

25 Αυγούστου 2023

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Schroder International Selection Fund (η «Εταιρεία») – Carbon Neutral Credit (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο»)

Με την παρούσα επιστολή σας ενημερώνουμε ότι η επενδυτική πολιτική και τα κριτήρια βιωσιμότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου έχουν αποσαφηνιστεί.

Από την έναρξη διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου τον Ιούνιο του 2021, οι επενδύσεις που επικεντρώνονται στο κλίμα συνέχισαν να εξελίσσονται. Σε αυτό το πλαίσιο, έχουν εξελιχθεί και οι διαδικασίες μας για τον έλεγχο και τη διαμόρφωση ενός χαρτοφυλακίου που αντιμετωπίζει βασικά θέματα της κλιματικής αλλαγής. Αυτό διασφαλίζει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο συνεχίζει να ευθυγραμμίζεται με τα τρέχοντα πρότυπα της αγοράς, τις εξελίξεις στον έλεγχο επιλεξιμότητας και, τέλος, συνεχίζει να καλύπτει τις ανάγκες επιλεξιμότητας και επενδύσεων των επενδυτών.

Υπό το πρίσμα αυτών των εξελίξεων, η επενδυτική πολιτική και τα κριτήρια βιωσιμότητας του αμοιβαίου κεφαλαίου έχουν επικαιροποιηθεί παράλληλα με τις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

Η έκταση των αλλαγών στο προφίλ κινδύνου/απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών δεν είναι σημαντική.

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

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.

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

Προσάρτημα

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

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

| Τρέχουσα επενδυτική πολιτική | Νέα επενδυτική πολιτική |
|---|--|
| <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον 75% του ενεργητικού σε (i) βιώσιμες επενδύσεις, που συμβάλλουν στη μείωση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα με στόχο και πολλές πιθανότητες επίτευξης, μειώσεις των εκπομπών κατά 80% μέχρι το 2030 και (ii) επενδύσεις που ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι είναι ουδέτερες σύμφωνα με τα κριτήρια βιωσιμότητας. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να αντισταθμίσει εναπομένουσες εκπομπές χαρτοφυλακίου με αποφυγή εκπομπών, προκειμένου το χαρτοφυλάκιο να επιτύχει καθαρά μηδενικές εκπομπές άνθρακα μέχρι το 2025. Για αναλυτικότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου».</p> <p>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», στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</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>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που ο Διαχειριστής Επενδύσεων πιστεύει ότι θα βελτιώσουν τις πρακτικές βιωσιμότητάς τους σε εύλογο χρονικό διάστημα, συνήθως έως δύο έτη.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο για την αντιμετώπιση εντοπισμένων τομέων αδυναμίας σε θέματα</p> | <p>Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και επενδύει τουλάχιστον το 75% από το ενεργητικό του σε (iα) βιώσιμες επενδύσεις, οι οποίες είναι επενδύσεις που κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων θα συμβάλλουν στην προώθηση του στόχου της μείωσης των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα με έναν από τους ακόλουθους τρόπους ή συνδυασμό αυτών: (i) ουδέτερο ισοζύγιο άνθρακα· (ii) καθορισμός στόχου και πορεία προς την επίτευξη μείωσης των εκπομπών κατά 80% ή ισοδύναμο ποσοστό έως το 2030· (iii) απόδειξη, με άλλον τρόπο, της συμβολής στη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (ανατρέξτε στην ενότητα «Χαρακτηριστικά αμοιβαίου κεφαλαίου» για περισσότερες πληροφορίες) και (iiβ) επενδύσεις που κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων είναι ουδέτερες βάσει των κριτηρίων βιωσιμότητας. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να αντισταθμίσει εναπομένουσες εκπομπές χαρτοφυλακίου με αποφυγή εκπομπών, προκειμένου το χαρτοφυλάκιο να επιτύχει καθαρά μηδενικές εκπομπές άνθρακα μέχρι το 2025.</p> <p>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», στη διαδικτυακή τοποθεσία του αμοιβαίου κεφαλαίου www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</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>Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που ο Διαχειριστής Επενδύσεων</p> |

βιωσιμότητας. Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση του Διαχειριστή Επενδύσεων στη βιωσιμότητα και τη συνεργασία του με εταιρείες διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, οι οποίοι εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 60% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως μετράται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών 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.

Σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, εταιρείες που διαχειρίζονται τους κινδύνους και επενδύουν σε ευκαιρίες που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή καλύτερα έναντι άλλων εταιρειών, θα δέχονται λιγότερες κυρώσεις και θα αποκομίζουν οικονομικές και μη οικονομικές ανταμοιβές από διάφορους μεριδιούχους.

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, τίτλους επιλογής και επενδύσεις της χρηματαγοράς, καθώς και να κατέχει μετρητά (με την επιφύλαξη των περιορισμών που προβλέπονται στο Παράρτημα I).

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα με στόχο την επίτευξη επενδυτικών κερδών, τη μείωση των κινδύνων ή την πιο

πιστεύει ότι θα βελτιώσουν τις πρακτικές βιωσιμότητάς τους σε εύλογο χρονικό διάστημα, συνήθως έως δύο έτη.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί επίσης να συνεργάζεται με εταιρείες που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο **ή από το επενδυτικό φάσμα για να αποκτά πληροφορίες ή να ζητά τη βελτίωση 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 www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, οι οποίοι εκδίδονται από κυβερνήσεις, κρατικούς φορείς, υπερεθνικούς οργανισμούς και εταιρείες ανά τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει:

- έως 60% του ενεργητικού του σε τίτλους με αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατώτερη του επενδυτικού βαθμού (όπως μετράται από τη Standard & Poor's ή ισοδύναμη αξιολόγηση άλλων οργανισμών 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.

Σύμφωνα με τον Διαχειριστή Επενδύσεων, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, εταιρείες που διαχειρίζονται τους κινδύνους και επενδύουν σε ευκαιρίες που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή καλύτερα έναντι άλλων εταιρειών, θα δέχονται λιγότερες κυρώσεις και θα αποκομίζουν οικονομικές και μη οικονομικές ανταμοιβές από διάφορους μεριδιούχους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, άμεσα ή έμμεσα, έως το ένα τρίτο του ενεργητικού του σε άλλους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών

| | |
|---|---|
| <p>αποτελεσματική διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> | <p>στοιχείων ενεργητικού), χώρες, περιοχές, κλάδους ή νομίματα, τίτλους επιλογής και επενδύσεις 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 στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνει μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, δηλαδή χαμηλές εκπομπές άνθρακα, που συνάδει με τους μακροπρόθεσμους στόχους της συμφωνίας του Παρισιού σχετικά με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο. Οι εκδότες αξιολογούνται με τη χρήση μιας μεθοδολογίας που αναγνωρίζει εταιρείες που έχουν θέσει στόχους και είναι στο σωστό δρόμο για τη μείωση της έντασης εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα τουλάχιστον κατά 80% μέχρι το 2030. Προκειμένου να συμπληρωθεί αυτό, ο Διαχειριστής Επενδύσεων στοχεύει επίσης σε εταιρείες που παρέχουν εξοικονόμηση άνθρακα ή «αποφυγή εκπομπών». Οι εταιρείες αυτές παρέχουν προϊόντα ή υπηρεσίες που θα συμβάλλουν στη μείωση των δραστηριοτήτων με τις υψηλότερες εκπομπές των άλλων εταιρειών, που χρησιμοποιούν τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες.</p> <p>Αυτή η μεθοδολογία βασίζεται σε δεδομένα, τα οποία πηγάζουν από καθορισμένες περιβαλλοντικές πρωτοβουλίες και πηγές δεδομένων, όπως είναι η CDP και η πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi), η MSCI και άλλες αξιόπιστες εξωτερικές και αποκλειστικές πηγές δεδομένων.</p> <p>Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει το σύνολο που προκύπτει για εκδότες που θεωρεί ότι χρησιμοποιούν επιζήμιες και αμφιλεγόμενες πρακτικές, οι οποίες καθορίζονται σε έναν συγκεκριμένο κατάλογο κριτηρίων αποκλεισμού. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί επίσης τους δικούς του ελέγχους</p> | <p>Ο στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου περιλαμβάνει μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, δηλαδή χαμηλές εκπομπές άνθρακα, που συνάδει με τους μακροπρόθεσμους στόχους της συμφωνίας του Παρισιού σχετικά με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει κριτήρια βιωσιμότητας κατά την επιλογή επενδύσεων για το αμοιβαίο κεφάλαιο. Οι εκδότες αξιολογούνται με τη χρήση μιας μεθοδολογίας που αναγνωρίζει εταιρείες οι οποίες, κατά τη γνώμη του Διαχειριστή Επενδύσεων, θα συμβάλλουν στον στόχο της μείωσης των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. έχουν θέσει στόχους και είναι στο σωστό δρόμο για τη μείωση της έντασης εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα τουλάχιστον κατά 80% μέχρι το 2030. Προκειμένου να συμπληρωθεί αυτό, ο Διαχειριστής Επενδύσεων στοχεύει επίσης σε εταιρείες που παρέχουν εξοικονόμηση άνθρακα ή «αποφυγή εκπομπών». Οι εταιρείες αυτές παρέχουν προϊόντα ή υπηρεσίες που θα συμβάλλουν στη μείωση των δραστηριοτήτων με τις υψηλότερες εκπομπές των άλλων εταιρειών, που χρησιμοποιούν τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες.</p> <p>Αυτή η μεθοδολογία για τη δημιουργία φάσματος με ουδέτερο ισοζύγιο άνθρακα βασίζεται σε δεδομένα, τα οποία πηγάζουν από καθορισμένες περιβαλλοντικές πρωτοβουλίες και πηγές δεδομένων, όπως είναι το σύστημα γνωστοποίησης CDP και η πρωτοβουλία Science Based Targets (SBTi), η MSCI και άλλες αξιόπιστες εξωτερικές και αποκλειστικές πηγές δεδομένων που έχουν επιλεγεί.</p> |

| | |
|---|---|
| <p>δέουσας επιμέλειας για τον εντοπισμό εκδοτών που δεν βλάπτουν σημαντικά περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης βιωσιμότητας της Schroders και οι εξωτερικές αξιολογήσεις βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό εκδοτών με χρηστή διακυβέρνηση.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να συνεργάζεται, επίσης, με εταιρείες για να ενισχύσει τη μείωση της έντασης εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Με τον τρόπο αυτό θα αναγνωριστούν νέες επενδυτικές ευκαιρίες και θα παρακολουθείται αν το πρόγραμμα μιας εταιρείας για μείωση της έντασης άνθρακα προοδεύει.</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 το 90% των εταιρειών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου 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 εκφράζονται σε διάφορα νομίσματα και εκδίδονται από εταιρείες παγκοσμίως, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών. Το φάσμα (αποκλειστικά για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης) δεν</p> | <p>Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει το σύνολο που προκύπτει για εκδότες που θεωρεί ότι χρησιμοποιούν επιζήμιες και αμφιλεγόμενες πρακτικές, οι οποίες καθορίζονται σε έναν συγκεκριμένο κατάλογο κριτηρίων αποκλεισμού.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων διενεργεί επίσης τους δικούς του ελέγχους δέουσας επιμέλειας και χρησιμοποιεί δεδομένα τρίτων για τον προσδιορισμό εκδοτών που δεν βλάπτουν σημαντικά περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Τα αποκλειστικά εργαλεία αξιολόγησης βιωσιμότητας της Schroders και οι εξωτερικές αξιολογήσεις βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό εκδοτών με χρηστή διακυβέρνηση.</p> <p>Ο Διαχειριστής Επενδύσεων μπορεί να συνεργάζεται, επίσης, με εταιρείες για να ενισχύσει τη μείωση της έντασης εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Με τον τρόπο αυτό θα αναγνωριστούν νέες επενδυτικές ευκαιρίες και θα παρακολουθείται αν το πρόγραμμα μιας εταιρείας για μείωση της έντασης άνθρακα προοδεύει.</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 το 90% του ποσοστού της καθαρής αξίας ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου που αποτελείται από επενδύσεις σε εταιρείες στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου 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</p> |
|---|---|

| | |
|---|--|
| περιλαμβάνει τίτλους σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου που εκδίδονται από εκδότες του δημοσίου ή του οιονεί δημοσίου. | 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. |
|---|--|

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

| Κατηγορία μεριδίων | Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων | Κωδικός ISIN |
|--------------------|-----------------------------|--------------|
| Α Σώρευσης | EUR | LU2343327081 |
| Α Διανομής | EUR | LU2343327164 |
| Β Σώρευσης | EUR | LU2343327248 |
| C Σώρευσης | EUR | LU2343327321 |
| E Σώρευσης | EUR | LU2343327594 |
| I Σώρευσης | EUR | LU2343327677 |
| IZ Σώρευσης | EUR | LU2343327750 |
| Υ Σώρευσης | EUR | LU2399671598 |
| Α Σώρευσης | CHF Hedged | LU2399671671 |
| Υ Σώρευσης | CHF Hedged | LU2399671911 |
| C Σώρευσης | GBP Hedged | LU2343327834 |
| I Σώρευσης | GBP Hedged | LU2343327917 |
| Α Σώρευσης | USD Hedged | LU2399671838 |
| Α Διανομής | USD Hedged | LU2399671754 |
| C Σώρευσης | USD Hedged | LU2343328055 |
| Υ Σώρευσης | USD Hedged | LU2399671325 |

| Κατηγορία μεριδίων | Νόμισμα κατηγορίας μεριδίων | Κωδικός ISIN |
|---------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Υ Διανομής | USD Hedged | LU2399671242 |