

투자 결정이 지속 가능성 요인에 미치는 주요 악영향에 대한 진술

DWS Investment S.A.

진술 날짜: 2024년 6월 30일

A / 요약

DWS Group¹ 계열사인 DWS Investment S.A.(LEI 코드 549300L70BS183Y6ML67, 이하 DWS)는 투자 결정 시 지속 가능성 요인에 미칠 수 있는 주요 악영향을 고려합니다. 현재의 진술은 지속 가능성 요인에 미칠 수 있는 주요 악영향에 관한 DWS Investment S.A.의 통합적 진술입니다.

지속 가능성 요인에 미치는 주요 악영향에 관한 이 진술은 2023년 1월 1일부터 12월 31일까지의 기간에 해당됩니다.

지속 가능성 요인은 금융 부문의 지속 가능성 관련 공개에 관한 규정(EU) 2019/2088(공시 규정)에 환경, 사회 및 직원 문제, 인권 존중, 부패 방지 및 뇌물 수수 방지 문제로 정의되어 있습니다. 주요 악영향은 이러한 지속 가능성 요인에 투자 결정이 미치는 악영향을 의미합니다.

이 진술을 통해 DWS는 공개 규정(“위임 규정”)에 대한 위임 규정(EU) 2022/1288에 따라 피투자 기업, 국가 및 초국가적 조직, 부동산 자산에 대한 투자 결정의 주요 악영향을 공개하는 것은 물론 앞서 언급한 참조 기간 동안 취해진 조치와 식별된 주요 악영향을 피하거나 줄이기 위해 후속 참조 기간에 계획된 조치에 따른 식별 및 우선순위에 대한 정보를 제공합니다.

DWS는 위임 규정에 정의된 다음 지표를 통해 주요 악영향을 평가합니다.

- 피투자 회사에 대한 투자에 적용되는 14가지 필수 주요 악영향 지표
- 주권 국가 및 초국가적 기업에 대한 투자에 적용되는 2가지 필수 주요 악영향 지표
- 부동산 자산에 대한 투자에 적용되는 2가지 필수 주요 악영향 지표
- 피투자 기업에 대한 투자에 적용되는 2가지 추가적 주요 악영향 지표, 즉 '탄소 배출 감소 계획이 없는 기업에 대한 투자' 및 '심각한 인권 문제 및 사건의 확인된 사례 수'

공개된 영향과 취해지고 계획된 조치는 기본 투자 정책에 따라 해당되는 경우 공개 규정의 범위에 있는 다음 금융 상품(즉, 양도성 증권(UCITS²), 대체 투자 펀드(AIF³) 및 포트폴리오 관리 권한⁴에 대한 집합적 투자 사업)을 대상으로 합니다.

- 능동적으로 관리되는 투자 펀드(UCITS 및 AIF) 및 포트폴리오 관리 의무 - 주식, 채권, 현금, 투자 펀드 및 거래 가능한 투자 형태의 대체 투자를 포함한 모든 주요 자산 부류에 걸친 "능동적으로 관리되는 포트폴리오 비즈니스"
- 수동적으로 관리되는 투자 펀드(UCITS) - 모든 주요 자산 부류에 걸친 "수동적으로 관리되는 포트폴리오 비즈니스",
- 지속 가능한 투자를 목적으로 하는 투자 펀드(AIF) - "지속 가능한 투자 비즈니스",
- 부동산, 사채 및 인프라와 같은 비유동 자산이 있는 투자 펀드(AIF) - "비유동성 비즈니스".

DWS는 그룹 전체의 전반적인 지속 가능성 전략 및 공약을 통해 주요 악영향 지표를 고려, 즉 식별하고 우선순위를 지정하며 해결합니다. 규제 요구 사항 및 업계 전개 상황과 함께 이러한 측면은 DWS의 금융 상품에 대한 정책 및 프레임워크를 통해 구현되는 전략적 우선 순위를 설정합니다.

구체적으로, DWS는 (1) DWS 그룹 정책, (2) 포트폴리오 또는 지수 수준에 대한 제외 방침, (3) 관리 활동을 통해 투자 결정의 주요 악영향을 고려합니다. 이러한 조치가 DWS의 금융 상품에 어느 정도 적용되는지는 해당 금융 상품의 투자 전략이나 제3자(예: 고객)의 동의 여부에 따라 달라집니다. (3)과 관련하여 DWS는 고객을 대신하여 의결권을 행사하고 온실가스 배출

¹ DWS Group은 DWS Group GmbH & Co. KGaA, 및 지점과 대표 사무소를 포함해 DWS Group GmbH & Co. KGaA가 과반 지분을 보유한 직접 또는 간접 모회사(50% 이상의 자기자본 또는 투표 자본 지분을 가짐)인 회사들로 구성된 자회사를 의미합니다.

² UCITS란 수시로 개정되는 양도성 증권에 대한 집합 투자 방식(UCITS)에 관련된 법률, 규정 및 행정 조항의 조정에 관한 지침 2009/65/EC에 따른 양도성 증권 집합 투자 방식을 의미합니다.

³ AIF란 수시로 개정되는 대체 투자 펀드 매니저에 대한 지침 2011/61/EU에 따른 대체 투자 펀드를 말합니다.

⁴ 포트폴리오 관리 의무란 고객이 지정한 요구에 따른 포트폴리오 관리(수시로 개정되는 금융 상품 시장에 관한 지침 2014/65/EU에 정의됨)로서 이러한 포트폴리오에 하나 이상의 금융 상품이 포함된 경우 고객의 재량에 따라 관리됩니다.

감소, 인권 및 근로자의 권리와 같은 다양한 지속 가능성 관련 주제에 대해 피투자 회사와의 대화에 참여함으로써 적극적인 소유자의 역할을 하고 있습니다.⁵

앞서 언급한 참조 기간 동안 공개된 주요 악영향 데이터에는 DWS가 포트폴리오 관리를 외부 제3자에게 아웃소싱한 상품이 포함됩니다. 그러나 해당 상품에 대한 주요 악영향에 대한 고려는 개별 상품별 투자 정책에 따릅니다.

투자 과정에서 나타날 수 있는 주요 악영향을 고려할 때 기존 및 계획된 투자로 인한 악영향에 관한 데이터가 참조됩니다. DWS는 상장 기업 발행자뿐만 아니라 국가 및 초국가적 국가에 대한 투자의 주요 악영향을 결정하기 위해 상업적 외부 ESG 데이터 제공업체의 데이터와 DWS 자체 연구 결과를 활용합니다. 각 외부 벤더가 제공하는 데이터의 가용성과 품질 한계를 완화하기 위해 DWS는 여러 벤더를 활용합니다. 부동산 자산의 경우, 데이터 소스는 개별 주요 악영향 지표에 따라 다르며 에너지 성능 인증서, 공과금 청구서 및 제3자 자산 관리자가 제공한 정보를 포함합니다. 회사 또는 프로젝트에 투자하는 비유동성 비즈니스 및 지속 가능한 투자 비즈니스 부문에서 DWS는 피투자자에게 적극적으로 연락하여 주요 악영향에 대한 데이터를 얻습니다. 이 주요 악영향 진술에 공개된 데이터의 범위를 최대화하기 위해 최선의 노력을 다했음에도 불구하고 데이터 가용성과 관련해 한계가 있을 수 있습니다. DWS는 피투자자와 적극적으로 소통함으로써 데이터 가용성을 더욱 향상시키기 위해 노력하고 있습니다.

전반적으로 DWS는 수탁자로서 중대한 위험과 상품별 투자 정책을 고려하여 고객에게 최선의 이익이 돌아가도록 투자 결정을 내리는 것이 가장 중요합니다. 따라서 개별 고객을 위해 특별히 관리되는 금융 상품의 경우 주요 악영향이 다른 관련 요인보다 반드시 중요하게 취급되는 것은 아닙니다.

⁵ DWS Group의 유럽 최대 관리 회사(DWS Investment GmbH, DWS Investment S.A.)와 고객이 의결권을 위임한 DWS International GmbH의 특정 포트폴리오 관리 권한에 대해 집합적 의결권 계약이 체결되었으며 DWS Investment GmbH에 의해 실행됩니다. 이들 법인은 또한 DWS Investment GmbH에 의해 실행되는 활동에도 함께 참여합니다.