

## Приложение

### Член 8 Фондове

Подфонд	Предидшни инвестиционна цел и политика	Подобрани инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
<b>Euro Corporate Bond</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и емитирани от компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в суверенни държавни облигации;</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и</li> <li>– до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.</li> </ul> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и емитирани от компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани или хеджирани към евро, емитирани от компании и други несuverенни емитенти на облигации, правителства, правителствени агенции и наднационални институции и компания в целия свят.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в суверенни държавни облигации;</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и</li> <li>– до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.</li> </ul> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и</p>

	<p>непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Стратегията има за цел да идентифицира емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост, и такива, които налагат високи разходи за околната среда и обществото. Това включва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са съществено вредни за климата и налагат неоправдани социални разходи.</li> <li>• Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколението.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният</p>
--	---	---

		<p>мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; държавен дълг, емитиран от развити държави; и дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развитите държави; и</li> <li>- 75% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; държавен дълг, емитиран от развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващите се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании, държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</li> </ul>
<b>Euro Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI European Monetary Union (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, участващи в Европейския паричен съюз.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в дялови и свързани с дялово</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI European Monetary Union (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, участващи в Европейския паричен съюз.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании, включени в Европейската икономическа зона. Фондът инвестира най-малко две трети от</p>

	<p>участие ценни книжа на компании, включени в Европейската икономическа зона. Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, чиято валута е еврото.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от държави, чиято валута е еврото.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI European Monetary Union (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешните инструменти на Schroders в областта на екологията, социалната политика и управлението. Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда, въз основа на цялостния ѝ профил на устойчивост. Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовият ресурс за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на</p>
--	---	--

		<p>компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта [https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/ ИЛИ [уебсайт, специфичен за фонда]].</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>• 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>European Dividend Maximiser</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да предостави приход от 7% годишно, като инвестира в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялове или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които са избрани заради приходите и потенциала им за растеж на капитала. За да подобри доходността на фонда, инвестиционният мениджър</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да предостави приход от 7% годишно, като инвестира в дялови или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялове или свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които са избрани заради приходите и потенциала им за растеж на капитала. За да подобри доходността на фонда, инвестиционният мениджър избирателно продава краткосрочни кол опции от отделни ценни книжа, държани от фонда, като генерира допълнителен приход</p>

	<p>избирателно продава краткосрочни кол опции от отделни ценни книжа, държани от фонда, като генерира допълнителен приход посредством съгласуване на цените „на изпълнение на опцията“, над които потенциалният растеж на капитала се продава.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>посредством съгласуване на цените „на изпълнение на опцията“, над които потенциалният растеж на капитала се продава.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа въглеродна експозиция под тази на MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена подлежат на анализ, свързан с техния индивидуален общ обем 1 и 2 въглеродни емисии. Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешните инструменти на Schroders в областта на екологията, социалната политика и управлението. Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда, въз основа на цялостния ѝ профил на устойчивост. Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовият ресурс за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p>
--	--	---

		<p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>- 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>European Large Cap</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа. Това са компании,</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на големи компании в Европа. Това са компании, за които към момента на покупката се счита,</p>

	<p>за които към момента на покупката се счита, че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на дялови ценни книжа.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>че са в горните 80% по пазарна капитализация на европейския пазар на дялови ценни книжа.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа въглеродна експозиция под тази на MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена подлежат на анализ, свързан с техния индивидуален общ обем 1 и 2 въглеродни емисии. Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешните инструменти на Schroders в областта на екологията, социалната политика и управлението. Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда, въз основа на цялостния ѝ профил на устойчивост. Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовият ресурс за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите,</p>
--	--	--

		<p>като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>- 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>European Special Situations</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира в портфейл от подбрани ценни книжа в специални ситуации, като според инвестиционния мениджър специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира в портфейл от подбрани ценни книжа в специални ситуации, като според инвестиционния мениджър специална ситуация е компания, чиито бъдещи перспективи не са напълно отразени в оценката ѝ.</p>

	<p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe Net TR въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>От компаниите, които се държат от фонда, се очаква да покажат ангажимент към своите заинтересовани страни, включително клиенти, служители, доставчици и регулатори. Фондът инвестира в онези компании, които третират справедливо заинтересованите страни и имат добро управление.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори.</p>
--	--	---

		<p>Инвестиционният мениджър извършва своя собствена надлежна проверка на всички потенциални участия, включително, където е възможно, срещи с висшето ръководство.</p> <p>Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Такива са ключовите ресурси за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе. Инвестиционният мениджър има за цел да гарантира, че най-малко 75% от индивидуалните участия на фонда имат положителна оценка за устойчивост по отношение на сравнителния показател, посочен в инвестиционната политика.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, емитирани от европейски компании.</p>
<b>European Sustainable Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план,</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI Europe (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI Europe (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде</p>

	<p>компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и доходност за дълъг период от време.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства. Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по редица фактори. Този анализ се подкрепя от количествения анализ, получен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders и неговите вътрешни инструменти за данни в областта на екологията, социалната политика и управлението. Инвестиционният мениджър оценява екологичното и социално въздействие на компанията, както и практиките на управление, като използва вътрешнофирмени инструменти за устойчивост. Инвестиционният мениджър освен това извършва и собствени изследвания и анализи, преди да реши дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда, въз основа на цялостния ѝ профил</p>
--	---	---

		<p>на устойчивост. Вътрешнофирмените инструменти ще бъдат ключовият ресурс за измерване на начина, по който компаниите в портфейла отговарят на показателите за устойчивост, посочени по-горе.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компаниите и други приложими материали на компаниите, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, емитирани от европейски компании.</p>
<b>Global Climate Change Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, за които инвестиционният мениджър счита, че ще бъдат повлияни благоприятно от усилията за приспособяване към или ограничаване на влиянието на глобалните климатични промени.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компании, които рано разпознават заплахите и приемат предизвикателствата, или са част от решението на проблемите, свързани с климатичните промени, ще се възползват в крайна сметка от дългосрочния структурен растеж, който</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, за които инвестиционният мениджър счита, че ще бъдат повлияни благоприятно от усилията за приспособяване към или ограничаване на влиянието на глобалните климатични промени, и които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът поддържа по-високо общо ниво на избегнати емисии от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p>

	<p>е подценяван от пазара. Очакваме тези компании да постигнат по-добри резултати, след като пазарът разпознае тази по-силна динамика на растеж на печалбите.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Когато се оценява значението на климатичните промени върху дългосрочните перспективи за бизнес за дадена компания, компанията се оценява по редица фактори, които включват, но не се ограничават до:</p> <p>Ако компанията има значителна пряка отраслова експозиция на тенденциите в климатичните промени (смекчаване – намаляване на емисиите на парникови газове чрез енергийна ефективност, енергия от възобновяеми източници и по-чисти превозни средства; или адаптация – тези, които се подготвят за въздействието на климатичните промени, например недостиг на вода, крайбрежни наводнения, здравни проблеми в общността или прекъсвания на веригата на доставки, наред с други проблеми).</p>
--	--	---

		<p>Дялът на бизнес сегментите, които са потенциално изложени на тенденциите в климатичните промени.</p> <p>Ако компанията има значителни инвестиции и разходи за научноизследователска и развойна дейност, свързани с прехода към икономика с ниски въглеродни емисии.</p> <p>Продуктов портфейл, който отчита физическите рискове и рисковете на прехода, породени от климатичните промени.</p> <p>Въздействието върху компанията на нарастващите разходи за въглерод в контекста на нейния отрасъл и конкурентна среда.</p> <p>След това инвестиционният мениджър ще решава за всеки отделен случай дали дадена компания отговаря на условията за включване в инвестиционната вселена на фонда въз основа на тази оценка. Анализът в областта на екологията, социалната политика и управлението на инвестиционния мениджър освен това се стреми да оцени съществеността и въздействието на редица фактори в горната област върху устойчивостта на бъдещия растеж на печалбите и като потенциални рискови фактори, които може да повлияят на оценяването на компанията. Решението на инвестиционния мениджър ще се фокусира върху рейтингите в областите, които са най-подходящи за конкретната дейност на тази компания.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва собствен анализ на информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Изследванията черпят информация от голямо разнообразие от публично достъпна корпоративна информация и фирмени срещи, доклади на брокери и резултати от работата на отраслови органи, изследователски организации, мозъчни тръстове, законодатели, консултанти, НПО и учени.</p> <p>Изследванията на трети страни се използват като второстепенно разглеждане и обикновено стават причина за оспорване или одобрение за собствената гледна точка на инвестиционния мениджър.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p>
--	--	---

		<p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>Global Credit Income</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури приход и растеж на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства и компании в целия свят. Целта на фонда е да смекчи загубите на пазари с падаща доходност. Смекчаването на загубите не може да бъде гарантирано.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури приход и растеж на капитала, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, емитирани от правителства и компании в целия свят. Целта на фонда е да смекчи загубите на пазари с падаща доходност. Смекчаването на загубите не може да бъде гарантирано.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър цели да смекчи загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или</p>

	<p>установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>валути, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B-, хеджиран към USD, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Стратегията има за цел да идентифицира емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост, и такива, които налагат високи разходи за околната среда и обществото. Това включва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са съществено вредни за климата и налагат неоправдани социални разходи.</li> <li>• Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколениято.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО</p>
--	--	--

		<p>и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; държавен дълг, емитиран от развити държави; и дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развитите държави; и</li> <li>– 75% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; държавен дълг, емитиран от развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващите се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>Global Credit Income Short Duration</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в цял свят, емитирани от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да намали лихвения риск (определен по продължителност) чрез фокусиране върху ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с продължителност, по-малка от четири години.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход, като инвестира в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва в цял свят, емитирани от правителства и компании в целия свят. Фондът има за цел да намали лихвения риск (определен по продължителност) чрез фокусиране върху ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва с продължителност, по-малка от четири години.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от</p>

	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва от инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари. Стратегията на фонда ще обхваща период от по-малко от четири години, но това не препятства инвестициите в ценни книжа на фонда с продължителност над четири години. Инвестиционният мениджър счита, че стратегията с използване на кратка продължителност трябва да ограничи цялостното ниво на лихвения риск.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър се стреми също така да смекчава загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност или с основен риск.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варианти и инвестиции на</p>	<p>инвестиционен клас и с висока доходност, емитирани от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари. Стратегията на фонда ще обхваща период от по-малко от четири години, но това не препятства инвестициите в ценни книжа на фонда с продължителност над четири години. Инвестиционният мениджър счита, че стратегията с използване на кратка продължителност трябва да ограничи цялостното ниво на лихвения риск.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи;</li> <li>– до 10% от активите си в конвертируеми облигации (включително в условно конвертируеми облигации); и</li> <li>– до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър се стреми също така да смекчава загубите, като диверсифицира алокацията на активите на фонда извън зони на пазара, за които е установено, че са свързани с висок риск от значителна отрицателна доходност или с основен риск.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от 1 – 5-годишния индекс Bloomberg Barclays Multiverse TR ex-Treasury A+ to B-, хеджиран към евро, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за</p>
--	---	---

	<p>паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти, посочени на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Стратегията има за цел да идентифицира емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост, и такива, които налагат високи разходи за околната среда и обществото. Това включва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са съществено вредни за климата и налагат неоправдани социални разходи.</li> <li>• Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколениято.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p>
--	--	--

		<p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; държавен дълг, емитиран от развити държави; и дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развитите държави; и</li> <li>- 75% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; държавен дълг, емитиран от развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващите се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>Global Sustainable Convertible Bond</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в целия свят. Фондът може да инвестира и в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в дялови ценни книжа при дадена цена. Като такъв, мениджърът счита, че инвеститорите могат да спечелят експозиция към глобалните пазари на дялови ценни книжа чрез защитните предимства и по-слабо волатилните характеристики на инвестициите в облигации.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран набор от конвертируеми ценни книжа, издадени от компании в целия свят. Фондът може да инвестира и в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Конвертируемите облигации са обикновено корпоративни облигации, които могат да бъдат конвертирани в дялови ценни книжа при дадена цена. Като такъв, инвестиционният мениджър счита, че инвеститорите могат да спечелят експозиция към глобалните пазари на дялови ценни книжа чрез защитните предимства и по-слабо волатилните характеристики на инвестициите в облигации.</p> <p>Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с</p>

	<p>Фондът може да инвестира над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг).</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от Thomson Reuters Global въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър прилага подход на най-добър в категорията – на компанията се дава рейтинг, основаващ се на разнообразие от критерии в областта на екологията,</p>
--	--	---

		<p>социалната политика и управлението, като се използва вътрешнофирмен инструмент.</p> <p>Най-ниско оценените 20% от компаниите се изключват.</p> <p>Участията във фонда ще бъдат основно разпределени в компании с оценки в областта на екологията, социалната политика и управлението в квинтилите от 60% до 100%, освен ако няма убедителни причини за включването на компании, които попадат извън тези квинтили. Характеристиките за устойчивост на дадена компания също могат да повлияят на определянето на позициите във фонда.</p> <p>Горните мерки имат за цел да гарантират, че портфейлът на фонда има цялостна оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението, по-голяма от 50% във всеки един момент.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от конвертируеми ценни книжа, емитирани от компании в целия свят. Все пак вселената (само за целите на този тест) няма да включва дълг, емитиран от публични или квази публични емитенти.</p>
<b>Global Multi Credit</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към USD, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ до B-, хеджиран към USD, след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p>

	<p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и</li> <li>- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCos).</li> </ul> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва и с кредитен рейтинг, равен на инвестиционния или под него (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг), издадени от правителства, правителствени агенции, наднационални институции и компании в целия свят, включително в държави от развиващите се пазари.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- над 50% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>- до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи; и</li> <li>- до 30% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации (CoCos).</li> </ul> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може също да инвестира в деривати, за да създава дълги и къси експозиции за базовите активи на тези деривати. Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Bloomberg Barclays Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B-, хеджиран към USD, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти, посочени на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p>
--	--	---

		<p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Стратегията има за цел да идентифицира емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост, и такива, които налагат високи разходи за околната среда и обществото. Това включва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са съществено вредни за климата и налагат неоправдани социални разходи.</li> <li>• Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост, и емитенти, които демонстрират добро управление въз основа на методологията за оценка на устойчивостта на инвестиционния мениджър.</li> </ul> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколението.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти и изследвания на инвестиционния мениджър, изследвания на трети страни, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на публично достъпна информация, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 90% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; държавен дълг, емитиран от развити държави; и дялови ценни книжа, емитирани от големи</li> </ul>
--	--	--

		<p>компании със седалище в развитите държави; и</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 75% от ценните книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; държавен дълг, емитиран от развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващите се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании, </li></ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>Global Sustainable Growth</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и доходност за дълъг период от време. Освен това инвестиционният мениджър смята, че когато се приравни с други двигатели на растежа, това може да доведе до по-силен растеж на печалбите, което често се подценява от пазара.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI AC World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“. Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния</p>

	<p>профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват и класифицират по набор от въпроси, обхващащи проблеми, свързани със зачитане на околната среда; справедливо и равноправно отношение към служителите, доставчиците и клиентите; корпоративна социална отговорност; разпределение на капитала и управление.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще решава за всеки отделен случай дали дадена компания отговаря на условията за включване във вселената, подходяща за инвестиции, като взема предвид тези рейтинги. Въпреки че всички компании се оценяват по всички въпроси, решението на инвестиционния мениджър ще се фокусира върху онези области, които са най-подходящи за конкретния бизнес на тази компания. В тези области компанията следва да бъде принципно оценена поне като „стабилна“, за да бъде приета във вселената, подходяща за инвестиции. След това допустимостта на всяка компания в портфейла на фонда се преразглежда най-малко веднъж годишно.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders, изследвания на трети страни, неконвенционални данни, получени от нашето звено за анализ на данни, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така проучва внимателно докладите за устойчивост на компанията и други оповестявания, които може да бъдат допълнени от прякото</p>
--	---	--

		<p>ангажиране с компанията по време на процеса на оценяване.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>Japanese Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на японски компании.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен</p>

		<p>чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Вселената, подходяща за инвестиции, се оценява с помощта на редица вътрешнофирмени инструменти, както и с външни услуги за класификация.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва надлежна проверка на всички потенциални участия, включително срещи с ръководството, и оценява профила в областта на управлението, екологията и социалната политика на компанията спрямо редица фактори. Този процес се придружава от количествен анализ, предоставен от вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders, които са ключовият ресурс за оценка на начина, по който съществуващите и потенциалните инвестиции за портфейла отговарят на критериите за устойчивост на фонда. В някои случаи компании, които остават под чертата на нашите критерии за устойчивост, може все пак да бъдат допустими за инвестиции, ако в резултат на вътрешнофирмен анализ и постоянна ангажираност с ръководството инвестиционният мениджър сметне, че компанията ще изпълни нашите критерии за устойчивост в рамките на реалистичен времеви хоризонт.</p> <p>За да бъде дадена компания допустима да участва във фонда, от нея се очаква да покаже ангажимент към своите заинтересовани страни, включително клиенти, служители, доставчици, акционери и регулатори. Фондът избира компании, чиито бизнеси демонстрират добро управление и имат за цел да се отнасят към заинтересованите страни по равноправен начин.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от</li> </ul>
--	--	---

		<p>инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави, </li></ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
QEP Global ESG	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията. Компаниите ще бъдат оценявани и по отношение на тяхното екологично и социално въздействие, както и на база стабилността на корпоративното им управление.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI AC World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над</p>

	<p>може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта. Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по широк диапазон от основни мерки. След това инвестиционният мениджър ще вземе решение дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда въз основа на нейния профил на устойчивост. Характеристиките за устойчивост на дадена компания също могат да повлияят на определянето на позициите във фонда.</p> <p>В рамките на управлението оценяваните критерии включват риск за акционерите, бизнес надзор, счетоводен риск и политика на дивиденди. Екологичните съображения включват рискове, свързани с климатичните промени, заедно с по-широко въздействие върху околната среда и екологични възможности. Социалните критерии отразяват области, като участие на бизнеса, безопасност, благосъстояние на служителите, управление</p>
--	---	---

		<p>на веригата за доставки и поверителност на данните.</p> <p>Основните източници на информация включват базови счетоводни данни, вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни в областта на екологията, социалната политика и управлението.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World ex Energy (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, с изключение на компании, които получават приходи от изкопаеми горива, и компании с резерви от изкопаеми горива.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, като се изключват компании, получаващи приходи от изкопаеми горива (включително, но без ограничаване до, производство, рафиниране и транспортиране на изкопаеми горива) и компании с резерви от изкопаеми горива</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World ex Energy (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър, с изключение на компании, които получават приходи от изкопаеми горива, и компании с резерви от изкопаеми горива.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, като се изключват компании, получаващи приходи от изкопаеми горива (включително, но без ограничаване до, производство, рафиниране и транспортиране на изкопаеми горива, както и генериране на енергия), и компании с резерви от изкопаеми горива.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които</p>

	<p>потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите ще се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI AC World ex Energy (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта, което включва компании, генериращи доходи от изкопаеми горива.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатираните области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен</p>
--	--	---

		<p>и социален профил по широк диапазон от основни мерки. След това инвестиционният мениджър ще вземе решение дали дадена компания отговаря на условията за включване във фонда въз основа на нейния профил на устойчивост. Характеристиките за устойчивост на дадена компания също могат да повлияят на определянето на позициите във фонда.</p> <p>В рамките на управлението оценяваните критерии включват риск за акционерите, бизнес надзор, счетоводен риск и политика на дивиденди. Екологичните съображения включват рискове, свързани с климатичните промени, заедно с по-широко въздействие върху околната среда и екологични възможности. Социалните критерии отразяват области, като участие на бизнеса, безопасност, благосъстояние на служителите, управление на веригата за доставки и поверителност на данните.</p> <p>Основните източници на информация включват базови счетоводни данни, вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни в областта на екологията, социалната политика и управлението.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>QEP Global Core</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и</p>

	<p>портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Тежестта на фонда в отделна държава, регион или сектор ще бъде обикновено в рамките на 3% от целевия индекс, докато тежестта на всяка от цените книжа ще бъде обикновено в рамките на 0,75% от сравнителния показател.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“.</p> <p>Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара.</p> <p>Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Тежестта на фонда в отделна държава, регион или сектор ще бъде обикновено в рамките на 3% от целевия индекс, докато тежестта на всяка от цените книжа ще бъде обикновено в рамките на 0,75% от сравнителния показател.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Стойност“ и/или „Качество“. Стойността се оценява чрез преглед на индикатори, като например парични потоци, дивиденди и печалби, с цел да се идентифицират ценните книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че са подценени от пазара. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по широк диапазон от основни мерки. Инвестиционният мениджър ще вземе предвид оценката на профила на устойчивост на компаниите, когато определя параметрите на позициите в портфейла.</p> <p>В рамките на управлението оценяваните критерии включват риск за акционерите, бизнес надзор, счетоводен риск и политика на дивиденди. Екологичните съображения включват рискове, свързани с климатичните промени, заедно с по-широко въздействие върху околната среда и екологични възможности. Социалните критерии отразяват</p>
--	--	--

		<p>области, като участие на бизнеса, безопасност, благосъстояние на служителите, управление на веригата за доставки и поверителност на данните.</p> <p>Основните източници на информация включват базови счетоводни данни, вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни в областта на екологията, социалната политика и управлението.</p> <p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>– 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>QEP Global Quality</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в диверсифициран портфейл от дялови и</p>

	<p>портфейл от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Качество“. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p>Фондът се фокусира върху компании с определени характеристики за „Качество“. Качеството се оценява чрез преглед на индикатори, като рентабилност, стабилност, финансова мощ и ръководство на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса MSCI AC World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за управление и устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Компаниите в инвестиционната вселена се оценяват според своя управленски, екологичен и социален профил по широк диапазон от основни мерки. Инвестиционният мениджър ще вземе предвид оценката на профила на устойчивост на компаниите, когато определя параметрите на позициите в портфейла.</p> <p>В рамките на управлението оценяваните критерии включват риск за акционерите, бизнес надзор, счетоводен риск и политика на дивиденди. Екологичните съображения включват рискове, свързани с климатичните промени, заедно с по-широко въздействие върху околната среда и екологични възможности. Социалните критерии отразяват области, като участие на бизнеса, безопасност, благосъстояние на служителите, управление на веригата за доставки и поверителност на данните.</p> <p>Основните източници на информация включват базови счетоводни данни, вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни в областта на екологията, социалната политика и управлението.</p>
--	---	--

		<p>Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 90% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развити държави; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг от инвестиционен клас; и държавен дълг, емитиран от развитите държави; и</li> <li>– 75% от дяловите ценни книжа, емитирани от големи компании със седалище в развиващи се държави; дялови ценни книжа, емитирани от малки и средни компании; ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, както и инструменти на паричния пазар с кредитен рейтинг с висока доходност; и държавен дълг, емитиран от развиващите се държави,</li> </ul> <p>държани в портфейла на фонда, се оценяват спрямо критериите за устойчивост. За целите на този тест малки компании са тези с пазарна капитализация под 5 милиарда евро, средни компании са тези между 5 милиарда и 10 милиарда евро, а големи компании са тези над 10 милиарда евро.</p>
<b>Sustainable EURO Credit</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и емитирани от компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани или хеджирани към евро, емитирани от компании и други несuverенни емитенти на облигации, правителства, правителствени агенции и наднационални институции в целия свят.</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в евро и емитирани от компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани или хеджирани към евро, емитирани от компании и други несuverенни емитенти на облигации, правителства, правителствени агенции и наднационални институции в целия свят.</p> <p>При анализа на сигурността фондът сравнява емитентите в контекста на техните равнопоставени по сектор и държава.</p>

	<p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж за дълъг период от време.</p> <p>Фондът извършва скрининг, за да изключи от инвестиционната вселена емитенти, които генерират съществени приходи от производството на определени продукти и услуги, за които се счита, че имат отрицателно въздействие върху околната среда и обществото.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски съображения. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>При анализа на сигурността фондът сравнява емитентите в контекста на техните равнопоставени по сектор и държава. Фондът също така възприема перспективен подход, като съчетава устойчивост и финансово разследване с ангажираност на емитента на облигации да идентифицира подобряване и влошаване на характеристиките на устойчивост и да насърчи подобрените характеристики.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в суверенни държавни облигации;</li> </ul>	<p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът инвестира най-малко 10% от активите си в зелени, социални и/или устойчиви облигации (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 30% от активите си в ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния (измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг за облигациите с кредитен рейтинг и подразбиращи се рейтинги на Schroders за облигациите без кредитен рейтинг);</li> <li>– до 20% от активите си в суверенни държавни облигации;</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и</li> <li>– до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.</li> </ul>
--	---	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотeki; и</li> <li>– до 20% от активите си в конвертируеми облигации, включително до 10% от активите си в условно конвертируеми облигации.</li> </ul> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Стратегията прилага скрининги за комбиниране на най-добрите в категорията компании с инвестиции в емитенти, демонстриращи добри или подобряващи се показатели за устойчивост. Това се постига чрез:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Изключването на емитенти, за които инвестиционният мениджър смята, че имат бизнеси, които са пагубни за околната среда, социално скъпи, нарушават правата на човека и/или са демонстрирали груби нарушения.</li> <li>• Включването на емитенти, които демонстрират стабилни и подобряващи се траектории на устойчивост спрямо своите равнопоставени в отрасъла. Като част от процеса на избор, инвестиционният мениджър разглежда и ангажимента на компаниите към устойчиви теми, като отговорно финансиране, управление на отпадъците, смекчаване на последиците от климатичните промени, образование, здравеопазване и благосъстояние, както и екологични опаковки.</li> </ul> <p>Изборът на „зелени“, социални и устойчиви облигации включва оценка на цялостната устойчивост на емитента, анализ на използването на приходите и очакваното въздействие върху целите на облигацията. „Зелена“ облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с която се финансира екологична цел. Социална облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с която се финансира социална цел. Устойчива облигация представлява ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, с която се финансират както екологични, така и социални цели.</p>
--	--	--

		<p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, за да се насърчи прозрачността, преминаването към кръгова икономика с по-нисък интензитет на въглеродните емисии и отговорното социално поведение, което насърчава устойчивия растеж и алфа-поколението.</p> <p>Основните източници на информация, използвани за извършване на анализа, са вътрешнофирмените инструменти за устойчивост и изследвания на Schroders, изследвания на трети страни на инвестиционния мениджър, доклади на НПО и експертни мрежи. Инвестиционният мениджър също така извършва собствен анализ на информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, деноминирани в различни валути и емитирани от компании в целия свят. Вселената (само за целите на този тест) не включва ценни книжа с фиксирана или плаваща лихва, емитирани от публични или квази публични емитенти.</p>
<b>Sustainable European Market Neutral</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури положителна доходност след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури положителна доходност след приспадане на таксите за период от три години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании. Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в инвестиции на паричния пазар или в</p>

	<p>европейски компании. Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в инвестиции на паричния пазар или в парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай фондът ще бъде ликвидан). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).</p> <p>Фондът възприема пазарно-неутрална стратегия, която има за цел да осигури доходност, която не е тясно свързана с доходността на европейските пазари на дялови ценни книжа.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и доходност за дълъг период от време. Инвестиционният мениджър се стреми да включи въздействието на дейностите на компанията върху обществото и качеството на връзката ѝ с нейните заинтересовани лица в оценката ѝ.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно</p>	<p>парични средства. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен случай фондът ще бъде ликвидан). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR).</p> <p>Фондът възприема пазарно-неутрална стратегия, която има за цел да осигури доходност, която не е тясно свързана с доходността на европейските пазари на дялови ценни книжа.</p> <p>Фондът поддържа положителна абсолютна оценка на устойчивостта въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a>.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове и варианти.</p> <p>Фондът може да използва деривати, дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. Договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси</p>
--	---	---

	<p>инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. Договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 250% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 230% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p>	<p>експозиции или за хеджиране на експозиция за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа. Брутната експозиция на договорите за разлика няма да превишава 250% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 230% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще използва деривати (включително къси позиции) само по начин, който съответства на критериите за устойчивост на фонда (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър набелязва дълги позиции в компании, които имат положително въздействие върху обществото и/или демонстрират най-доброто в своята категория корпоративно поведение, и къси позиции в компании, които имат отрицателно въздействие върху обществото и/или демонстрират лошо корпоративно поведение.</p> <p>Корпоративното поведение се оценява въз основа на взаимоотношенията на компанията с ключовите заинтересовани страни, по-специално служители, регулатори, клиенти, доставчици и местни общности. Това се съчетава с оценка на управлението, качеството на ръководството и въздействието върху околната среда. Въздействието върху обществото се оценява с помощта на вътрешнофирмен инструмент, който класифицира цялостното представяне на компанията по въпросите на устойчивостта. Този анализ предоставя на инвестиционния мениджър рамка за изследване на цялостния профил на устойчивост на компанията и идентифициране на компаниите с високи стандарти на корпоративно поведение и положително въздействие върху обществото спрямо равнопоставените компании.</p> <p>Инвестиционният мениджър също така се стреми да гарантира, че портфейлът е нисковъглероден, чрез оценяване на въглеродните емисии и нивата на въглероден интензитет на емитентите.</p> <p>Основните ресурси в инвестиционния процес са вътрешните фундаментални изследвания „от долу нагоре“, вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders и изследвания на трети страни в областта на</p>
--	--	---

		<p>екологията, социалната политика и управлението.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на европейски компании.</p>
<b>Sustainable Multi-Asset</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над 50% от MSCI World, хеджиран към евро, 30% от индекса FTSE World Government Bond, хеджиран към евро, и 20% от индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран към евро, след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този проспект.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала и приход над 50% от MSCI World, хеджиран към евро, 30% от индекса FTSE World Government Bond, хеджиран към евро, и 20% от индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран към евро, след приспадане на таксите за период от пет до седем години чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този проспект.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от 50% от MSCI World, хеджиран към евро, 30% от индекса FTSE World Government Bond, хеджиран към евро, и 20% от индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран към евро, въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен</p>

	<p>растеж и доходност за дълъг период от време.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът има за цел да постигне своята целева доходност над 50% от MSCI World, хеджиран към евро, 30% от индекса FTSE World Government Bond, хеджиран към евро, и 20% от индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран към евро, за период от пет до седем години с приблизително две трети от нивото на волатилността на глобалните пазари на дялови ценни книжа (мярка за обема на измененията във доходността от фонда) за същия период.</p> <p>Фондът може да използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. Поради краткосрочните движения на пазара този дял може да бъде по-висок на моменти.</p> <p>Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен</p>	<p>чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът има за цел да постигне своята целева доходност над 50% от MSCI World, хеджиран към евро, 30% от индекса FTSE World Government Bond, хеджиран към евро, и 20% от индекса Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, хеджиран към евро, за период от пет до седем години с приблизително две трети от нивото на волатилността на глобалните пазари на дялови ценни книжа (мярка за обема на измененията във доходността от фонда) за същия период.</p> <p>Фондът може да използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 30% от нетната стойност на активите. Поради краткосрочните движения на пазара този дял може да бъде по-висок на моменти.</p> <p>Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е</p>
--	--	---

	<p>случай фондът ще бъде ликвидирен). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</p>	<p>ограничено до максимум шест месеца (в противен случай фондът ще бъде ликвидирен). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Инвестиционният мениджър използва както отрицателен, така и положителен скрининг.</p> <p>Първо, на компанията се дава оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението, която отчита въпроси, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти и състава на съвета. Инвестиционният мениджър ще вземе решение дали дадена инвестиция е допустима за включване, като взема предвид тази оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението, и по принцип ще изключи компаниите с най-ниски оценки във всяка отраслова група. Смесеният по отношение на активите характер на фонда означава, че инвестиционният мениджър ще анализира оценките в областта на екологията, социалната политика и управлението по класове активи като ресурс в алокацията на активите на фонда.</p> <p>В рамките на инвестиционната вселена на фонда, създадена от този скрининг, инвестиционният мениджър ще оцени компаниите по различни екологични и социални показатели, и след това може да избере инвестиции, въз основа на които смята, че ще допринесат за една или повече екологични или социални цели, при условие че не нанасят значителна вреда на други екологични или социални цели.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p>
--	--	---

		<p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, както и от ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от компании в целия свят, и алтернативни класове активи. Все пак вселената (само за целите на този тест) няма да включва ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от публични или квази публични емитенти.</p>
<b>Sustainable Multi-Asset Income</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури доход от 3 – 5% годишно чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този проспект.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (с фиксирана и плаваща лихва) (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг) и в ценни книжа без кредитен рейтинг.</li> <li>– над 50% от активите си в дългови ценни книжа (с фиксирана и плаваща лихва) на развиващите се пазари.</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи</li> </ul>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури доход от 3 – 5% годишно чрез инвестиране в диверсифициран набор от активи и пазари в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър. Това не е гарантирано и може да се променя в зависимост от пазарните условия.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си пряко или непряко чрез деривати, в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксиран доход и алтернативни класове акции. Експозицията на алтернативни класове активи се осъществява чрез допустими активи, както е описано в Приложение III на този проспект.</p> <p>Фондът може да инвестира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– до 50% от активите си в ценни книжа с рейтинг под инвестиционния (с фиксирана и плаваща лихва) (които са ценни книжа с кредитен рейтинг под инвестиционния, измерен по Standard &amp; Poor's или друг равностоеен рейтинг на други агенции за кредитен рейтинг) и в ценни книжа без кредитен рейтинг.</li> <li>– над 50% от активите си в дългови ценни книжа (с фиксирана и плаваща лихва) на развиващите се пазари.</li> <li>– до 20% от активите си в ценни книжа, обезпечени с активи и ипотечи</li> </ul> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от 30% от индекса MSCI AC World (хеджиран към евро), 40% от индекса Barclays Global Aggregate Corporate Bond (хеджиран към евро) и 30% от Barclays Global High Yield excl CMBS &amp; EMG 2% (хеджиран към евро) въз основа на рейтинговата система на</p>

	<p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и доходност за дълъг период от време.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът има за цел да осигури рисков профил, сравним с портфейл от 30% дялови ценни книжа и 70% фиксиран доход.</p> <p>Фондът може да използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е ограничено до максимум шест месеца (в противен</p>	<p>инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a></p> <p>Фондът има за цел да осигури рисков профил, сравним с портфейл от 30% дялови ценни книжа и 70% фиксиран доход.</p> <p>Фондът може да използва деривати (включително суапове на обща възвръщаемост), дълги и къси, с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда. Когато фондът използва суапове на обща възвръщаемост и договори за разлика, базовите активи се състоят от инструменти, в които фондът може да инвестира съгласно инвестиционната си цел и инвестиционната си политика. По-конкретно, суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика може да се използват за постигане на дълги и къси експозиции за дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, ценни книжа с фиксирана и плаваща лихва, както и стокови индекси. Брутната експозиция на суаповете на обща възвръщаемост и договорите за разлика няма да превишава 30% и се очаква да остане в диапазона от 0% до 20% от нетната стойност на активите. При някои обстоятелства този дял може да бъде по-висок.</p> <p>Фондът може (по изключение) да държи до 100% от активите си в парични средства и инвестиции на паричния пазар. Това е</p>
--	--	---

	<p>случай фондът ще бъде ликвидиран). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</p>	<p>ограничено до максимум шест месеца (в противен случай фондът ще бъде ликвидиран). През този период фондът няма да попада в обхвата на Регламента относно фондовете на паричния пазар (MMFR). Фондът може също да инвестира до 10% от активите си в инвестиционни фондове от отворен тип.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Инвестиционният мениджър използва както отрицателен, така и положителен скрининг.</p> <p>Първо, на компанията се дава оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението, която отчита въпроси, като климатичните промени, екологичните показатели, трудовите стандарти и състава на съвета. Инвестиционният мениджър ще вземе решение дали дадена инвестиция е допустима за включване, като взема предвид тази оценка в областта на екологията, социалната политика и управлението, и по принцип ще изключи компаниите с най-ниски оценки във всяка отраслова група. Смесеният по отношение на активите характер на фонда означава, че инвестиционният мениджър ще анализира оценките в областта на екологията, социалната политика и управлението по класове активи като ресурс в алокацията на активите на фонда.</p> <p>В рамките на инвестиционната вселена на фонда, създадена от този скрининг, инвестиционният мениджър ще оцени компаниите по различни екологични и социални показатели, и след това може да избере инвестиции, въз основа на които смята, че ще допринесат за една или повече екологични или социални цели, при условие че не нанасят значителна вреда на други екологични или социални цели.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p>
--	--	---

		<p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа, както и от ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от компании в целия свят, и алтернативни класове активи. Все пак вселената (само за целите на този тест) няма да включва дълг, емитиран от публични или квази публични емитенти.</p>
<b>Sustainable Multi-Factor Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, за които инвестиционният мениджър счита, че са устойчиви инвестиции, и които също така се фокусират върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Компаниите ще бъдат оценявани едновременно спрямо тези фактори на собствен капитал, като се използва изцяло интегриран системен инвестиционен подход „от долу нагоре“.</p> <p>Приложимите фактори на собствен капитал може да включват следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цената на акциите и исторически данни за резултатите с цел да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че ще са обект на по-малко движение на цената спрямо средните показатели за глобалните пазари на дялови ценни книжа.</li> <li>– Динамика – включва оценка на тенденциите при акции, сектори или</li> </ul>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса MSCI AC World (Net TR) след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър и които също така се фокусират върху редица фактори на собствен капитал (известни още като стилове на инвестиране). Компаниите ще бъдат оценявани едновременно спрямо тези фактори на собствен капитал, като се използва изцяло интегриран системен инвестиционен подход „от долу нагоре“.</p> <p>Приложимите фактори на собствен капитал може да включват следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Ниска волатилност – включва оценка на показатели, като движение на цената на акциите и исторически данни за резултатите с цел да се определят тези ценни книжа, за които инвестиционният мениджър смята, че ще са обект на по-малко движение на цената спрямо средните показатели за глобалните пазари на дялови ценни книжа.</li> <li>– Динамика – включва оценка на тенденциите при акции, сектори или държави в съответния пазар на дялови ценни книжа.</li> </ul>

	<p>държави в съответния пазар на дялови ценни книжа.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Качество – включва оценка на показатели, като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията.</li> <li>– Стойност – включва оценка на показатели, като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според инвестиционния мениджър са били подценени от пазара.</li> <li>– Малки капитали – включва инвестиране в малки компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% на пазарната капитализация на глобалния пазар на дялови ценни книжа, и притежават атрактивни характеристики на базата на описаните по-горе стилове.</li> </ul> <p>Фондът използва систематичен оптимизатор, който оценява всички компании в широка инвестиционна вселена, включително индекса MSCI AC World (Net TR) спрямо горепосочените фактори на собствен капитал и факторите на устойчив риск, описани по-долу, за да създаде портфейл от обичайно 300 – 400 ценни книжа. Процесът на систематична оптимизация има за цел да увеличи до максимум очакваната експозиция на фонда спрямо направената оценка по факторите на собствен капитал, които следва да се отчитат с оглед активния риск и разходите по трансакции, като се прилагат допълнителни контроли, за да се управлява рискът от концентриране в ценни книжа, сектори и индустрии, както и неочаквани отклонения към или от сравнителния показател. Инвестиционният мениджър преглежда систематичните резултати и прави корекции, за да гарантира, че се доставят желаните характеристики на риска и че портфейлът съответства на факторите на собствен капитал. Фондът се пребалансира ежемесечно.</p> <p>Устойчивостта ще се оценява, като се използва количествена рамка, спрямо която се оценяват някои фактори на устойчив риск, като например степента на развитие на практиките за опазване на околната среда, на въздействието на</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Качество – включва оценка на показатели, като рентабилност, стабилност и финансова мощ на компанията.</li> <li>– Стойност – включва оценка на показатели, като парични потоци, дивиденди и доходност, за да се идентифицират ценни книжа, които според инвестиционния мениджър са били подценени от пазара.</li> <li>– Малки капитали – включва инвестиране в малки компании, за които към момента на покупката се счита, че са в долните 30% на пазарната капитализация на глобалния пазар на дялови ценни книжа, и притежават атрактивни характеристики на базата на описаните по-горе стилове.</li> <li>– Устойчивост – включва оценка на предизвикателствата и възможностите, пред които компаниите са изправени от социални, екологични и управленски съображения.</li> </ul> <p>Фондът следва систематичен подход, който оценява всички компании в широка инвестиционна вселена, включително индекса MSCI AC World (Net TR), спрямо горепосочените фактори на собствен капитал, за да създаде портфейл от обичайно 300 – 400 ценни книжа. Систематичният процес има за цел да увеличи до максимум очакваната експозиция на фонда спрямо направената оценка по факторите на собствен капитал, които следва да се отчитат с оглед активния риск и разходите по трансакции, като се прилагат допълнителни контроли, за да се управлява рискът от концентриране в ценни книжа, сектори и индустрии, както и неочаквани отклонения към или от сравнителния показател. Инвестиционният мениджър преглежда систематичните резултати редовно и прави корекции, за да гарантира, че се доставят желаните характеристики на риска и че портфейлът съответства на факторите на собствен капитал.</p> <p>Фондът поддържа i) по-висока цялостна оценка за устойчивост; и ii) най-малко 50% по-ниска оценка на въглеродния интензитет спрямо индекса MSCI AC World (Net TR) въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен</p>
--	---	--

	<p>климатичните промени, на практиките за отговорно предлагане на заетост и на чувствителността към общностите, в които извършват дейност компаниите. Ниските оценки за устойчивост няма да водят задължително до изключване на дадена компания от процедурата за оценяване, а по-скоро ще допринасят за цялостното оценяване на тази компания.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър по принцип изключва компании с някаква експозиция към бизнес сегменти, които смята за вредни за обществото, като например тютюнопроизводство, хазартни игри и търговия с оръжие. За да намали въглеродния риск на фонда, инвестиционният мениджър също така обикновено изключва компании с експозиция към въглища от топлоцентрали и нефт от битуминозен пясък.</p> <p>Инвестиционният мениджър също така използва количествена оценка за идентифициране на компании с устойчиви бизнес практики. Устойчивостта се оценява, като се вземат предвид общите екологични и социални ползи и разходи от дейността на</p>
--	--	---

		<p>компанията и силата на нейните управленски практики.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. Критериите за устойчивост на фонда гарантират, че общият профил за устойчивост на портфейла се подобрява спрямо сравнителния показател на фонда. Например по отношение на въглеродния интензитет общият въглероден интензитет на фонда ще бъде най-малко с 50% по-нисък от сравнителния показател на фонда.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>Sustainable Swiss Equity</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.</p> <p>Инвестиционният мениджър счита, че компаниите, демонстриращи характеристики на положителна устойчивост, като управление на бизнеса в дългосрочен план, компаниите, приемащи своята отговорност към своите клиенти, служители и доставчици, както и</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала над индекса Swiss Performance след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании, които отговарят на критериите за устойчивост на инвестиционния мениджър.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.</p> <p>Фондът поддържа по-висока цялостна оценка за устойчивост от индекса Swiss Leaders въз основа на рейтинговата система на инвестиционния мениджър. Повече информация за инвестиционния процес, който се използва за постигане на това, може да бъде намерена в раздела „Характеристики на фонда“.</p>

	<p>грижещи се за околната среда, са в по-добра позиция да поддържат своя растеж и доходност за дълъг период от време.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p>	<p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел постигане на инвестиционни печалби, намаляване на риска или по-ефикасно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Дадена компания се оценява по най-различни фактори в областта на екологията, социалната политика и управлението, включително начина, по който се отнася към своите акционери, управление, качество на ръководството и околната среда, и се определя окончателен общ рейтинг в областта на екологията, социалната политика и управлението.</p> <p>Инвестиционният мениджър ще ги вземе предвид при определяне дали дадена компания отговаря на условията за включване в портфейла на фонда, придавайки по-голяма тежест на общите рейтинги.</p> <p>Източниците на информация, използвани за извършване на анализа, включват информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на</p>
--	--	--

		<p>компанията и други приложими материали на компанията, както и вътрешнофирмени инструменти за устойчивост на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на швейцарски компании.</p>
--	--	---

**Член 9 Фондове**

Подфонд	Предидшни инвестиционна цел и политика	Подобрани инвестиционна цел и политика и критерии за устойчивост
<b>Global Cities Real Estate</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури приход и растеж на капитала над индекса US Consumer Price плюс 3% след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в целия свят с фокус върху компании, които инвестират в градове, за които инвестиционният мениджър счита, че ще покажат продължителен икономически растеж, подкрепян от фактори като силна инфраструктура и благоприятни режими на планиране.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществени екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури приход и растеж на капитала над индекса US Consumer Price плюс 3% след приспадане на таксите за период от три до пет години чрез инвестиране в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в целия свят, за които инвестиционният мениджър смята, че са устойчиви инвестиции.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции, допринасящи за по-устойчиви на околната среда и иновативни градове и инфраструктура (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела</p>

	<p>съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>„Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании за недвижими имоти в целия свят с фокус върху компании, които инвестират в градове, за които инвестиционният мениджър счита, че ще покажат продължителен икономически растеж, подкрепян от фактори като силна инфраструктура и благоприятни режими на планиране.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда. Инвестиционната вселена се анализира в две отделни фази. Всяка фаза води до изключване на компании въз основа на слаби показатели за устойчивост:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Етап 1 анализира градовете по редица екологични и социални показатели. След това компаниите се оценяват въз основа на експозицията им на добри/лоши разположения. Компаниите от долния квартил се изключват от инвестиционната вселена на фонда.</li> <li>• Етап 2 се фокусира върху определянето на обема, който трябва да се инвестира във</li> </ul>
--	--	--

		<p>всяка компания, като се използват едновременно вътрешни (т.е. вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders) и външни инструменти за измерване на устойчивостта. Анализът задава оценка за устойчивост на всяка компания. Процесът изключва долния квантил компании (въз основа на оценката им за устойчивост) от инвестиране от страна на фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании от портфейла, от които се очаква да демонстрират недвусмислен ангажимент за устойчивост както във взаимоотношенията си със заинтересованите страни, така и в усилията си за смекчаване на въздействието им върху природната среда.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва анализа, като си служи със свои собствени изследвания и вътрешнофирмените инструменти за устойчивост на Schroders. Изследванията на трети страни се използват като второстепенно разглеждане и обикновено стават причина за оспорване или одобрение за собствената му гледна точка.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политиката. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
<b>Global Energy Transition</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които според мениджъра са свързани с глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и може да инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които според инвестиционния мениджър са свързани с глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия и за които инвестиционният мениджър смята, че са устойчиви инвестиции.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p>

	<p>дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които според инвестиционния мениджър са свързани с глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия, като например нисковъглеродно енергийно производство, дистрибуция, съхранение, транспортиране на енергия и съответните компании от веригата за доставки, доставка на материали и технологични компании.</p> <p>Фондът обикновено държи по-малко от 60 компании.</p> <p>Фондът се управлява при отчитане на съществените екологични, социални и управленски фактори. Това означава, че при оценяването на компаниите може да се вземат предвид фактори, като климатични промени, екологичен профил, трудови стандарти или състав на съвета, които биха могли да повлияят на стойността на компанията.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варианти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>Фондът се управлява активно и може да инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции, допринасящи към глобалното преминаване към нисковъглеродни източници на енергия, като например нисковъглеродно енергийно производство, дистрибуция, съхранение, транспортиране на енергия и съответните компании от веригата за доставки, доставка на материали и технологични компании.</p> <p>Фондът ще инвестира само в компании, които генерират най-малко 50% от приходите си от дейности, допринасящи за прехода, или онези, които играят съществена роля в прехода и непрекъснато разширяват експозицията си към такива дейности. Моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности.</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта, което включва компании, генериращи доходи от изкопаеми горива и ядрена енергия.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът инвестира най-малко две трети от активите си в концентриран набор от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят. Фондът обикновено държи по-малко от 60 компании.</p>
--	---	---

		<p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Компаниите се оценяват спрямо осем критерия в областта на екологията, социалната политика и управлението: (1) качество на ръководството; (2) устойчивост на баланса; (3) корпоративно управление; (4) управление на регулаторния риск; (5) управление на веригата на доставки; (6) управление на клиентите; (7) управление на служителите; и (8) управление на околната среда. Компанията ще получи обща оценка от едно до десет и се класира в една от следните категории въз основа на тази оценка:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• „Изоставащи“ (оценка 1 – 3): Компании, които показват лошо корпоративно управление, неубедително ръководство, слаби баланси, лоши отношения със заинтересованите страни и не успяват да демонстрират осведоменост за проблемите в областта на екологията, социалната политика и управлението, с които се сблъскват.</li> <li>• „Неутрални“ (оценка 4 – 6): Компании, които показват адекватно корпоративно управление, подходящо ръководство, обосновано стабилни баланси, поддържат разумни взаимоотношения със заинтересованите страни и имат някаква осведоменост за проблемите в областта на екологията, социалната политика и управлението. Тези компании не показват непременно рискове в областта на екологията, социалната политика и управлението, но същевременно не са най-добрите в категорията компании с потенциала да поддържат водещ на пазара растеж.</li> <li>• „Най-добри в категорията“ (оценка 7 – 10): Компании, които имат силно корпоративно управление, качествено ръководство, стабилни баланси, добри взаимоотношения със заинтересованите страни и добра осведоменост и</li> </ul>
--	--	---

		<p>управление на проблемите в областта на екологията, социалната политика и управлението. Тези компании трябва да могат да привличат най-добрите служители, да продължават да бъдат водещи в отрасъла по отношение на производителността, да разполагат със стабилни връзки по веригата на доставки, като действат като „предпочитан доставчик“ за клиентите, и да осъзнават своето въздействие върху околната среда.</p> <p>Фондът ще инвестира основно само в компании, които се оценяват като „неутрални“ или „най-добри в категорията“.</p> <p>Инвестиционният мениджър извършва собствен анализ на информацията, предоставена от компаниите, включително информация, предоставена в отчетите за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията. Изследванията на трети страни се използват от екипа като второстепенно разглеждане и обикновено стават причина за оспорване или одобрение за собствената му гледна точка.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. Фондът ще инвестира най-малко 75% от активите си в компании, които генерират най-малко 50% от приходите си от дейности, поддържащи енергийния и екологичния преход.</p>
<b>Healthcare Innovation</b>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от сферата на здравеопазването и медицината в целия свят.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които се занимават със здравеопазване, медицински услуги и свързани с тях продукти.</p> <p>Инвестиционният мениджър смята, че фондът е позициониран да се възползва от структурния растеж при търсене на услуги по здравеопазването и медицинско лечение, поддържани от демографските тенденции,</p>	<p><b>Инвестиционна цел</b></p> <p>Фондът има за цел да осигури растеж на капитала, като инвестира в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании от сферата на здравеопазването и медицината в целия свят, за които инвестиционният мениджър смята, че са устойчиви инвестиции.</p> <p><b>Инвестиционна политика</b></p> <p>Фондът се управлява активно и инвестира най-малко две трети от активите си в дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят, които се занимават със здравеопазване, медицински услуги и свързани с тях продукти.</p> <p>Фондът инвестира най-малко 75% от активите си в устойчиви инвестиции, които са инвестиции в компании, допринасящи за напредъка на една или повече от целите на ООН за устойчиво развитие, като насърчават растежа в предоставянето на здравни грижи и медицинско лечение и подобряват стандартите в здравеопазването, използвайки ръководен от иновации подход (моля, вижте</p>

	<p>подобряването на стандарта на живот и технологичния напредък.</p> <p>Фондът ще инвестира в области, като биотехнологиите, производството и доставката на генерични лекарства, фармацевтиката, здравното застраховане и доставките за болнични заведения.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p>	<p>раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът не инвестира директно в определени дейности, индустрии или групи емитенти над лимитите, посочени в „Информация за устойчивост“ на уебсайта на фонда, достъпен чрез <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc">www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc</a> на уебсайта.</p> <p>Фондът инвестира в компании, които не причиняват значителна екологична или социална вреда и имат добри практики на управление, както е определено съгласно критериите за рейтинг на инвестиционния мениджър (моля, вижте раздела „Характеристики на фонда“ за повече подробности).</p> <p>Фондът може да инвестира в компании, за които инвестиционният мениджър смята, че ще подобрят своите устойчиви практики в разумен срок от време, обикновено до две години.</p> <p>Инвестиционният мениджър може също така да се ангажира с компании, държани от фонда, за да оспори констатирани области на слабост по въпросите на устойчивостта. Повече подробности за подхода на инвестиционния мениджър към устойчивостта и ангажираността с компании са на разположение на уебсайта <a href="http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures">www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures</a>.</p> <p>Фондът може също да инвестира до една трета от активите си пряко или непряко в други ценни книжа (включително в други класове активи), държави, региони, индустрии или валути, инвестиционни фондове, варанти и инвестиции на паричния пазар, както и да държи парични средства.</p> <p>Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на фонда.</p> <p><b>Критерии за устойчивост</b></p> <p>Инвестиционният мениджър прилага критерии за устойчивост при избора на инвестиции за фонда.</p> <p>Инвестиционният мениджър избира компании, които се занимават с предоставяне на здравни грижи, медицински услуги и свързаните с тях продукти, включително в области като биотехнологии, производство и доставка на генерични лекарства, фармацевтични продукти, здравно осигуряване и болнични консумативи. Инвестиционните идеи се идентифицират с</p>
--	---	---

		<p>помощта на вътрешнофирмен фундаментален анализ на акциите и оценка „от горе надолу“ на тематичните двигатели, засягащи търсенето и предоставянето на здравни грижи. Анализът на инвестиционния мениджър се стреми да идентифицира компании, които са в добра позиция да разработят продукти или услуги, които отговарят както на нарастващото търсене на здравни грижи, така и на необходимостта да се гарантира, че системите на здравеопазването се управляват по-ефективно, за да облекчат нарастващия натиск върху разходите.</p> <p>Инвестиционният мениджър също така използва вътрешнофирмен инструмент за оценка на резултатите в областта на екологията, социалната политика и управлението на компаниите, преди те да бъдат избрани за портфейла на фонда. Ако инвестиционният мениджър смята, че дадена компания е на правилния път да подобри своите резултати в областта на екологията, социалната политика и управлението, в портфейла може да бъдат включени и отделни имена с лоши резултати в тази област.</p> <p>За този анализ се използват и други източници на информация, включително информация, предоставена от компаниите, като например отчети за устойчивост на компанията и други приложими материали на компанията, както и други вътрешнофирмени инструменти на Schroders и данни на трети страни.</p> <p>Инвестиционният мениджър гарантира, че най-малко 90% от компаниите в портфейла на фонда се оценяват спрямо критериите за устойчивост. В резултат от прилагането на критериите за устойчивост най-малко 20% от потенциалната инвестиционна вселена на фонда се изключват от избора на инвестиции.</p> <p>За целите на този тест потенциалната инвестиционна вселена е главната вселена на емитентите, които инвестиционният мениджър може да избере за фонда преди прилагането на критериите за устойчивост, в съответствие с другите ограничения на инвестиционната цел и политика. Тази вселена се състои от дялови и свързани с дялово участие ценни книжа на компании в целия свят.</p>
--	--	---

#### **Член 6 Фондове**

Фондовете, които попадат в обхвата на член 6 от Регламента относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (SFDR) и за които са премахнати референциите към съществени екологични, социални и управленски фактори, са следните:

- Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

- Schroder International Selection Fund Emerging Europe
- Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value
- Schroder International Selection Fund Emerging Markets
- Schroder International Selection Fund European Equity Yield
- Schroder International Selection Fund European Value
- Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity
- Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser
- Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities
- Schroder International Selection Fund Global Emerging Markets Smaller Companies
- Schroder International Selection Fund Global Equity
- Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha
- Schroder International Selection Fund Global Equity Yield
- Schroder International Selection Fund Global Recovery
- Schroder International Selection Fund Latin American
- Schroder International Selection Fund Middle East
- Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value
- Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets
- Schroder International Selection Fund QEP Global Equity Market Neutral
- Schroder International Selection Fund QEP Global Value Plus
- Schroder International Selection Fund Sustainable QEP Emerging Markets
- Schroder International Selection Fund Swiss Equity
- Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity
- Schroder International Selection Fund US Large Cap