

Declaración relativa a las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Deutsche Bank S.A.E.U.

La información contenida en este documento es propiedad de Deutsche Bank, S.A.E.U. y no se puede copiar, usar o divulgar en su totalidad o en parte, almacenar en un sistema de recuperación o transmitir de ninguna forma o por ningún medio (electrónico, mecánico, reprográfico, de grabación o de otro tipo) fuera del Deutsche Bank, S.A.E.U. sin autorización previa por escrito.

Declaración sobre las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad de Deutsche Bank S.A.E.U.

Resumen

Deutsche Bank, S.A.E.U. (“DB SAEU”), en su condición de participante en los mercados financieros, considera las principales incidencias adversas de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. La presente declaración es la declaración sobre las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad para el servicio de gestión discrecional de carteras (“DPM”) de DB SAEU, la cual toma como referencia la declaración consolidada de Deutsche Bank AG.

DB SAEU delega parte del servicio de gestión a Deutsche Wealth Management, S.G.I.I.C, S.A. (“DWM”), entidad perteneciente a su mismo Grupo. La delegación efectuada en ningún caso disminuirá la responsabilidad de DB SAEU ni supondrá alterar las obligaciones ni la relación de DB SAEU con el Cliente. Las principales incidencias adversas, incluida la identificación, priorización y cualquier acción que se tome para gestionar la exposición a estas, serán revisadas anualmente por los foros de gobernanza de Deutsche Bank AG de acuerdo con el Marco de Política del Grupo Deutsche Bank. Con los continuos desarrollos regulatorios y de datos, el Grupo Deutsche Bank está totalmente comprometido en integrar un marco de principales incidencias adversas más exhaustivo en sus servicios de gestión discrecional de carteras en línea con dichos desarrollos.

Desde el 10 de marzo de 2021, DB SAEU (junto con el resto del Grupo Deutsche Bank) tiene en cuenta los factores relacionados con la selección de principales incidencias adversas frente al universo de inversión, lo que permite tomar decisiones informadas en el proceso de selección para la construcción de productos financieros relevantes. La atención se centrará en hacer que los datos estén disponibles dentro del proceso de selección de los productos subyacentes por parte de DWM como gestor delegado, teniendo en cuenta todos los factores financieros y de riesgo. Por lo tanto, la consideración de estas principales incidencias adversas será un factor adicional para la revisión por parte de los gestores de carteras en la toma de decisiones de inversión, pero no prevalecerá automáticamente sobre otros factores relevantes. Para ayudar a obtener los detalles requeridos y monitorear el universo de productos invertibles, DWM, dentro del marco establecido por el Grupo Deutsche Bank y en su condición de gestor delegado del servicio de gestión discrecional de carteras prestado por DB SAEU, se asocia con proveedores de datos externos para incluir información sobre las principales incidencias adversas en todo el universo aplicable.

DB SAEU junto a DWM seguirá monitoreando su exposición a indicadores de sostenibilidad y adaptará su estrategia de acuerdo con su primera publicación de declaración cuantitativa para junio de 2023.

Debido a las normas actualmente emergentes en el ámbito de la consideración de los criterios de sostenibilidad, así como a los marcos de información que aún no han entrado

en vigor, los datos, especialmente con respecto a las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad no siempre están disponibles.

El primer período de referencia para la información cuantitativa es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, y los aspectos cuantitativos se publicarán antes del 30 de junio de 2023.

Descripción del impacto de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

DB SAEU, en su condición de participante en los mercados financieros, debe recopilar datos sobre indicadores de incidencias adversas y notificarlos de manera cuantitativa y cualitativa anualmente. El primer período de referencia para la información cuantitativa es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, y los aspectos cuantitativos se publicarán antes del 30 de junio de 2023. Esta declaración también incluirá cualquier acción planificada y tomada, mientras que la comparación histórica se incluirá en la declaración del año siguiente (que será la declaración de 2024).

Si bien la información cuantitativa se completará con respecto a todas las principales incidencias adversas obligatorias establecidas por el Reglamento de Divulgación, DB SAEU, en su papel de participante del mercado financiero, considera priorizar algunas de las principales incidencias adversas dentro de su proceso de inversión. La selección de incidencias se determina a través de la disponibilidad de datos, la alineación con las actividades adversas en el que se centra el Grupo Deutsche Bank y los Criterios de Clasificación de Inversión Sostenible que establecen los criterios que deben cumplirse en la fabricación de un producto sostenible. El proceso de inversión debe permitir una asignación sólida entre diferentes regiones, clases de activos y sectores, y como tal, las principales incidencias adversas no siempre son aplicables o los datos no están fácilmente disponibles para todos los valores invertidos.

Las principales incidencias adversas priorizadas son las siguientes:

- Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)

Exposición a

Las industrias de combustibles fósiles que obtienen ingresos de la exploración, minería, extracción, distribución o refinación de combustibles duros, líquidos o gaseosos (es decir, carbón, petróleo, gas natural)

Emisiones de carbono

El nivel de dióxido de carbono equivalente que libera una empresa, medido en volumen e intensidad.

- Asuntos sociales y de empleados

Cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas

Observar que las empresas como mínimo, cumplen con responsabilidades fundamentales en las áreas de derechos humanos, trabajo, medio ambiente y anticorrupción

Exposición a armas controvertidas

Industrias que obtienen ingresos de la fabricación o venta de armas controvertidas (es decir, minas terrestres antipersonal, municiones en racimo, armas químicas, biológicas, radiológicas y nucleares)

Cuando DB SAEU actúe como participante del mercado financiero, las principales incidencias adversas **adicionales** se incluirán para el informe cuantitativo a partir de junio de 2023, que son las siguientes:

- **Factor ambiental adicional:** inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono:
Este factor indica si el aumento de temperatura implícito de una empresa (en 2100 o posterior) se estima en 2 °C o menos si la economía en su conjunto tiene el mismo nivel de emisiones de gases de efecto invernadero que la empresa analizada. El aumento de temperatura implícito se basa en las emisiones de Alcance 1, 2 y 3 proyectadas por la empresa.
- **Factor social adicional:** número de casos identificados de graves problemas e incidentes de derechos humanos
Número de controversias graves y muy graves en los últimos tres años relacionadas con violaciones de derechos humanos

Descripción de las políticas para detectar y priorizar las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Deutsche Bank AG ha establecido una sólida gobernanza, ayudando a gestionar, medir y controlar las actividades de sostenibilidad en todo el Grupo Deutsche Bank. Esta gobernanza incluye múltiples foros dedicados enteramente a la sostenibilidad. El más antiguo es el Comité de Sostenibilidad del Grupo, que se creó en 2020. Presidido por el Chief Executive Officer y el Chief Sustainability Officer (Vice-Presidente), formado por los miembros del Management Board y los jefes de las divisiones de negocio de Deutsche Bank AG, así como por ciertas funciones de infraestructura.

DB SAEU aplica un enfoque global a la gestión de la sostenibilidad, que se establece en varias políticas y procedimientos a nivel del Grupo Deutsche Bank.

Dada la evolución de la normativa y los datos disponibles, DB SAEU, cuando actúa como participante en los mercados financieros, no tiene una única política definida en relación con las principales incidencias adversas, pero cumple los documentos de procedimiento existentes. DB SAEU, en línea con el resto del Grupo Deutsche Bank, se compromete plenamente a integrar un marco de principales incidencias adversas más exhaustivo en sus servicios de gestión discrecional de carteras en consonancia con dichos desarrollos.

El marco regulatorio para los participantes en los mercados financieros describe los procesos básicos, las responsabilidades, las estructuras de gobernanza y el entorno de control. Estos detallan que los gestores de cartera reciban información seleccionada sobre principales incidencias adversas junto con el universo de inversión, lo que permite tomar decisiones informadas en el proceso de selección para la construcción de productos financieros relevantes. La atención se centra en hacer que los datos estén disponibles dentro de los procesos de selección de productos subyacentes para las carteras gestionadas por DB SAEU. Como responsable fiduciario, es de suma importancia que DB SAEU tome todas las decisiones de inversión en el mejor interés de los clientes, teniendo en cuenta todos los factores financieros y de riesgo.

Además, para los productos financieros que siguen un enfoque de inversión sostenible, Deutsche Bank AG ha definido una Política de Criterios de Clasificación Sostenible para todo el Grupo (publicada en 2021), que DB SAEU tiene en cuenta en la prestación de servicios de gestión discrecional de carteras.

Los participantes en los mercados financieros utilizan proveedores de datos externos para excluir o establecer límites de umbral para la exposición a industrias o prácticas que están alineadas para seleccionar indicadores de sostenibilidad.

Para la evaluación de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, DWM se basa en datos proporcionados por empresas de gestión de capital, fondos de inversión y un proveedor de datos externos. Si no se dispone de datos de empresas de gestión de capital o fondos de inversión, se utiliza un proveedor de datos externos como base para los datos.

Para mantener las restricciones mencionadas previamente lo más bajas posible, el Grupo Deutsche Bank ha seleccionado cuidadosamente a su proveedor de datos externo y está en continuo contacto con el proveedor de datos externo sobre el desarrollo de la calidad de los datos.

Políticas de implicación

Cuando DB SAEU actúa como participante en los mercados financieros para los productos financieros incluidos en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre Divulgación, DB SAEU no se asocia directamente con las empresas participadas, por lo que no influye en su actividad empresarial ni en los riesgos.

Referencias a normas internacionales y códigos de conducta

El Grupo Deutsche Bank está incorporando la sostenibilidad en sus políticas, procesos y productos, centrándose en cuatro dimensiones: finanzas sostenibles, políticas y compromisos, personas y operaciones, así como liderazgo de pensamiento y participación de las partes interesadas. Avanzar en estas dimensiones permitirá al Grupo Deutsche Bank maximizar su contribución al logro de los objetivos del Acuerdo Climático de París y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ONU). Para respaldar su compromiso de larga duración con la sostenibilidad, el Grupo Deutsche Bank respalda formalmente los marcos e iniciativas universales de sostenibilidad. Por ejemplo, Deutsche Bank AG es miembro de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para

el Medio Ambiente (1992) y signatario de los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (2000), los Principios para la Banca Responsable (2019) y la Alianza Bancaria Net-Zero (2021).

El Grupo Deutsche Bank sigue principios reconocidos internacionalmente para una conducta empresarial y bancaria sostenible. El siguiente es un extracto de ellos:

- los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas,
- los UNEP FI Principios de las Naciones Unidas para la Banca Responsable y
- los Principios básicos de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.

Puede encontrar una lista completa y más detalles de los estándares a los que se adhieren en [Deutsche Bank Memberships, Commitments and International Guidelines \(db.com\)](https://www.db.com/memberships)

Adhiriéndose a ciertas normas internacionalmente reconocidas, como las disposiciones de los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, estableciendo una participación máxima dentro de ciertos sectores, por ejemplo, el carbón térmico y/o el petróleo/gases no convencionales, y excluyendo las actividades relacionadas, por ejemplo, con armas controvertidas como sistemas de armas, armas nucleares, minas terrestres antipersonal, armas incendiarias y municiones en racimo. DB SAEU, cuando actúa como participante en los mercados financieros, alinea indirectamente sus estrategias de inversión ESG con ciertas principales incidencias adversas.

Dentro de los servicios de gestión discrecional de carteras, DWM colabora con proveedores de datos externos para datos relacionados con factores de sostenibilidad de empresas participadas para inversiones directas e indirectas. Para las estrategias de inversión ESG, esto incluye, pero no se limita a, evaluar si el universo de participadas tiene exposición al Pacto Mundial de las Naciones Unidas o a las violaciones de la OCDE (PAI 10) y a las armas controvertidas (PAI 14).

Para los servicios de gestión discrecional de carteras, el Grupo Deutsche Bank invierte en el desarrollo de escenarios climáticos prospectivos alineados con cero emisiones netas, que están alineados con el Acuerdo Climático de París. Sin embargo, actualmente no se consideran escenarios climáticos en el proceso de toma de decisiones de inversión.