

Informace České spořitelny k udržitelnosti a zodpovědnému investování

Informace podle článků 3 až 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Obsah:

1. Úvod
2. Minimální etické standardy
3. ČS jako poskytovatel investičních služeb
4. Klasifikace investičních produktů a služeb
5. Zásady odměňování v ČS

1. Úvod

Stále více lidí se zabývá myšlenkou zodpovědného investování svých peněz. Podle našeho názoru toto chování odráží více než jen krátkodobý trend. Udržitelnost se stala základní potřebou, samozřejmým způsobem života pro stále rostoucí část společnosti.

Odpovědné investování je dlouhodobě orientovaný investiční přístup, který spočívá v zohlednění široké perspektivy investičního procesu, který se zaměřuje nejen na ekonomické faktory, ale také na aspekty životního prostředí, sociální otázky, a aspekty správy a řízení společností. Odpovědné investování kombinuje základní investiční analýzu a hodnocení plnění kritérií ESG (Environmental/Environmentální, Social/Sociální a Governance/Správa a řízení společností) s cílem dosažení vyšších dlouhodobých výnosů pro investory a zároveň dosažení pozitivního vlivu na odpovědné a udržitelné chování emitentů cenných papírů. Takový přístup podle nás přináší nejen významný pozitivní přínos pro společnost, ale také vede ke stabilním a dlouhodobým výnosům a může přinášet pozitivní efekt v podobě snížení rizikových faktorů investic.

Česká spořitelna, a.s. (dále jen „ČS“) bude své klienty na jejich cestě do budoucnosti podporovat odpovídajícími bankovními produkty a službami s využitím řešení méně založených na uhlíkových technologiích a vyšším využitím energií z obnovitelných zdrojů. O své politice řízení rizik udržitelnosti, stejně jako o hlavních zásadách své environmentální strategie, ČS transparentně informuje své zaměstnance, klienty, akcionáře i další zúčastněné strany.

Jako součást skupiny Erste Group se hlásíme k celoskupinovým ESG standardům, kdy Erste Group Bank AG je hodnocena následujícími ratingy/indexy:

- Erste Group Bank AG je od června 2018 součástí indexu Euronext Vigeo Index Eurozone 120.
- Je zahrnuta do indexu udržitelnosti Vídeňské burzy cenných papírů od jeho spuštění v roce 2008.
- Erste Group Bank AG je součástí indexové řady FTSE4Good od roku 2016.
- V říjnu 2018 získala skupina Erste Group nejvyšší status v ratingu ISS ESG.
- Na začátku roku 2019 společnost imug Investment Research zvýšila hodnocení Erste Group z neutrálního na pozitivní.
- V roce 2019 získala Erste Group Bank AG rating AA (na stupnici AAA-CCC) od MSCI ESG Ratings.

a investiční společnost ze skupiny Erste Asset Management je navíc jednou z předních odpovědně investujících investičních společností v regionu střední a východní Evropy a má dlouhou historii správy odpovědných fondů, přičemž první odpovědný akciový fond byl spuštěn již v roce 2001.

2. Minimální etické standardy

U investičních služeb investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků dodržujeme základní kritéria odpovědného investování. Jedná se o kritéria omezující investice do oblastí s negativním dopadem na globální oteplování, produkci a dostupnost potravin nebo do oblastí, kde probíhají válečné konflikty.

Uhlí

Při poskytování investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků se vyhýbáme investicím do společností, které se majoritně zabývají těžbou uhlí, výrobou elektřiny z uhlí nebo syntézou paliva z uhlí.

Spalování uhlí je jedním z největších přispěvatelů k emisím skleníkových plynů a tím ke globální změně klimatu. Světový summit o klimatu 2015 v Paříži stanovil cíl udržet nárůst průměrné globální teploty pod 1,5 až 2 stupni Celsia oproti hodnotám před průmyslovou revolucí. Má-li být tohoto cíle dosaženo, nesmí být spáleno více než 10% až 20% současných světových zásob uhlí.

Zbraně

Při poskytování investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků se vyhýbáme investicím do společností, které mohou být spojovány s aktivitami v oblasti výroby a využívání kontroverzních zbraní.

Pojmem kontroverzní zbraně se označují zbrojní výrobky, jejichž použití nebo výroba je odmítnuta a zakázána mezinárodními úmluvami, jako je například úmluva o zákazu biologických a chemických zbraní kvůli nepřiměřenému způsobení újmy a utrpení.

Omezení se týká následujících oblastí:

- Biologické a chemické zbraně,
- Kazetová munice,
- Protipěchotní miny,
- Jaderné zbraně,
- Uranové zbraně.

Potraviny

Při poskytování investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků se vyhýbáme investicím do derivátů na potraviny.

Prostřednictvím komoditních derivátů na potraviny byl v posledních letech prakticky každý investor schopen investovat do zemědělství, a to vedlo k významnému nárůstu počtu transakcí. Spekulanti nakupují prostřednictvím derivátů velké množství komodit, jako je pšenice, kukuřice nebo sója. To vytváří umělý nedostatek těchto komodit na trzích a přináší negativní dopad na jejich ceny. Investování do potravinových derivátů vede k růstu cen potravin a má negativní dopad na jejich reálné koncové uživatele. Takovéto zhodnocování finančních prostředků považujeme za společensky neodpovědné, a proto se v rámci uvedených investičních služeb takovým investicím vyhýbáme.

3. ČS jako poskytovatel investičních služeb

ČS při poskytování investičních služeb investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků zohledňuje výše uvedené minimální etické standardy pokrývající oblasti životního prostředí, oblasti sociální a oblasti správy a řízení společností (ESG – environmental, social, governance) stanovené na úrovni skupiny Erste Group.

Při poskytování investičního poradenství je ČS schopna doporučovat klientům produkty zodpovědného investování, a to zejména díky těmto skutečnostem:

- rizika týkající se udržitelnosti jsou do procesů investičního poradenství začleňována prostřednictvím vnitřních předpisů a politik ČS,
- ČS sleduje a dodržuje minimální etické standardy u všech produktů doporučovaných v rámci investičního poradenství,
- jednotlivé produkty jsou tvůrci produktů zařazovány do kategorií podle kritérií udržitelnosti,
- o zařazení produktů do kategorií podle kritérií udržitelnosti jsou klienti předem informováni.

Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investic, ke kterým ČS poskytuje investiční poradenství, lze říci, že výkonnost produktů zohledňujících kritéria udržitelnosti je srovnatelná s výnosností jiných produktů.

U služby obhospodařování majetku zákazníků nejsou rizika týkající se udržitelnosti zatím zohledňována především z důvodu neexistence prováděcích předpisů na úrovni EU.

4. Klasifikace investičních produktů a služeb

Témata životního prostředí, téma sociální a téma správy a řízení společností (ESG) chce ČS promítnout do procesu investičního poradenství a obhospodařování majetku zákazníků.

Investiční nástroje, se kterými v rámci obhospodařování majetku zákazníků či v rámci investičního poradenství pracujeme, jsou na základě ESG kritérií členěny do následujících kategorií:

Základní produkty

Všechny produkty, se kterými v rámci uvedených investičních služeb pracujeme, splňují výše uvedené minimální etické standardy.

Udržitelné ESG produkty

Tyto investiční produkty musí mít stanovený ESG rating a splňovat přísnější ESG vylučovací kritéria (v oblastech práv zaměstnanců, jaderné energie, genetických technologií, korupce a podvodů, dětské práce, ropné břidlice a frakování, testování na zvířatech, lidských práv, pornografie, tabáku, uhlí a zbraní) za účelem omezení sociálních, environmentálních a/nebo finančních rizik.

Udržitelné produkty s ESG dopadem (ESG Impact Products)

Investiční produkty v této skupině se snaží přinášet měřitelný pozitivní efekt v environmentální nebo sociální oblasti. Jejich emitenti splňují ESG standardy transparentnosti a zároveň neporušují pravidla iniciativy Global Compact (pod záštitou OSN) v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a korupce.

5. Zásady odměňování v ČS

Zásady odměňování v ČS jsou plně v souladu s Politikou definice environmentálních, sociálních rizik a rizik v oblasti správy a řízení ČS (ČS ESG Risk Definition Policy), která upravuje nejdůležitější cíle ČS v environmentální a sociální oblasti a oblasti správy a řízení společnosti ve vztahu k rizikům v uvedených oblastech (dále jen „ESG rizika“). Při návrhu, schvalování a zavádění zásad odměňování usiluje ČS o udržitelný obchodní model, který zohledňuje všechna rizika včetně ESG rizik.

Nejpozději od roku 2022 budou cíle v environmentální a sociální oblasti a oblasti správy a řízení společnosti zahrnuty do cílů vybraných členů vedení společnosti. Pohyblivá složka odměny vybraných členů vedení ČS bude navázána na plnění výše zmíněných cílů. Pohyblivá složka odměny zaměstnanců je navázána na udržitelnost a zajišťuje, že výplata této složky nepodporuje podstupování nadměrných rizik nebo prodej nevhodných produktů na úkor zákazníka a neupřednostňuje krátkodobé cíle na úkor dlouhodobých cílů.

Klíčovým prvkem zásad odměňování je spravedlnost, která je zohledněna z hlediska interní, externí a diversity. Interní spravedlnost znamená, že zaměstnanci by se měli cítit odměňováni spravedlivě podle poměrné hodnoty jejich práce v ČS. Zaměstnanci zabývající se podobnými pracemi v různých částech společnosti jsou odměňováni obdobně. Externí spravedlnost znamená, že ČS usiluje odměňovat zaměstnance konkurenceschopně v porovnání s těmi, kteří vykonávají podobnou práci v jiných společnostech na stejném trhu. Zásady odměňování ČS jsou postavené na zásadě stejné odměny pro ženy a muže za stejnou práci nebo práci o stejné hodnotě. ČS provádí pravidelné analýzy ke zjištění rozdílů v odměňování podle pohlaví, a pokud existují, provádí změny k jejich odstranění.