



A. SHRNUTI

Podfond SOLYS –PERSPECTIVE TRANSATLANTIC (dále „podfond“) je aktivně spravovaný SKIPCP. Investičním cílem podfondu je v dlouhodobém horizontu podávat lepší výkon než referenční index (tak, jak je definován zde dále), a to využíváním investičních příležitostí na akciových trzích, a současně poskytovat fixní proud výplat. Podfond usiluje o dosažení tohoto svého cíle investováním do:

- diverzifikovaného koše převoditelných cenných papírů (dále „koš“), který obsahuje převážně dluhové nástroje s pevnou a proměnlivou úrokovou mírou, emitované nebo garantované suverénními státy eurozóny s ratingem minimálně na úrovni Francie, a dále akcie nebo podílové jednotky SKIPCP nebo jiných SKI,

a/nebo

- do OTC derivátového obchodu (dále „swap“), při němž je účelem dosáhnout investičního cíle směnou investičních výnosů za hodnotu portfolia (podle definice níže). Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, nebude však provádět žádné udržitelné investice. Nejméně 90 % investic podfondu prosazuje environmentální a sociální vlastnosti. Podfond bude provádět nejméně 10 % udržitelných investic ve smyslu směrnice SFRD. Tyto investice lze sladit s taxonomií EU, avšak správce investic není aktuálně v takové situaci, která by mu umožňovala specifikovat přesný poměr podkladových investic produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Při zjišťování pozitivního příspěvku k určitému environmentálnímu a/nebo sociálnímu cíli uplatňuje správce investic cíle udržitelného rozvoje OSN (*Sustainable Development Goals*, SDG) přijaté OSN v roce 2015, s cílovým termínem splnění v roce 2030, a dále taxonomii EU.

Aby určitá investice mohla být považována za udržitelnou, musí být sladěna minimálně s jedním cílem SDG, aniž byla v nesouladu s kterýmkoli dalším cílem SDG, a zároveň musí respektovat veškeré principy zásad správce investic pro oblast environmentální, sociální a korporátní správy (kritéria ESG).

Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že do svého investičního procesu integruje nefinanční kritéria a vylučuje určité sektory nebo činnosti, které nerespektují určité normy nebo hodnoty. Environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované podfondem jsou založeny na přístupu, který spojuje fundamentální finanční analýzu s nefinanční analýzou a uplatňuje přitom kritéria ESG (pro oblast environmentální, sociální a korporátní správy).

Správce investic řeší faktory kritérií ESG prostřednictvím investičního procesu, a to v rámci průzkumu, angažovanosti společnosti a skladby portfolia. Správce investic uplatňuje i) zásady vyloučení určitých investic, což je plněno prostřednictvím ii) zásad integrace kritérií ESG.

V závislosti na sektoru činnosti a geografické přítomnosti je každý emitent vystavován různým podstatným nefinančním rizikům. Naše klíčová analýza ESG posuzuje schopnost vedení společnosti emitenta řídit svá hlavní podstatná rizika a příležitosti vznikající z environmentálních problémů (například emise oxidu uhličitého, nedostatek vody), sociálních aspektů (například bezpečnost při práci, fluktuace pracovníků) nebo z praxe korporátní správy (orgány společnosti, účetnictví). Pro účely vyhodnocení řízení rizika ESG emitenta využívá podfond poskytovatele údajů MSCI a ratingy ESG. Podfond neinvestuje do emitentů vyhodnocených jako zaostávající, s ratingy CCC. Dále byli vyloučeni emitenti, kteří se umístili mezi 20 % hodnocených s nejhorším ESG skóre.

Nebylo stanoveno žádné referenční měřítko pro účely dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností prosazovaných podfondem.