

투자 결정이 지속 가능성 요인에 미치는 주요 악영향에 대한 진술 - 요약

DWS Investment S.A.



여기에 포함된 정보는 Deutsche Bank Group의 자산이며 사전 서면 허가 없이 전체 또는 일부를 복사, 사용 또는 공개하거나 검색 시스템에 저장하거나 어떤 형식이나 수단(전자적, 기계적, 복사 또는 기타 방법)을 사용하여 Deutsche Bank Group 외부로 전송할 수 없습니다.

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 2022년 1월 1일부터 12월 31일까지의 기간에 해당됩니다.

금융 부문의 지속 가능성 관련 공개에 관한 규정(EU) 2019/2088(공시 규정)에 정의된 지속 가능성 요인은 환경, 사회 및 직원 문제, 인권 존중, 부패 방지 및 뇌물 수수 방지 문제를 의미합니다. 주요 악영향은 이러한 지속 가능성 요인에 투자가 미치는 부정적인 영향을 의미합니다.

2023년 1월 1일, 공시 규정의 규제 기술 표준(RTS)이 2022년 4월 6일 자 위임 규정(EU) 2022/1288 형식으로 발효되었습니다. RTS는 각 금융 시장 참여자(공시 규정(FMP)에 정의된 후자)가 투자 결정의 주요 악영향을 측정하고 공개하기 위해 사용해야 하는 필수 지표 목록을 명시합니다. RTS는 (i) 피투자 회사, (ii) 국가 및 초국가적 국가, (iii) 부동산 자산에 대한 투자 지표를 구분합니다. 또한 FMP는 비즈니스 맥락에서 관련이 있다고 판단되는 최소한 두 가지 추가적 주요 악영향 지표에 대한 정보를 선택하고 공개해야 합니다.

이 선언에서 다루는 DWS의 공시 규정 범위에 속하는 금융 상품(즉, 양도성 증권에 대한 집합 투자 방식(UCITS²), 대체 투자 펀드(AIF³), 포트폴리오 관리 의무⁴)은 다음과 같습니다.

- 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 기업, 주권 국가 및 초국가적 기업과 부동산 자산에 투자하고 그 영향, 그리고 해당하는 경우 다음과 같은 목표와 조치를 공개합니다.

- 피투자 회사에 대한 투자에 적용되는 14가지 필수 주요 악영향 지표
- 주권 국가 및 초국가적 기업에 대한 투자에 적용되는 2가지 필수 주요 악영향 지표

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.

- 부동산 자산에 대한 투자에 적용되는 2가지 필수 주요 악영향 지표
- 피투자 회사에 대한 투자에 적용되는 2가지 추가적 주요 악영향 지표, 즉 ‘심각한 인권 문제 및 사건의 확인된 사례 수’ 및 ‘탄소 배출 감소 프로그램이 없는 기업에 대한 투자’

앞서 언급한 지표를 기반으로 DWS는 금융 상품 전반에 걸친 투자 결정에 따른 주요 악영향을 확인합니다. DWS는 그룹 차원의 전반적인 지속 가능성 전략에 따라 공개할 추가 PAI를 선정했습니다. 이 전략은 DWS Group의 약속(예: 넷제로)뿐만 아니라 책임감 있는 투자 프레임워크(예: 인권 관련)에도 반영됩니다. 이들은 주요 악영향을 식별하고 완화하기 위한 추가 정책과 활동에서 운영됩니다.

개별 금융 상품에 대한 개별 투자 정책의 기초에 따라 DWS는 해당 투자 과정에서 지속 가능성 요인에 대한 주요 악영향을 고려하고자 합니다. 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 자산 관리자가 제공한 정보를 포함합니다. 회사 또는 프로젝트에 투자하는 비유동성 비즈니스 및 지속 가능한 투자 비즈니스 부분에서 DWS는 피투자자에게 적극적으로 연락하여 악영향에 대한 데이터를 얻습니다. 이 주요 악영향 진술에 공개된 데이터의 범위를 최대화하기 위해 최선의 노력을 다했음에도 불구하고 모든 데이터가 포함되지 않을 수 있습니다. DWS는 피투자자와 적극적으로 소통함으로써 데이터 가용성을 더욱 향상시키기 위해 노력하고 있습니다.

수탁자로서 DWS는 관련된 재무적 및 비재무적 위험 요소를 고려하여 고객에게 최선의 이익이 돌아가도록 모든 투자 결정을 내리는 것을 무엇보다 중요하게 생각합니다. 따라서 개별 고객을 위해 특별히 관리되는 금융 상품의 경우 주요 악영향이 다른 관련 요인보다 반드시 중요하게 취급되는 것은 아닙니다.

고객의 관심사와 비즈니스 목표에 따라 DWS는 포트폴리오 수준에서 제외 기준을 적용하여 투자 결정의 주요 악영향을 완화합니다(예: 화석 연료 부문에서 활동하는 기업 및 국제 규범 위반에 연루된 기업에 대한 투자). DWS는 고객을 대신하여 의결권을 행사하고 온실가스 배출 감소, 인권 및 근로자의 권리와 같은 다양한 지속 가능성 관련 주제에 대해 피투자 회사와의 대화에 참여함으로써 적극적인 소유자의 역할을 하고 있습니다.⁵

DWS가 포트폴리오 관리를 외부 제3자에게 위탁한 경우 DWS는 투자 과정에서 주요 악영향이 고려되도록 하고 있습니다. 포트폴리오 관리가 위탁된 상품은 2022년 공개된 주요 악영향 데이터에 포함됩니다. 그러나 본 진술서에 설명된 주요 악영향을 식별하고 우선 순위를 지정하는 DWS의 정책은 현재 포트폴리오 관리가 DWS 그룹 외부 제3자에게 위탁된 상품에는 적용되지 않습니다.

⁵ DWS Group의 유럽 최대 관리 회사(DWS Investment GmbH, DWS Investment S.A.)와 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.