

**Premium Selection UCITS ICAV**

**Julius Baer Edelweiss Swiss Equity – podfond fondu Premium Selection UCITS ICAV– SFDR zveřejňuje dokument souhrnných informací – 7. 6. 2024**

**Cíl udržitelného investování** – Fond prosazuje ekologické nebo sociální charakteristiky, ale nemá za cíl udržitelné investice.

**Ekologické/sociální charakteristiky fondu** – Fond prosazuje následující ekologické a sociální charakteristiky: \*Zmírnění změny klimatu a adaptace; \*Zachování biologické rozmanitosti; \*Vhodné pracovní podmínky pro zaměstnance;\*Respektování standardů globálních norem.

Aby si Fond udržel svůj profil ekologického a sociálního způsobu řízení (ESG), musí investovat do nástrojů, které splňují prahové hodnoty stanovené vlastní metodikou investičního manažera pro **hodnocení udržitelných investic**.

Manažer využívá Skóre klimatických rizik, které se týká otázky emisí skleníkových plynů a expozicí společnosti, do níž Fond investuje, vůči posunu směrem ke světu s nulovými čistými emisemi. Základem Skóre klimatických rizik je rozsah intenzity uhlíkových emisí 1 a 2 (což jsou hlavní ukazatele nepříznivého dopadu na životní prostředí) představující emise uhlíku přepočtené na velikost společnosti, která je předmětem investice. Index světového přírodního kapitálu řeší téma biologické rozmanitosti, znečištění ovzduší a umožňuje identifikovat společnosti, které se významně podílejí na otázkách životního prostředí a mají na ně dopad i mimo oblast změny klimatu. Skóre globálních norem je zaměřeno na činnost společností, do nichž Fond investuje, a to, jak dodržují globálně uznávané normy pro dodržování lidských práv a práv zaměstnanců a pro odpovědné obchodní praktiky. Index lidského kapitálu se vztahuje na pracovní podmínky a osobní rozvoj zaměstnanců a zásady pro pracovní prostředí.

**Investiční strategie Fondu.** Fond investuje především do akcií švýcarských společností kótovaných v rámci indexu SPI a denominovaných ve švýcarských francích. Očekává se, že investovatelný objem bude zahrnovat přibližně 80–100 akcií. Portfolio Fondu zahrnuje především dvě třídy aktiv, a sice hotovost a akcie, a je téměř výhradně tvořeno jednotlivými akciemi.

 **Metodologie používané ke stanovení míry dosahování sociálních nebo ekologických charakteristik –** Fond podporuje ekologické nebo sociální charakteristiky investováním do nástrojů, které jsou v souladu s vlastní metodologií investičního manažera pro hodnocení udržitelných investic („Metodologie udržitelného investování”). Metodologie udržitelného investování se člení na tři úrovně:
(1) Na první úrovni probíhá shromažďování surových dat o ekologickém a sociálním řízení subjektu investice (ESG) z různých externích zdrojů a prostřednictvím interního tematického průzkumu souvisejícího s investičními tématy vázanými nebo udržitelné cíle; (2) poté probíhá výpočet určitých tematických skóre na základě surových dat ESG a interního tematického průzkumu; (3) na poslední úrovni pak se odvozují čtyři různě kategorie ESG na základě kombinace tematických skóre a konkrétních ukazatelů (zpracovaných dat ESG například ve formě ratingu) poskytnutých přímo jednotlivými poskytovateli údajů ESG. Čtyři kategorie ESG odvozené z tohoto procesu jsou *„Riziko ESG”, „Tradiční“, „Odpovědná” a „Udržitelná”.*
 **Podíl investic s ekologickým/sociálními charakteristikami** – Minimálně 70 % aktiv Fondu musí být vždy investováno do finančních nástrojů kategorizovaným investičním manažerem jako Odpovědné nebo Udržitelné.
**Závazné prvky investiční strategie**– Fond podporuje ekologické a sociální charakteristiky investováním alespoň 70 % aktiv Fondu do finančních nástrojů kategorizovaných investičním manažerem jako Odpovědné nebo Udržitelné. Zbývajících 30 % tvoří investice do finančních nástrojů kategorie Tradiční nebo do finančních nástrojů, které nemají investičním manažerem přidělenu žádnou kategorii ESG. Případně jsou představovány investicemi do nástrojů schválených Komisí pro výjimky.

**Monitorování ekologických/sociálních charakteristik** – Investiční manažer zavedl hodnocení rizik udržitelnosti do procesu rozhodování o investicích Fondu, a to jak ve fázi výchozí hloubkové kontroly v rámci investičního procesu, tak jako součást průběžného monitorování investic Fondu. Zařazení fáze hodnocení rizik udržitelnosti do vlastního investičního rozhodování má za cíl zajistit, aby byla rizika související s udržitelností zvažována stejně jako ostatní rizika, jejichž posouzení tvoří nedílnou součást procesu investičního rozhodování.

**Omezení spojená s daty a metodologiemi** – Hodnocení rizik udržitelnosti je složité a může vycházet z údajů ESG získaných z externích zdrojů, jejichž poskytovatelé využívají vlastní metodologie k jejich shromažďování. Proto data ESG včetně ratingů mohou být nepřesná, neúplná, neaktuální nebo občas nedostupná a pro některé emitenty může být obtížné je vůbec získat, což závisí na úrovni transparentnosti emitenta a informací, které jsou o něm veřejně dostupné.

**Proces hloubkové kontroly a zjištění angažovanosti** – Každá zvažovaná investice musí nejprve projít hloubkovou kontrolou ze strany analytiků investičního manažera, jejímž výsledkem je seznam schválených fondů zahrnující všechny třídy aktiv, regiony a specifická témata. Tyto seznamy následně použije investiční manažer k výběru jednotlivých investic pro investování Fondem podle svého uvážení, a to podle stejného postupu a metodiky, jakou používá pro všechny investice a výběr cenných papírů, aby získal expozici vůči různým třídám aktiv zastoupeným v taktické alokaci aktiv Fondu.

**Dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic Fondu** – Rizikové faktory související s udržitelností obecně zahrnují střednědobá až dlouhodobá investiční rizika, která se mohou projevit i v krátkodobém horizontu. Mohou se projevit v kterékoliv ze tří sledovaných dimenzí: ekologické, sociální nebo v dimenzi řízení subjektu. Rizika udržitelnosti se kupříkladu mohou projevit jako extrémní riziko ztráty u konkrétního emitenta. Události, které dávají vznik riziku udržitelnosti u konkrétního emitenta, se obvykle stávají zřídka a jejich pravděpodobnost je nízká, ale mohou mít významný finanční dopad a mohou Fondu způsobit významnou finanční ztrátu. Investiční manažer si je vědom, že expozice Fondu rizikům udržitelnosti se v průběhu doby vyvíjí a že je třeba expozici Fondu těmto rizikům průběžně sledovat.

**Hlavní nežádoucí dopady –** Investiční manažer a obhospodařovatel Fondu v současné době nezohledňují potenciální nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti tohoto fondu. Protože Fond neprosazuje ekologické ani sociální charakteristiky a nemá za cíl udržitelné investice, bylo rozhodnuto, že ani investiční manažer ani obhospodařovatel Fondu nebudou stanovovat takové nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti

**Benchmark** – Fond je aktivně řízen investičním manažerem a není omezen odkazem na žádný index. Fond využívá jako benchmark lokální švýcarský index čisté celkové návratnosti *MSCI Switzerland Net Total Return Local Index* pouze pro účely porovnávání výkonnosti a investiční manažer má možnost dle svého uvážení významně se odchýlit se od složek, vah a charakteristik rizika benchmarku v rámci cíle a investiční strategie Fondu. Míra, v níž se Fond podobá složení a charakteristikám rizik benchmarku, se může během doby měnit a výkonnost Fondu se může významně lišit od výkonnosti benchmarku nebo se jí naopak přiblížit víc než jindy.

*Další podrobnosti o investiční strategii, kterou se řídí investiční manažer, aby dosáhl cíle Fondu v oblasti udržitelného investování, jsou k dispozici na adrese https://www.threerockcapital.com/sfdr-disclosure/*