

7 kwietnia 2021 r.

Szanowni Inwestorzy!

Schroder GAIA („Spółka”) – rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR)

Chcielibyśmy poinformować, iż polityka inwestycyjna dwóch funduszy (Schroder GAIA Helix i Schroder GAIA M&A) została zaktualizowana w prospekcie informacyjnym Spółki w celu spełnienia nowych wymogów nałożonych rozporządzeniem (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”).

Przepisy SFDR nakładają wymóg klasyfikacji funduszy zrównoważonego rozwoju do jednej z dwóch nowych kategorii:

artykuł 8 – fundusze o wiążącym charakterze środowiskowym lub społecznym;

artykuł 9 – fundusze, które mają na celu zrównoważone inwestycje.

Załącznik do niniejszego listu, dostępny na stronie <https://www.schroders.com/pl/pl/professional-investor/dokumenty/dokumenty-prawne/>, przedstawia zaktualizowaną politykę inwestycyjną Schroder GAIA Helix, który został zaklasyfikowany do artykułu 8. Zmiany mają na celu wyjaśnienie sposobu, w jaki fundusz jest obecnie zarządzany. Cel inwestycyjny oraz pozostałe główne cechy Funduszy pozostają bez zmian. Obecnie Schroder GAIA Helix jest jedynym funduszem w ramach Spółki sklasyfikowanym w jednej z powyższych kategorii.

Nie przewiduje się żadnej zmiany dla Schroder GAIA Helix w zakresie stylu inwestycyjnego, filozofii inwestycyjnej, strategii inwestycyjnej oraz działalności lub sposobu zarządzania funduszem w związku z tymi wyjaśnieniami.

Szczegóły dotyczące sposobu, w jaki Schroder GAIA Helix osiąga swoje cechy środowiskowe/społeczne są ujawniane w prospekcie w szczegółach właściwego Funduszu, w polityce inwestycyjnej funduszu oraz w nowej sekcji „Kryteria zrównoważonego rozwoju” w sekcji Charakterystyka Funduszu, zgodnie z dalszymi informacjami zawartymi w Załączniku.

W przypadku Schroder GAIA M&A, odniesienia do uwzględnienia istotnych czynników środowiskowych, społecznych i zarządzania zostały usunięte z polityki inwestycyjnej w celu zapewnienia zgodności z wymogami SFDR, ponieważ wchodzi one w zakres art. 6 SFDR (podobnie jak w przypadku wszystkich innych funduszy, z wyjątkiem Schroder GAIA Helix). Zamiast tego w prospekcie dodano bardziej szczegółowe wyjaśnienie, w jaki sposób uwzględniamy ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem w zarządzaniu wszystkimi funduszami. Należy pamiętać, że w każdym przypadku bierzemy pod uwagę kryteria środowiskowe, społeczne i dotyczące zarządzania (obok innych czynników) w ogólnym procesie zarządzania ryzykiem.

Więcej informacji o zagadnieniach trwałego i zrównoważonego rozwoju w Schroders oraz o naszych analizach ESG można znaleźć pod adresem www.schroders.com/sustainability. W razie jakichkolwiek pytań lub w celu uzyskania dodatkowych informacji o produktach Schroders prosimy o kontakt z lokalnym biurem Schroders, swoim profesjonalnym doradcą inwestycyjnym bądź Schroder Investment Management (Europe) S.A. pod numerem telefonu (+352) 341 342 202.

Z poważaniem



Cecilia Vernerson
upoważniona przedstawicielka



Mike Sommer
upoważniony przedstawiciel

Załącznik

Artykuł 8 Fundusze

Subfundusz	Poprzedni cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna	Poszerzone cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna
<p>Helix</p>	<p>Cel inwestycyjny</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego zwrotu po potrąceniu opłat w okresie trzech lat poprzez inwestowanie w akcje i papiery udziałowe na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może ponadto inwestować w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, rynki towarowe i waluty z całego świata, w tym z rynków wschodzących.</p> <p>Polityka inwestycyjna</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i alokuje swoje aktywa przyjmując wiele podstawowych strategii, takich jak m.in. długie/krótkie pozycje oraz samo nabywanie akcji (long-only), instrumenty o stałym dochodzie oraz kredytowe, globalna strategia makroekonomiczna, strategia neutralna rynkowo i strategia oparta o wartość względną.</p> <p>Zarządzający inwestycjami dąży do lokowania aktywów w różnorodnym zestawie strategii bazowych i do centralnego zarządzania ogółem ryzyka. Połączenie bazowych strategii będzie zdywersyfikowane pod względem stylu inwestycyjnych, sektorów rynku, tematów inwestycyjnych i horyzontów czasowych w celu ograniczenia zależności Funduszu od jednego źródła zwrotu. Wielkość alokacji do poszczególnych strategii bazowych odpowiada celowi zwrotu, tolerancji ryzyka i wytycznych dla Funduszu. Wpływ poszczególnych strategii bazowych na</p>	<p>Cel inwestycyjny</p> <p>Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego zwrotu po potrąceniu opłat w okresie trzech lat poprzez inwestowanie w akcje i papiery udziałowe na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może ponadto inwestować w papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu, rynki towarowe i waluty z całego świata, w tym z rynków wschodzących.</p> <p>Polityka inwestycyjna</p> <p>Fundusz jest aktywnie zarządzany i alokuje swoje aktywa przyjmując wiele podstawowych strategii, takich jak m.in. długie/krótkie pozycje oraz samo nabywanie akcji (long-only), instrumenty o stałym dochodzie oraz kredytowe, globalna strategia makroekonomiczna, strategia neutralna rynkowo i strategia oparta o wartość względną.</p> <p>Zarządzający inwestycjami dąży do lokowania aktywów w różnorodnym zestawie strategii bazowych i do centralnego zarządzania ogółem ryzyka. Połączenie bazowych strategii będzie zdywersyfikowane pod względem stylu inwestycyjnych, sektorów rynku, tematów inwestycyjnych i horyzontów czasowych w celu ograniczenia zależności Funduszu od jednego źródła zwrotu. Wielkość alokacji do poszczególnych strategii bazowych odpowiada celowi zwrotu, tolerancji ryzyka i wytycznych dla Funduszu. Wpływ poszczególnych strategii bazowych na ogólny profil ryzyka</p>

	<p>ogólny profil ryzyka Funduszu jest oceniany indywidualnie i zbiorowo ze zwróceniem uwagi na korelacje między strategiami inwestycyjnymi.</p> <p>Fundusz inwestuje w akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki, waluty i towary oraz Fundusze inwestycyjne inwestujące w takie instrumenty.</p> <p>Papiery wartościowe o stałej lub zmiennej stopie procentowej obejmują obligacje, instrumenty dłużne rynków wschodzących, obligacje zamienne (w tym warunkowe obligacje zamienne), obligacje inflacyjne oraz papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące papierami wartościowymi o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego według Standard & Poor's lub innym równoważnym ratingu innej agencji ratingowej). Fundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego. Fundusz może inwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami. Fundusz może inwestować w obligacje zamienne i obligacje z warrantem. Ekspozycja na obligacje zamienne obejmuje do 10% (według wartości netto) warunkowych obligacji zamiennych. Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów (według wartości netto) bezpośrednio lub pośrednio przy użyciu instrumentów pochodnych w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Inwestycje w towary są dokonywane pośrednio przy pomocy instrumentów pochodnych (w tym swapów całkowitego dochodu), których aktywa bazowe obejmują kwalifikujące się zróżnicowane indeksy towarowe i inne kwalifikujące się bazowe</p>	<p>Funduszu jest oceniany indywidualnie i zbiorowo ze zwróceniem uwagi na korelacje między strategiami inwestycyjnymi.</p> <p>Fundusz inwestuje w akcje i podobne papiery wartościowe, papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez rządy, agencje rządowe, organizacje ponadnarodowe i spółki, waluty i towary oraz Fundusze inwestycyjne inwestujące w takie instrumenty.</p> <p>Papiery wartościowe o stałej lub zmiennej stopie procentowej obejmują obligacje, instrumenty dłużne rynków wschodzących, obligacje zamienne (w tym warunkowe obligacje zamienne), obligacje inflacyjne oraz papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego (będące papierami wartościowymi o ratingu kredytowym poniżej poziomu inwestycyjnego według Standard & Poor's lub innym równoważnym ratingu innej agencji ratingowej). Fundusz może inwestować do 50% swoich aktywów w papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego. Fundusz może inwestować do 20% swoich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami. Fundusz może inwestować w obligacje zamienne i obligacje z warrantem. Ekspozycja na obligacje zamienne obejmuje do 10% (według wartości netto) warunkowych obligacji zamiennych. Fundusz może inwestować bezpośrednio w chińskie akcje B oraz H, a także może inwestować do 10% swoich aktywów (według wartości netto) bezpośrednio lub pośrednio przy użyciu instrumentów pochodnych w chińskie akcje A za pośrednictwem Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Inwestycje w towary są dokonywane pośrednio przy pomocy instrumentów pochodnych (w tym swapów całkowitego dochodu), których aktywa bazowe obejmują kwalifikujące się zróżnicowane indeksy towarowe i inne kwalifikujące się bazowe instrumenty finansowe. Fundusz nie będzie bezpośrednio nabywać</p>
--	---	---

	<p>instrumenty finansowe. Fundusz nie będzie bezpośrednio nabywać żadnych fizycznych towarów ani surowców, ani nie będzie inwestować bezpośrednio w żadne instrumenty pochodne, których aktywem bazowym są fizyczne towary. Fundusz szeroko wykorzystuje instrumenty pochodne (w tym swapy total return i kontrakty różnic kursowych), długie i krótkie pozycje w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka (w tym zarządzania ryzykiem stóp procentowych i walutowym) lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Fundusz może w sposób elastyczny aktywnie zajmować długie i krótkie pozycje walutowe za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty i indeksy, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return i kontrakty różnic kursowych mogą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe oraz na papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów total return i kontraktów na różnice nie przekroczy 1000% i powinna pozostawać w przedziale od 300% do 600% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Fundusz może cechować długa lub krótka ekspozycja netto w przypadku kompensaty długich i krótkich pozycji.</p> <p>Fundusz może inwestować w instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymywać środki pieniężne. Fundusz może w wyjątkowych sytuacjach utrzymywać do 100% swoich aktywów w środkach pieniężnych. Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne i fundusze inwestycyjne typu ETF.</p>	<p>żadnych fizycznych towarów ani surowców, ani nie będzie inwestować bezpośrednio w żadne instrumenty pochodne, których aktywem bazowym są fizyczne towary. Fundusz szeroko wykorzystuje instrumenty pochodne (w tym swapy total return i kontrakty różnic kursowych), długie i krótkie pozycje w celu osiągnięcia zysków inwestycyjnych, zmniejszenia ryzyka (w tym zarządzania ryzykiem stóp procentowych i walutowym) lub bardziej efektywnego zarządzania Funduszem. Fundusz może w sposób elastyczny aktywnie zajmować długie i krótkie pozycje walutowe za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych. Jeżeli Fundusz korzysta ze swapów total return i kontraktów na różnice, aktywami bazowymi będą instrumenty i indeksy, w które Fundusz może inwestować zgodnie ze swoim celem i polityką inwestycyjną. W szczególności swapy total return i kontrakty różnic kursowych mogą służyć do uzyskiwania długiej i krótkiej ekspozycji na akcje i podobne papiery wartościowe oraz na papiery wartościowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz indeksy towarowo-surowcowe. Ekspozycja brutto z tytułu swapów total return i kontraktów na różnice nie przekroczy 1000% i powinna pozostawać w przedziale od 300% do 600% wartości aktywów netto. W pewnych okolicznościach proporcja ta może być wyższa.</p> <p>Fundusz może cechować długa lub krótka ekspozycja netto w przypadku kompensaty długich i krótkich pozycji.</p> <p>Fundusz może inwestować w instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymywać środki pieniężne. Fundusz może w wyjątkowych sytuacjach utrzymywać do 100% swoich aktywów w środkach pieniężnych. Fundusz może inwestować do 10% swoich aktywów w otwarte fundusze inwestycyjne i fundusze inwestycyjne typu ETF.</p> <p>Fundusz utrzymuje pozytywny wynik w zakresie zrównoważonego rozwoju, oparty na systemie ratingowym</p>
--	--	---

	<p>Niektóre klasy jednostek uczestnictwa Funduszu mogą zostać zamknięte dla nowych subskrypcji lub konwersji w trybie uregulowanym w art. 2.3.</p>	<p>Zarządzającego inwestycjami. Więcej informacji na temat procesu inwestycyjnego służącego do osiągnięcia tego celu można znaleźć w sekcji „Charakterystyka funduszu”.</p> <p>Niektóre klasy jednostek uczestnictwa Funduszu mogą zostać zamknięte dla nowych subskrypcji lub konwersji w trybie uregulowanym w art. 2.3.</p> <p>Kryteria zrównoważonego rozwoju</p> <p>Przy wyborze inwestycji w ramach Funduszu Zarządzający inwestycjami stosuje kryteria zarządzania i zrównoważonego rozwoju.</p> <p>W podejściu inwestycyjnym Funduszu zrównoważony rozwój jest postrzegany jednocześnie jako szansa związana ze wskaźnikiem alfa i ryzyko. Przy wyborze podstawowych strategii włączenia do Funduszu, Zarządzający inwestycjami stara się określić te, które uwzględniają czynniki ESG w ramach swojego podejścia inwestycyjnego. Zarządzający inwestycjami stara się zrozumieć, w jaki sposób czynniki ESG, takie jak traktowanie akcjonariuszy, ład korporacyjny, jakość zarządzania i wpływ na środowisko, są brane pod uwagę w ramach podejścia, jakie narzędzia są wykorzystywane i jaką rolę odgrywa zaangażowanie. Zarządzający inwestycjami stale sprawdza, w jaki sposób zrównoważony rozwój jest uwzględniany w podejściu i filozofii inwestowania każdej strategii.</p> <p>Ponadto pod uwagę brane są ogólne wyniki Funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ocena dokonywana jest za pomocą autorskiego narzędzia. Każda spółka objęta Funduszem jest oceniana w celu określenia jej wyników w kwestiach związanych ze zrównoważonym rozwojem. Oceny są następnie agregowane w celu uzyskania wyniku dla każdej strategii bazowej, a także ogólnego wyniku dla Funduszu.</p> <p>Głównym wkładem w proces inwestycyjny jest regularna współpraca z zarządzającymi strategiami bazowymi, autorskie narzędzia Schroders dotyczące</p>
--	--	--

		<p>zrównoważonego rozwoju oraz narzędzia dotyczące ryzyka, w połączeniu z badaniami dotyczącymi ESG podmiotów zewnętrznych.</p> <p>Więcej informacji na temat podejścia Zarządzającego inwestycjami do zrównoważonego rozwoju oraz jego zaangażowania w działalność przedsiębiorstw jest dostępnych na stronie internetowej www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.</p> <p>Zarządzający inwestycjami zapewnia, że co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none">- 90% akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa w krajach rozwiniętych, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o ratingu kredytowym klasy inwestycyjnej oraz instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwinięte, oraz- 75% akcji emitowanych przez duże przedsiębiorstwa z siedzibą w krajach rozwijających się, akcji emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa, papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu oraz instrumentów rynku pieniężnego o spekulacyjnym ratingu kredytowym, a także instrumentów długu państwowego emitowanych przez kraje rozwijające się, <p>znajdujących się w portfelu Funduszu, podlega ocenie na podstawie kryteriów zrównoważonego rozwoju. Do celów tego testu małe przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji rynkowej poniżej 5 mld EUR, średnie przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji od 5 mld EUR do 10 mld EUR, a duże przedsiębiorstwa to przedsiębiorstwa o kapitalizacji powyżej 10 mld EUR.</p>
--	--	---

