

# ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ O FINANČNÍCH PRODUKTECH, KTERÉ OBSAHUJÍ EKOLOGICKÉ NEBO SOCIÁLNÍ PRVKY

## **Souhrn**

Partner Bank AG propaguje ekologické a sociální prvky v produktech správy majetku, které nabízí, ale ne udržitelné investice.

Aby mohla Partner Bank AG hodnotit ekologické a sociální prvky, používá vlastní systém hodnocení ESG, který vychází z údajů agentury Bloomberg Professional pro cenné papíry jednotlivých společností a z hodnocení ESG společnosti Morningstar Inc. pro fondy.

Systém hodnocení ESG využívá 9 vybraných specifických ukazatelů, které smysluplně pokrývají témata „Environmental“, „Social“ a „Governance“. Tato specifikace je v neposlední řadě způsobena současným nedostatkem dat.

Monitorování oddělení cenných papírů Partner Bank AG zahrnuje nejen vhodná opatření k udržení ekonomické výkonnosti správy aktiv, ale také k udržení nebo zlepšení hodnocení ESG.

## Žádný udržitelný investiční cíl

Produkty správy majetku nabízené Partner Bank AG propagují environmentální nebo sociální prvky, ale nesměřují k udržitelným investicím.

## Ekologické nebo sociální prvky finančního produktu

Partner Bank AG používá systém hodnocení ESG, který dostatečně zohledňuje klimatické ukazatele a další ekologické ukazatele, jakož i sociální ukazatele, včetně otázek správy a řízení, které jsou rovněž zohledněny v systému hodnocení ESG.

Téma emisí je v zásadě pokryto ukazatelem skleníkových plynů v závislosti na obratu, téma energetické účinnosti je pokryto především podle energetického benchmarku; ostatní témata „voda, odpady a materiálové emise“ jsou pokryta ukazatelem pojmenování programu ochrany klimatu, který udává, zda společnost vyjádřila záměr přispět k podpoře ochrany klimatu snížením emisí škodlivých pro životní prostředí, úsilím o zlepšení energetické účinnosti a úsilím při vývoji výrobků s cílem snížit negativní dopady na životní prostředí.

V souvislosti s tématem sociálních věcí a zaměstnanosti odkazuje společnost Partner Bank AG zejména na „rovné příležitosti“; toto kritérium hodnotí, zda společnost prokázala aktivní závazek k zajištění nediskriminace jakékoli demografické skupiny; to může mít například podobu politiky rovných příležitostí, jak ji popisuje daná společnost.

S tímto kritériem úzce souvisí kritérium správy a řízení podílu žen ve vedení společnosti, které Partner Bank AG používá pro hodnocení ESG.

Nadměrné odměny členů řídicího orgánu jsou kompenzovány systémem spravedlivého odměňování, který používá Partner Bank AG.

Pokud jde o dodržování lidských práv, zaměřuje se Partner Bank AG zejména na kritérium „dětská práce“. Uvádí se zde, zda společnost zavedla nějaké iniciativy, aby zabránila dětské práci ve všech oblastech svého podnikání.

## Investiční strategie

Partner Bank AG nevnímá udržitelnost výhradně ve smyslu ochrany klimatu a životního prostředí, ale bere si za vzor širší přístup ESG (Environmental, Social, Governance) pro své vlastní aktivity.

Partner Bank AG používá výběr dostupných údajů z agentury Bloomberg k tématům „životní prostředí“, „sociální oblast“ a „správa a řízení“ příslušných společností, vyhodnocuje je, a tím dospívá k hodnocení ESG pro příslušnou společnost. Použitý nástroj Bloomberg Professional kombinuje původní finanční služby Bloomberg; jedná se o evidenci a po kytování dat z nejrůznějších finančních oblastí v reálném čase, především pro institucionální klienty a investiční banky; nabídka za poplatek zahrnuje mimo jiné vyhledávání burzovních dat, grafů a zpráv. U fondů se využívá hodnocení Morningstar ESG (Morningstar Inc. je společnost zabývající se finančními informacemi a analýzami, která je kótovaná na burze NASDAQ).

## Alokace investic

Každý standardizovaný produkt správy aktiv Partner Bank AG obsahuje pouze cenné papíry, se kterými lze kdykoli obchodovat na burze. Tím se minimalizuje riziko rychlé reakce na vývoj trhu.

Kromě toho je každý standardizovaný produkt správy aktiv Partner Bank AG diverzifikován do takové míry (až do více než 30 cenných papírů v jednom produktu), že překvapivá dynamika u cenného papíru nemůže způsobit existenciální riziko produktu správy aktiv.

Režim stop-loss a pravidla rebalancování zajišťují, že v rámci standardizovaného produktu správy aktiv nemůže dojít k rizikové nerovnováze.

Průběžné sledování cenných papírů, a to i s ohledem na faktory ESG, zajišťuje, že cenné papíry společností, které již nepřinášejí dostatečnou kvalitu, budou vyměněny.

Tímto způsobem lze také kontrolovat, aby standardizovaný produkt pro správu majetku, který je klasifikován jako „udržitelný“, nesklouzl pod příslušnou prahovou hodnotu nebo aby produkty pod ní mohly být na tuto hodnotu dorovnány.

## Sledování ekologických nebo sociálních prvků

Oddělení cenných papírů Partner Bank AG provádí průběžné sledování kritérií podle systému hodnocení ESG s využitím údajů agentury Bloomberg a hodnocení ESG fondů společností Morningstar.

Dodržování kontrolních činností zase sledují nezávislé kontrolní orgány banky, jak je stanoveno zákonem.

## Metody pro ekologické nebo sociální prvky

Metodika systému hodnocení ESG pro cenné papíry (s výjimkou fondů) spočívá v použití rozlišovacích ukazatelů podle váhy mezi ekologickými (46 %) a sociálními plus správními (54 %) ukazateli v bodovém systému, který je založen na údajích agentury Bloomberg. Z toho lze pro každý cenný papír odvodit procentuální hodnocení ESG.

Hodnocení Morningstar pro fondy se rovněž převádí na procentní částku.

Tato jednotlivá hodnocení jsou pak vyhodnocována podle rozdělení ve standardizovaném produktu správy aktiv, čímž se vytvoří hodnocení ESG pro tento produkt.

## Vliv rizik udržitelnosti na výnos

Rizika udržitelnosti představují události nebo podmínky v oblastech životního prostředí, sociální oblasti nebo řízení společnosti (ESG), jejichž výskyt může mít skutečný nebo potenciálně významný negativní dopad na hodnotu investice. Může jít například o fyzická rizika (např. přírodní katastrofy) nebo přechodová rizika (např. regulační změny týkající se technologií). Podniky jsou vyzývány, aby tato rizika samy zhodnotily a podávaly o nich zprávy. ESG hodnocení Partner Bank AG se používají ke kategorizaci nástrojů, přičemž se rozdělují na „světlezelené“ (s ESG ratingem nad 70 %) nebo do kategorie „ostatní finanční nástroje“.

## Zdroje dat a jejich zpracování

Primárními zdroji dat pro systém hodnocení ESG společnosti Partner Bank AG jsou Bloomberg Professional a hodnocení ESG fondů od společnosti Morningstar Incorporated.

V obou případech se jedná o spolehlivé zdroje dat, které poskytují průběžné údaje.

Zpracování primárních dat a převod do speciálně navrženého schématu je z velké části automatizováno pomocí softwaru od společnosti Microsoft.

Systém hodnocení ESG nepoužívá k získání výsledku odhady. Pokud údaje chybí, vede to automaticky k nulovému skóre.

## Omezení z hlediska metod a údajů

Systém hodnocení ESG společnosti Partner Bank AG je v zásadě navržen tak, aby cíleným výběrem smysluplných ukazatelů, které jsou již široce dostupné, čelil stále převládajícímu nedostatku údajů v mnoha dílčích oblastech.

## Povinnost péče

Za účelem zajištění ochrany údajů se v rámci oddělení cenných papírů provádějí audity.

Toto zajištění podléhá interním kontrolám a kontrolám nezávislých orgánů, zabývajících se Compliance, jakož i externím kontrolám.

## **Politika účasti**

Vzhledem k tomu, že Partner Bank AG využívá pro své standardizované produkty správy aktiv pouze burzovně obchodované cenné papíry celosvětově známých nebo aktivních společností, takže individuální investor prakticky vždy zůstane drobným investorem bez možnosti ovlivnění, nepředpokládá se obecně politika vlastní účasti, jak je stanovena ve směrnici o právech akcionářů pro burzovně obchodované akcie.

## **Stanovená referenční hodnota**

Jako měřítko pro ekonomickou výkonnost každého standardizovaného produktu správy aktiv se používá vhodný index. Tento index nemá žádnou vypovídací hodnotu s ohledem na kritéria ESG.