <p>γ) αξιολόγηση των επιπτώσεων του τρόπου που η εταιρεία επιτυγχάνει τους βιώσιμους στόχους της βασισμένη σε ένα αποκλειστικό εργαλείο από το οποίο προκύπτει αξιολόγηση</p> <p>δ) στην περίπτωση των στοχευμένων ομολόγων, εκθέσεις δεύτερης γνώμης που παρέχονται από τρίτους παρόχους δεδομένων.</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 τουλάχιστον έναν από τους ΣΒΑ του ΟΗΕ. Προκειμένου να εντοπιστούν ομόλογα που συνδέονται άμεσα με έναν ΣΒΑ του ΟΗΕ, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει μια προσέγγιση δύο βημάτων:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Το πρώτο βήμα εξετάζει το βαθμό στον οποίο τα έσοδα του εκδότη, οι επιχειρηματικές δραστηριότητες ή η χρήση των εσόδων ενός στοχευμένου ομολόγου συμβάλλουν σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο (κατά περίπτωση). - Το δεύτερο βήμα είναι μια λεπτομερής εκτίμηση επιπτώσεων της εταιρείας ή/και του ομολόγου (κατά περίπτωση) μέσω της ολοκλήρωσης αποκλειστικών πινάκων βαθμολογίας επιπτώσεων και βαθμολογίας ΠΚΔ. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εξετάζει ένα φάσμα κριτηρίων ΠΚΔ και διάφορες πτυχές των επιπτώσεων, όπως: το αποτέλεσμα και τους ΣΒΑ του ΟΗΕ στους οποίους συμβάλλει το ομόλογο ή 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 του Διαχειριστή Επενδύσεων) και κατά πόσο λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι επιπτώσεων. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει

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 εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. 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.

συνήθως τους Βασικούς δείκτες επιδόσεων (ΒΔΕ) που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση των θετικών συνεισφορών της εταιρείας ή του ομολόγου με την πάροδο του χρόνου.

Οι πίνακες βαθμολογίας επιπτώσεων και βαθμολογίας ΠΚΔ επικυρώνονται και εγκρίνονται από την ομάδα βιωσιμότητας και επιπτώσεων [Sustainability & Impact (S&I)] της BlueOrchard, προκειμένου η εταιρεία ή το ομόλογο να μπορεί να συμπεριληφθεί στο επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ομάδα S&I είναι ανεξάρτητη από τις ομάδες επενδύσεων και είναι υπεύθυνη για τη συνεπή εφαρμογή των εκτιμήσεων και πινάκων βαθμολογίας επιπτώσεων και ΠΚΔ, καθώς και ότι όλες οι επενδύσεις πληρούν τις ελάχιστες αξιολογήσεις ΠΚΔ και επιπτώσεων, όπως ορίζονται στην Πολιτική ΠΚΔ και επιπτώσεων της BlueOrchard.

Μέσω αυτής της αξιολόγησης, ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιλέγει ομόλογα που θεωρεί επιλέξιμα σύμφωνα με τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική 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 του Διαχειριστή Επενδύσεων και δεδομένα τρίτων.~~

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λόγω της φύσης των επενδύσεών του, και ειδικότερα της ανάγκης για αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, μπορεί επίσης να κατέχει ένα συγκεκριμένο τμήμα επενδύσεων, που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι ουδέτερες στα κριτήρια βιωσιμότητας. Ενδέχεται να περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης, μετρητά και επενδύσεις της χρηματαγοράς.

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>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 εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. 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
A Σώρευσης	USD	LU2498532915
C Σώρευσης	USD	LU2498533053
I Σώρευσης	USD	LU2498533137
A Σώρευσης	CHF Hedged	LU2498533210
C Σώρευσης	CHF Hedged	LU2498533301
A Σώρευσης	EUR Hedged	LU2498533483
C Σώρευσης	EUR Hedged	LU2498533566
C Σώρευσης	GBP Hedged	LU2498533640
C Διανομής	GBP Hedged	LU2600601988
C Σώρευσης	SEK Hedged	LU2498533723
X Σώρευσης	SEK Hedged	LU2498533996