

ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ O FINANČNÝCH PRODUKTOCH V PRÍPADE FINANČNÝCH PRODUKTOV, KTORÉ PODPORUJÚ EKOLOGICKE ALEBO SOCIÁLNE PRVKY

Zhrnutie

Partner Bank AG propaguje ekologické a sociálne prvky v produktoch správy majetku, ktoré ponúka, ale nie udržateľné investície.

Aby mohla Partner Bank AG hodnotiť ekologické a sociálne prvky, používa vlastný systém hodnotenia ESG, ktorý je založený na údajoch z Bloomberg Professional pre cenné papiere jednotlivých spoločností a na hodnotení ESG spoločnosti Morningstar Inc. pre fondy.

Systém hodnotenia ESG využíva 9 vybraných špecifických ukazovateľov, ktoré zmysluplne pokrývajú témy „Environmental“, „Social“ a „Governance“. Táto špecifikácia je v neposlednom rade spôsobená súčasným nedostatkom údajov.

Monitorovanie oddelenia cenných papierov Partner Bank AG zahŕňa nielen vhodné opatrenia na udržanie ekonomickej výkonnosti správy majetku, ale aj na udržanie alebo zlepšenie hodnotenia ESG.

Žiadny udržateľný investičný cieľ

Produkty správy majetku, ktoré ponúka Partner Bank AG, propagujú ekologické alebo sociálne prvky, ale nie sú zamerané na udržateľné investície.

Ekologické alebo sociálne prvky finančného produktu

Partner Bank AG používa systém hodnotenia ESG, ktorý dostatočne zohľadňuje klimatické indikátory a iné ekologické indikátory, ako aj sociálne indikátory vrátane otázok správy a riadenia, ktoré sú tiež zohľadnené v systéme hodnotenia ESG.

Téma emisií je v zásade pokrytá ukazovateľom skleníkových plynov v závislosti od obratu, téma energetickej efektívnosti je pokrytá predovšetkým podľa energetickeho benchmarku; ostatné témy „voda, odpad a emisie materiálov“ sú pokryté ukazovateľom pomenovania programu ochrany klímy, ktorý uvádza, či spoločnosť vyjadrila zámer prispieť k podpore ochrany klímy znížením emisií škodlivých pre životné prostredie, úsilím o zlepšenie energetickej efektívnosti a úsilím pri vývoji výrobkov s cieľom znížiť negatívne vplyvy na životné prostredie.

V súvislosti s témou sociálnych vecí a zamestnanosti sa Partner Bank AG osobitne odvoláva na „Rovnosť príležitostí“; toto kritérium hodnotí, či spoločnosť preukázala aktívny záväzok zabezpečiť nediskrimináciu akejkoľvek demografickej skupiny; môže to mať napríklad formu politiky rovnosti príležitostí, ako ju opisuje príslušná spoločnosť.

S týmto kritériom úzko súvisí aj kritérium správy a riadenia týkajúce sa podielu žien vo vedení spoločnosti, ktoré Partner Bank AG používa pri hodnotení ESG.

Nadmerné odmeny členov riadiaceho orgánu sú kompenzované systémom spravodlivého odmeňovania, ktorý používa Partner Bank AG.

Pokiaľ ide o dodržiavanie ľudských práv, zameriava sa Partner Bank AG najmä na kritérium „detská práca“. Uvádza sa tu, či spoločnosť zaviedla nejaké iniciatívy, aby zabránila detskej práci vo všetkých oblastiach svojho podnikania.

Investičná stratégia

Partner Bank AG nevníma udržateľnosť výlučne v zmysle ochrany klímy a životného prostredia, ale za vzor pre svoje vlastné aktivity berie širší prístup ESG (Environmental, Social, Governance).

Partner Bank AG používa výber dostupných údajov z Bloombergu na témy „životné prostredie“, „sociálne veci“ a „správa a riadenie“ príslušných spoločností, hodnotia ich a tak získava hodnotenie ESG pre príslušnú spoločnosť. Používaný nástroj Bloomberg Professional kombinuje pôvodné finančné služby spoločnosti Bloomberg; ide o inventarizáciu a poskytovanie údajov z najrôznejších finančných oblastí v reálnom čase, predovšetkým pre inštitucionálnych klientov a investičné banky; spoplatnená ponuka zahŕňa okrem iného vyhľadávanie údajov z burzy, grafov a správ. Pre fondy sa používajú hodnotenia Morningstar ESG (Morningstar Inc. je spoločnosť zaoberajúca sa finančnými informáciami a analýzami kótovaná na burze NASDAQ).

Pridelenie investícií

Každý štandardizovaný produkt správy aktív Partner Bank AG obsahuje len cenné papiere, s ktorými sa dá kedykoľvek obchodovať na burzách. Tým sa minimalizuje riziko, že je možné rýchlo reagovať na vývoj na trhu.

Okrem toho je každý štandardizovaný produkt správy aktív Partner Bank AG diverzifikovaný do takej miery (až do viac ako 30 cenných papierov v jednom produkte), že prekvapivá dynamika pri cennom papieri nemôže spôsobiť existenciálne riziko produktu správy aktív.

Režim stop-loss a pravidlá vyvažovania zabezpečujú, aby v rámci štandardizovaného produktu správy aktív nemohla vzniknúť riziková nerovnováha.

Priebežné monitorovanie cenných papierov, aj s ohľadom na faktory ESG, zabezpečuje výmenu cenných papierov spoločností, ktoré už neprinášajú dostatočnú kvalitu.

Týmto spôsobom možno tiež kontrolovať, aby štandardizovaný produkt správy majetku, ktorý je klasifikovaný ako „udržateľný“, neskĺzol pod príslušnú prahovú hodnotu alebo aby sa produkty pod ňou mohli dostať až na túto prahovú hodnotu.

Monitorovanie ekologických alebo sociálnych prvkov

Oddelenie cenných papierov Partner Bank AG vykonáva priebežné monitorovanie kritérií podľa systému hodnotenia ESG, pričom využíva údaje z agentúry Bloomberg, ako aj hodnotenie ESG fondov spoločnosťou Morningstar.

Dodržiavanie monitorovacích činností zase kontrolujú nezávislé kontrolné orgány banky v súlade so zákonom.

Metódy pre ekologické alebo sociálne prvky

Metodika systému hodnotenia ESG pre cenné papiere (s výnimkou fondov) spočíva v uplatňovaní osobitných ukazovateľov podľa váhy medzi ekologickým (46 %) a sociálnym plus správou a riadením (54 %) na bodový systém, ktorý zase vychádza z údajov agentúry Bloomberg. Na základe toho možno pre každý cenný papier odvodiť percentuálne hodnotenie ESG.

Hodnotenie Morningstar pre fondy sa tiež prepočítava na percentuálnu sumu.

Vplyv rizík udržateľnosti na výnos

Tieto jednotlivé hodnotenia sa potom hodnotia podľa rozdelenia v štandardizovanom produkte správy aktív, čím sa preň vytvorí hodnotenie ESG.

Riziká udržateľnosti predstavujú udalosti alebo podmienky v oblastiach životného prostredia, sociálnej oblasti alebo riadenia spoločnosti (ESG), ktorých výskyt môže mať skutočný alebo potenciálne významný negatívny dopad na hodnotu investície. Môžu to byť napríklad fyzické riziká (napr. prírodné katastrofy) alebo prechodové riziká (napr. regulačné zmeny týkajúce sa technológií). Podniky sú vyzývané, aby tieto riziká sami zhodnotili a o nich podávali správy. ESG hodnotenia Partner Bank AG sa používajú na kategorizáciu nástrojov, pričom sa rozdeľujú na „svetlozelené“ (s ESG ratingom nad 70 %) alebo do kategórie „ostatné finančné nástroje“.

Zdroje údajov a ich spracovanie

Primárnymi zdrojmi údajov pre systém hodnotenia ESG spoločnosti Partner Bank AG sú Bloomberg Professional a hodnotenie ESG pre fondy od spoločnosti Morningstar Incorporated.

Oba zdroje údajov sú spoľahlivé a poskytujú priebežné údaje.

Spracovanie primárnych údajov a ich prevod do špeciálne navrhutej schémy je z veľkej časti automatizovaný pomocou softvéru od spoločnosti Microsoft.

Systém hodnotenia ESG nepoužíva na dosiahnutie výsledku odhady. Ak údaje chýbajú, automaticky to vedie k nulovému skóre.

Obmedzenia z hľadiska metód a údajov

Hodnotiaci systém ESG spoločnosti Partner Bank AG je v zásade navrhnutý tak, aby čelil stále prevládajúcemu nedostatku údajov v mnohých podoblastiach prostredníctvom cieľného výberu zmysluplných ukazovateľov, ktoré sú už široko dostupné.

Povinnosť starostlivosti

S cieľom zabezpečiť ochranu údajov sa v rámci oddelenia cenných papierov vykonávajú audity.

Toto zabezpečenie podlieha interným kontrolám a kontrolám nezávislých orgánov Compliance, ako aj externým kontrolám.

Politika účasti

Vzhľadom na skutočnosť, že Partner Bank AG využíva pre svoje štandardizované produkty správy aktív len burzové cenné papiere celosvetovo známych alebo aktívnych spoločností, takže individuálny investor prakticky vždy zostane malým investorom bez možnosti ovplyvnenia, politika vlastnej účasti, ako je stanovená v smernici o právach akcionárov pre akcie obchodované na burze, sa vo všeobecnosti nepredpokladá.

Stanovená referenčná hodnota

Ako merítko pre ekonomickú výkonnosť každého štandardizovaného produktu správy aktív sa používa vhodný index. Tento index nemá žiadnu informačnú hodnotu, pokiaľ ide o kritériá ESG.