

ILMOITUS SJOITUSPÄÄTÖSTEN PÄÄASIALLISTA HAITALLISISTA VAIKUTUKSISTA KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN – YHTEENVETO

DWS Investment S.A.

Ilmoituksen päivämäärä 28.6.2024

DWS Investment S.A. (LEI-tunnus 549300L70BS183Y6ML67) – ”DWS” – DWS-konserniin kuuluva yhtiö¹, ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on DWS Investment S.A.:n pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskeva konsolidoitu ilmoitus.

Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa tarkastelukauden 1.1.–31.12.2023.

Kestävyystekijät on määritetty asetuksessa (EU) 2019/2088 kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (”tiedonantoasetus”), ja ne tarkoittavat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Pääasialliset haitalliset vaikutukset tarkoittavat sijoituspäätösten kielteisiä vaikutuksia kyseisiin kestävyystekijöihin.

Tällä ilmoituksella DWS antaa tietoja – tiedonantoasetusta koskevan delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 (”delegoitu asetus”) mukaisesti – sijoitusten kohteena oleviin yrityksiin, valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistövarallisuuteen tehtäviä sijoituksia koskevien sijoituspäätöksensä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, niiden tunnistamisesta ja priorisoinnista sekä toimenpiteistä, joihin on ryhdytty edellä mainitun tarkastelukauden aikana ja joita on suunniteltu seuraavalle tarkastelukaudelle tunnistettujen haitallisten vaikutusten välttämiseksi tai vähentämiseksi.

DWS käyttää pääasiallisten haitallisten vaikutusten mittaamiseen seuraavia delegoidussa asetuksessa määritettyjä indikaattoreita:

- neljäätoista pakollista pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoria, joita sovelletaan sijoitusten kohteina oleviin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin
- kahta pakollista pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoria, joita sovelletaan valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtäviin sijoituksiin
- kahta pakollista pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoria, joita sovelletaan kiinteistövarallisuuteen tehtäviin sijoituksiin
- kahta pääasiallisten haitallisten vaikutusten lisäindikaattoria, joita sovelletaan sijoitusten kohteina oleviin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin. Nämä indikaattorit ovat ’Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita’ ja ’Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä’.

Ilmoitetut vaikutukset sekä niiden johdosta toteutetut ja suunnitellut toimenpiteet koskevat seuraavia tiedonantoasetuksen kattamia rahoitustuotteita (toisin sanoen siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (”yhteissijoitusyritykset”²), vaihtoehtoiset sijoitusrahastot³ sekä salkunhoitotoimeksiannot⁴) soveltuvin osin niiden perustana olevan sijoituspolitiikan mukaisesti:

- Aktiivisesti hoidetut sijoitusrahastot (yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtoiset sijoitusrahastot) ja salkunhoitotoimeksiannot – ”aktiivisesti hoidettu salkkuliiketoiminta”, joka kattaa kaikki pääasialliset varallisuusluokat, kuten osakkeet, kiinteätuottoiset instrumentit, käteisen, sijoitusrahastot ja vaihtoehtoiset sijoitukset vaihdantakelpoisten sijoitusten muodossa.
- Passiivisesti hoidetut sijoitusrahastot (yhteissijoitusyritykset) – ”passiivisesti hoidettu salkkuliiketoiminta” kaikissa pääasiallisissa varallisuusluokissa.

¹ DWS-konserni tarkoittaa DWS Group GmbH & Co. KGaA -yhtiötä sekä sen tytäryhtiöitä, joiden emoyhtiö DWS Group GmbH & Co. KGaA on suoraan tai välillisesti enemmistöosuus (osakepääoman tai äänivaltaisten osakkeiden osuus yli 50 %), mukaan lukien haarakonttorit ja edustustot.

² Yhteissijoitusyrityksillä tarkoitetaan siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä, kuten direktiivissä 2009/65/EY siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta ja sen ajoittaisissa muutoksissa on esitetty.

³ Vaihtoehtoiset sijoitusrahastot, kuten direktiivissä 2011/61/EU vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja sen ajoittaisissa muutoksissa on esitetty.

⁴ Salkunhoito (kuten direktiivissä 2014/65/EU rahoitusvälineiden markkinoista ja sen ajoittaisissa muutoksissa on esitetty) asiakkaiden antamien harkinnanvaraisten asiakaskohtaisten toimeksiantojen mukaisesti, kun kyseisissä salkuissa on yksi tai useampi rahoitusinstrumentti.

- Sijoitusrahastot (vaihtoehtoiset sijoitusrahastot), joiden tavoitteena on kestävä sijoittaminen – ”kestävä sijoitusliiketoiminta”.
- Sijoitusrahastot (vaihtoehtoiset sijoitusrahastot), joissa on epälikvidejä varoja, kuten kiinteistöjä, yksityistä velkaa ja infrastruktuuria – ”epälikvidi liiketoiminta”.

DWS ottaa huomioon pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit, eli tunnistaa ja priorisoi ne sekä ja ryhtyy niitä koskeviin toimiin konserninlaajuisen yleisen kestävyysstrategiansa ja -sitoumustensa kautta. Nämä tekijät yhdessä sääntelyvaatimusten ja alalla tapahtuvan kehityksen kanssa määrittävät strategiset prioriteetit, joita toteutetaan DWS:n rahoitustuotteita koskevien menettelytapojen ja viitekehysten avulla.

DWS ottaa sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon erityisesti (1) DWS-konsernin menettelytapojen, (2) sijoitusten poissulkemista koskevien salkku- tai indeksitason käytäntöjen ja (3) vaikuttamistoimien avulla. Se, missä määrin näitä toimenpiteitä sovelletaan DWS:n rahoitustuotteisiin riippuu kyseisen rahoitustuotteen sijoitusstrategiasta tai kolmansien osapuolien (esimerkiksi asiakkaiden) suostumuksesta. Kohdan (3) osalta DWS toimii aktiivisena omistajana käyttämällä äänioikeutta asiakkaidensa puolesta ja käymällä sijoitusten kohteena olevien yritysten kanssa vuoropuhelua erilaisista kestävyteen liittyvistä aiheista, kuten kasvihuonekaasupäästöjen vähentämisestä, ihmisoikeuksista ja työntekijöiden oikeuksista.⁵

Tuotteet, joiden salkunhoidon DWS on ulkoistanut kolmannelle osapuolelle, sisältyvät edellä mainitulta tarkastelukaudelta annettuihin pääasiallisista haitallisista vaikutuksista koskeviin tietoihin. Tällaisten tuotteiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottaminen tapahtuu kuitenkin tuotekohtaisen sijoituspolitiikan mukaisesti.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottamista sijoitusprosessissa tukee nykyisiä ja suunniteltuja sijoituksia koskevien haitallisiin vaikutuksiin liittyvien tietojen saatavuus. DWS määrittää pörssinoteerattuihin yritysliikkeeseenlaskijoihin sekä valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tekemiensä sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset hyödyntämällä ulkoisilta kaupallisilta ESG-tietojen toimittajilta sekä DWS:n omasta tutkimuksesta saatavia tietoja. DWS lieventää kunkin ulkoisen toimittajan antamien tietojen saatavuuteen ja laatuun liittyviä rajoituksia käyttämällä useita toimittajia. Kiinteistövarallisuudessa tietolähteet riippuvat yksittäisestä pääasiallisen haitallisen vaikutuksen indikaattorista ja sisältävät energiatodistuksia, kaasu- vesi- ja sähkölaskuja sekä ulkopuolisen isännöitsijöiden antamia tietoja. Yrityksiin tai hankkeisiin sijoittavia epälikvidin liiketoiminnan ja kestävä sijoitusliiketoiminnan osia koskevista haitallisista vaikutuksista DWS saa tietoja olemalla aktiivisesti yhteydessä sijoituskohteisiinsa. Tietojen saatavuuteen liittyviä rajoituksia esiintyy siitä huolimatta, että tässä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista koskevassa ilmoituksessa annettujen tietojen kattavuus pyritään maksimoimaan parhailla mahdollisilla tavoilla. DWS pyrkii parantamaan tietojen saatavuutta edelleen esimerkiksi aktiivisella yhteydenpidolla sijoituskohteisiinsa.

Varainhoitajana DWS:lle on erittäin tärkeää tehdä kaikki sijoituspäätökset asiakkaidensa parhaan edun mukaisesti huomioiden olennaiset riskit ja tuotekohtainen sijoituspolitiikka. Pääasialliset haitalliset vaikutukset eivät siten automaattisesti ole muita asiaankuuluvia tekijöitä oleellisempia erityisesti rahoitustuotteissa, joita hoidetaan yksittäisiä asiakkaita varten.

⁵ DWS-konsernin Euroopassa sijaitsevien suurimpien rahastoyhtiöiden (DWS Investment GmbH, DWS Investment S.A. sekä DWS International GmbH:n tietyt salkunhoitotoimeksiannot, joissa asiakas on delegoinut äänioikeudet) välillä on sopimus äänioikeuksien käyttämisestä keskitetysti, ja sitä toimeenpanee DWS Investment GmbH. Nämä yhteisöt toteuttavat myös vaikuttamistoimintaansa yhteisesti DWS Investment GmbH:n kautta.