

정 정 신 고 (보 고)

2021년 5월 24일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2010년 1월 29일
3. 정정사항: 글로벌 투자설명서 갱신, 재무정보 연례갱신

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자설명서 표제부	국내연락책 임자 변경	디더블유에스자산운용 주식회사 공동 대표이사: <u>이동근</u> , 크리스 토퍼 유한 김 (주소) <u>서울특별시 종로구 청 계천로 41 영풍빌딩 19층</u> (전화) 02-724-4300	디더블유에스자산운용 주식회사 대표 이사: 크리스토퍼 유한 김 (주소) 서울시 종로구 우정국로 26, 11층(공평동, 센트로폴리스) (전화) 02-724-7400
투자설명서 표제부	작성책임자 변경	(직책) <u>Assistant Vice President</u> (성명) <u>Isabelle Gaertner</u> (직책) <u>Vice President</u> (성명) Antonia Selkinski	(직책) <u>Senior Legal Documentation Management Analyst</u> (성명) <u>Fabian Steinebach</u> (직책) <u>Senior Team Manager Legal Documentation Management</u> (성명) Antonia Selkinski
재2부 6. 집합투자기구 의 구조 - (F) 최소 최 초 투자금액	글로벌 투자 설명서 갱신	기관투자자* * 최소 투자금액에 대하여 미 국법에 따른 집합투자기구는 기관투자자로 취급됩니다.	기관투자자
재2부 10. 집합투자기 구의 투자위험 - 가. 일 반위험	글로벌 투자 설명서 갱신	“지속가능성 위험 관련 시장위험” 추가 ※ 자세한 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.	
재2부 10. 집합투자기 구의 투자위험 - 나. 특 수위험	글로벌 투자 설명서 갱신	“법률 및 조세 위험”, “성과 벤치마크” 삭제 “조세제도 변화, 조세 위험”, “주요 투자자들의 헤지 거래로 인한 과세 위험”, “범죄, 행정실책, 자연재해, 지속가능성에 대한 주의부족”, “지속 가능성 위험- 환경, 사회 및 지배구조 (ESG)”, “지속가능성 위험의 투자 과정 내 통합”, “벤치마크 지수” 추가 ※ 자세한 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.	

<p>재2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 - 가. 매입 - 글로벌 매입 및 환매 절차</p>	<p>글로벌 투자 설명서 갱신</p>	<p>F. 환매수량 주주는 모든 클래스 주식의 전부 혹은 일부에 대한 환매를 요청할 수 있습니다.</p> <p>외국집합투자업자는 하위펀드 순자산가치의 10%를 초과하는 환매요청을 처리할 의무를 지지 아니합니다. 외국집합투자업자는 모든 주주의 평등한 대우 원칙을 고려하여 최소환매금액(그런한 최소 수준이 정해진 경우)에 대한 주문을 처리할 수 있는 권한을 갖습니다.</p> <p>하위펀드 순자산가치의 10%를 초과하는 환매요청의 처리방법</p> <p>어느 평가일(“최초 평가일”)에 펀드가 수령한 주식의 환매 또는 전환 주문이 단독으로 또는 합산하여 하위펀드 순자산액의 10% 이상일 경우, 이사회는 그 재량으로 (또한 나머지 수익자들의 이익을 고려하여) 최초 평가일에 수령한 개별 환매 요청에 따른 주식수를 감소시켜 최초 평가일에 환매되거나 전환되는 주식의 가치가 각 하위펀드의 순자산가치의 10%를 초과하지 않도록 할 수 있습니다. 최초 평가일에 수령한 환매요청을 감소시킬 수 있는 권한을 행사한 결과로 환매요청이 전부 처리되지 않은 경우, 처리되지 아니한 환매요청은 다음 평가일에 그리고 필요한 경우 이후 가장 7평가일에 걸쳐 이루어진 것으로 처리됩니다. 최초 평가일 수령한 환매 요청은 이후 평가일에 수령한 환매 요청 보다 우선적으로 처리됩니다. 그러나 이러한 제한에 따를 것을 조건으로, 이후 평가일에 수령한 환매 요청은 전항에 명시된 바와 같이 처리될 수 있습니다.</p>	<p>F. 환매수량 주주는 모든 주식 클래스 주식들의 전부 혹은 일부에 대한 환매를 요청할 수 있습니다. 이사회는 하위펀드의 해당 자산이 처분된 경우에만 대량 환매를 할 권리를 가집니다. 일반적으로, 하위펀드의 순자산가치의 10%를 초과하는 환매신청은 대량 환매로 간주되며, 이사회는 환매신청이 하위펀드의 순자산가치의 10%를 초과하는 가치의 주식들에 대한 것인 경우 이러한 환매신청을 처리해야 할 의무가 없습니다.</p> <p>이사회는 모든 주주들을 공평하게 대우한다는 원칙을 고려하여 최소환매금액(만일 정해져 있는 경우)조건을 적용하지 않을 권리를 가지고 있습니다.</p> <p>이사회는 주주들에 대한 공정하고 공평한 대우와 하위펀드의 잔여 주주들의 이익을 고려하여 다음과 같이 환매신청을 연기하기로 결정할 수 있습니다:</p> <p>어느 평가일(“원 평가일”)에 접수된 환매신청이 단독으로, 혹은 원 평가일의 다른 환매 신청과 합산하여 하위펀드의 순자산가치의 10%를 초과할 경우, 이사회는 원 평가일에 접수된 모든 환매신청을 다른 평가일(“연기 평가일”)로 연기(“환매 연기”)할 권한을 가집니다. 단, 이 같이 연기된 평가일은 원 평가일로부터 늦어도 15 영업일 이내 여야 합니다.</p> <p>연기 평가일은 이사회가 특히 관련 하위펀드의 유동성 프로필(liquidity profile)과 해당되는 시장상황을 고려하여 정할 것입니다.</p> <p>이사회는 환매 연기 시, 원 평가일의 환매신청은 연기 평가일에 산정되는 주당 순자산가치를 기준으로 처리됩니다. 원 평가일에 접수된 모든 환매신청은 연기 평가일에 처리됩니다.</p>
--	----------------------	---	---

		<p>이러한 전제조건에 근거하여 전 환요청은 환매요청과 같은 방식으로 처리됩니다.</p> <p>G. 외국집합투자업자는 하위펀드의 해당자산을 지체 없이 처분한 때에만 환매절차를 수행할 권리가 있습니다.</p>	<p>원 평가일에 접수된 환매신청은 추후 평가일들에 접수된 환매신청보다 우선하여 처리됩니다. 추후 평가일에 접수된 환매신청은 연기된 환매 절차를 끝내기 위한 최종 평가일이 결정될 때까지 상기 기재된 바와 동일한 환매 연기 절차 및 동일한 환매 연기 기간에 따라 연기될 것입니다.</p> <p>이러한 전제조건들에 따라, 전환신청은 환매신청처럼 처리됩니다. 외국집합투자업자는 환매를 신청한 투자자를 위해 환매 연기 절차의 시작과 종료에 관한 결정에 대한 정보를 www.dws.com에 공개할 것입니다. 주식 환매 및 전환 연기는 다른 하위펀드에는 어떠한 영향도 미치지 않습니다.</p>
제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 - 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용, 1,000만원 투자예시	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
제3부 1. 재무정보 - 가. 요약재무정보 나. 재무상태표 다. 손익계산서	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
제3부 2. 연도별 설정 및 환매 현황	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
제3부 4. 집합투자기구의 운용실적 - 가. 연평균 수익률(세전 기준) 나. 연도별 수익률 추이 (세전 기준)	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항 - 가. 회사 개요, 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
제4부 2. 운용관련 업무 회사 등에 관한 사항 - 가. 외국 하위집합투자업자에 관한 사항	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재

제5부 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 - 가. 회사의 해산 또는 합병에 관한 사항 나. 하위펀드 또는 주식 클래스의 개설, 해산 및 합병 - B. 청산	글로벌 투자 설명서 갱신	주주에게 합병을 통지해야 합니다. 주주들은 관련 공시내용에 추가로 공시된 바와 같이 최소한 30일간 무료로 재매입 혹은 전환을 요청할 수 있습니다.	합병 사실은 외국집합투자업자의 웹사이트를 통해, 그리고 필요 시 주식 공모가 이루어지는 국가의 공식 공고 매체를 통해 주주들에게 통보됩니다. 주주들은 관련 공시내용에 추가로 공시된 바와 같이 최소한 30일간 무료로 재매입 혹은 전환을 요청할 수 있습니다.
제5부 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항 - 나. 하위펀드 또는 주식 클래스의 개설, 해산 및 합병 - B. 청산	글로벌 투자 설명서 갱신	C. [...] 주주에게 합병을 통지해야 합니다. 주주들은 관련 공시내용에 추가로 공시된 바와 같이 최소한 30일간 무료로 재매입 혹은 전환을 요청할 수 있습니다.	C. [...] 개개의 경우에 달리 명시되지 않는 한, 합병은 합병 후 소멸 하위펀드(merging sub-fund)가 청산을 개시하지 않고 해산되고 합병 후 존속 (하위-)펀드(receiving (sub-)fund)나 UCITS가 법률 조항에 따라 모든 자산들을 동시에 인수한 것처럼 실행되어야 합니다. 합병 후 소멸 하위펀드(merging sub-fund)에 투자한 투자자들은 합병 후 존속 (하위-)펀드(receiving (sub-)fund)나 UCITS의 출자지분을 수령하며, 그 좌수는 합병 당시 참여 (하위-)펀드 혹은 경우에 따라 UCITS의 1좌당 순자산가치의 비율에 따라 정해지고, 필요한 경우 1단위 미만의 출자지분에 정산에 대한 조항을 둘 있습니다.
첨부 1. 운용전문인력에 관한 사항	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
첨부 2. 상품 별첨	글로벌 투자 설명서 갱신	1) DWS 인베스트 전환사채 펀드 (DWS Invest Convertibles) 3) DWS 인베스트 글로벌 인프라 주식 펀드 (DWS Invest Global Infrastructure) 4) DWS 인베스트 이에스지 에퀴티 인컴 펀드(DWS Invest ESG Equity Income) 6) DWS 인베스트 글로벌 부동산 주식 (DWS Invest Global Real Estate Securities) 위 하위펀드 “투자방침”에 아래 문구 추가 이 하위펀드는 적극 운용되며, 벤치마크 지수를 참조하여 운용되지 않습니다. 위 하위펀드 “주문의 수리” 관련 내용 업데이트 및 “지속가능성 위험의 통합” 추가 ※ 자세한 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.	
	글로벌 투자 설명서 갱신	2) DWS 인베스트 중국 주식 펀드 (DWS Invest Chinese Equities) 3) DWS 인베스트 글로벌 인프라 주식 펀드 (DWS Invest Global	

		<p>Infrastructure)</p> <p>4) DWS 인베스트 이에스지 에퀴티 인컴 펀드(DWS Invest ESG Equity Income)</p> <p>위 하위펀드 “투자방침”에 아래 문구 삭제</p> <p>이 부분의 목적상, “유럽연합 회원국”이란 2020년 12월 31일까지는 영국을 포함합니다</p>	
<p>첨부 2. 상품 별첨</p> <p>2) DWS 인베스트중국 주식펀드(DWS Invest Chinese Equities)</p>	<p>글로벌 투자 설명서 갱신</p>	<p>투자방침</p> <p>DWS 인베스트 중국 주식 펀드 (DWS Invest Chinese Equities)의 투자 목적은 이머징 국가인 중국 (홍콩 포함)의 주식에 투자함으로써 가능한 높은 수준의 수익을 얻는 것입니다</p> <p>:</p>	<p>투자방침</p> <p>DWS 인베스트 중국 주식 펀드 (DWS Invest Chinese Equities)의 투자 목적은 이머징 국가인 중국 (홍콩 포함)이 제공하는 기회들에 참여함으로써 이 하위펀드의 벤치마크 지수 (MSCI China 10/40 (EUR))를 초과하는 지속적인 자본가치 상승을 달성하는 것입니다. 이 하위펀드 증권</p> <p>의 대부분은 벤치마크 지수의 구성 종목일 것으로 예상됩니다. 하위펀드 운용진은 특정 투자기회들을 활용하기 위해 그 재량으로 벤치마크 지수에 편입되어 있지 않은 증권들과 업종들에 투자할 것입니다. 이 전략을 통해 투자자들은 중국 주식 시장에 광범위하게 접근할 수 있습니다. 벤치마크 지수와 관련하여 하위펀드는 보다 폭넓은 위험 분산 접근 방식(예를 들면, 높은 단일 주식 비율을 피하는 것)을 제공합니다. 중국 시장의 특징(예를 들면 상대적으로 적은 수의 회사들이 시장을 지배하는 특성)으로 인해 벤치마크 지수로부터의 포트폴리오 편차 정도는 보통 상대적으로 낮습니다. 하위펀드의 목적은 벤치마크를 상회하는 성과를 내는 것이나, 일반적 시장 환경(예: 변동성이 적은 시장 환경)과 벤치마크 대비 실제 포지셔닝에 따라 하위펀드가 이와 같은 성과 호조를 보일 가능성이 제한될 수 있습니다.</p> <p>[...]</p> <p>외국집합투자업자는 현재로서는 하위펀드와 관련하여 증권대차거래 또는 (역)환매조건부 증권매매거래 혹은 기타 유사한 장외 거래를 할 생각이 없습니다</p>

		니다.	
		<p>“외국하위집합투자업자”, “성과 벤치마크”, “주문의 수리” 관련 내용 업데이트</p> <p>“지속가능성 위험의 통합”, “벤치마크”, “환매수량” 추가</p> <p>※ 자세한 내용은 투자설명서본문을참고하시기바랍니다.</p>	
<p>첨부 2. 상품 별첨</p> <p>4) DWS 인베스트 이에스지 에퀴티 인컴 펀드 (DWS Invest ESG Equity Income)</p>	<p>글로벌 투자 설명서 갱신</p>	<p>투자방침</p> <p>[...]</p> <p>하위펀드 자산의 최소 70%가 평균 이상의 배당수익을 가져다 줄 것으로 기대되는 국내 및 해외 주식에 투자합니다.</p> <p>[...]</p> <p>하위펀드 자산은 환경, 사회 및 지배구조(ESG)에 중점을 둔 국내 및 해외 발행인의 주식에 주로 투자합니다.</p> <p>증권선정과정에서는 기업의 재정적 성공을 넘어 환경, 사회 및 기업구조의 성과가 고려됩니다. 증권선정 시 하위펀드는 일반적으로 인정되는 ESG적 접근방식 이행 전략을 사용합니다. 배제 원칙이 사용되며(“네거티브 심사전략”), 하위펀드는 위에서 언급된 ESG 기준과 관련하여 클래스에서 가장 성과가 좋은 발행인 증권에 투자합니다(“클래스 내 최고성과 전략”). 또한, 기업구조 및 지속가능한 사회적 경영향상과 관련하여 기업들과 논의가 개시되었습니다. 그러한 논의는 의결권 대리행사를 통하여 또한 행사될 수 있습니다(“포함 전략”).</p> <p>어느 기업의 ESG 성과는 재무적 성공과는 별개로 각종 지표들에 기하여 평가됩니다.</p>	<p>투자방침</p> <p>이 하위펀드는 <u>환경·사회적 특징들을 촉진하며, 금융서비스 업종에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 EU 규정 2019/2088 제8(1)조에 따른 상품으로 인정됩니다.</u></p> <p>[...]</p> <p>하위펀드 자산의 최소 70%가 평균 이상의 배당수익을 가져다 줄 것으로 기대되는 <u>국제적인</u> 주식에 투자합니다.</p> <p>[...]</p> <p>하위펀드 자산은 주로 환경, 사회 및 기업 지배구조 특징과 관련하여 정해진 최소 수준을 준수하는 발행인의 증권에 투자됩니다.</p> <p>하위펀드 운용진은 고유의 ESG 투자 방식을 통해 잠재 투자대상을 평가하여 다양한 환경, 사회 및 기업 지배구조 특징을 달성하고자 합니다. 이러한 투자 방식은 다양한 유수의 ESG 데이터 제공업체와 내부 및 공공 정보원의 데이터를 사용하여 다양한 환경, 사회 및 기업 지배구조 특징에 대한 고유의 통합적인 점수를 도출하고자 하며, ESG 데이터베이스에 따라 포트폴리오 투자 기준들을 통합시킵니다. (i) 논란 대상 부문 (석탄, 담배, 방위 산업, 음란물, 도박 및 원자력 등), (ii) 논란대상 무기에 관여 (핵무기, 열화 우라늄, 집속탄 및 대인 지뢰) 또는 (iii) 국제 승인 규범 위반에 대한 평가 등이 이에 포함됩니다. 단, 기후 및 전환 위기, 규범 준수 또는 ESG 등급 최상(best-in-class) 평가 등의 기준에 기반한 적극 발행인 선정을 허용합니다. 이러한 투자 방식은 각 발행인을 A-F 등급으로 나누며, A등급 및 B등급을 받은 발행</p>

		<p>그러한 요소들에는 다음과 같은 관심분야를 포함되나 이에 국한하지 아니합니다:</p> <p><u>환경:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 동식물 보존 - 천연자원, 대기 및 연안내수의 보호 - 토지 황폐화 및 기후변화 제한 - 생태계 파괴 및 생물다양성 상실 방지 <p><u>사회:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 일반 인권 - 아동노동 및 강제노동 금지 - 필수적 비차별 - 직장 내 건강 및 안전관리 - 공평한 직장 및 적절한 보수 <p><u>기업구조:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 국제기업구조연대(ICGN)의 기업구조원칙(Corporate Governance Principles), - 글로벌 컴팩트 반부패 원칙(Global Compact Anti-corruption Principles) <p>ESG 기준은 각종 ESG 정보 제공자별 고유의 ESG 등급평가(proprietary ESG rating)에 요약되어 있습니다. ESG 평가결과는 환경, 사회 및 기업구조에 대한 인정된 기준에 따른 기업의 실적을 평가합니다.</p>	<p>인은 범주 내 상위 등급으로, C등급을 받은 발행인은 중상위 등급으로 간주됩니다. 이러한 등급은 논란대상 부문에서 창출된 수익 또는 논란대상 무기에 대한 관여 정도, 발행인의 국제 규범 위반 관여 정도, 탄소 집약도 또는 좌초 자산(stranded assets) 위험 등에 기반한 기후 및 전환 위기에 대한 평가 또는 동급 최상(best-in-class) ESG 평가에 따라 나뉘집니다.</p> <p>하위펀드 운용회사는 자산 배분 시 ESG 데이터베이스로부터 도출된 점수를 고려합니다. 최하위 등급(F등급) 발행인에 대한 투자는 항상 투자대상군에서 배제되는 반면, 하위 등급(D등급 및 E등급) 발행인에 대한 투자는 제한되거나 배제됩니다.</p> <p>발행인의 ESG 성과는 재무적 성과와는 별개로 다양한 특징을 기반으로 하여 평가됩니다. 이러한 특징들은 다음을 포함합니다:</p> <p><u>환경:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 식물군 및 동물군 보호; - 천연자원, 대기 및 연안 내수 보호; - 토지 황폐화 및 기후변화 제한; - 생태계 침해 방지 및 생물다양성 손실 방지. <p><u>사회:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 인권 일반; - 아동 노동 및 강제 노동 금지; - 차별금지 의무; - 사업장 안전 및 건강; - 공정한 사업장 및 적절한 보수. <p><u>기업 지배구조:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 국제기업지배구조연대(International Corporate Governance Network)의 기업 지배구조 원칙; - 글로벌 컴팩트 부패방지 원칙. <p>하위펀드의 포트폴리오 보유자산의 최소 90%는 ESG 데이터베이스를 통한</p>
--	--	--	---

			<p>비재무적 기준에 따라 검토될 것입니다.</p> <p>ESG 투자 방식의 작동, 투자 프로세스 내 ESG 투자 방식의 통합, 선정 기준 및 ESG 관련 정책은 www.dws.com/solutions/esg에서 확인할 수 있습니다.</p> <p>또한 전략, 재무 및 비재무적 성과, 위험, 자본 구조, 사회 및 환경 영향 및 정보공개, 문화 및 보수 등과 같은 기업 지배구조 등의 사항들과 관련하여 개인 발행인에 대한 관여 활동이 개시될 수 있습니다. 예를 들어, 의결권 대리행사, 내부 회의 또는 선임계약을 통한 소통이 이루어질 수 있습니다.</p>
<p>첨부 2. 상품 별첨</p> <p>5) DWS 인베스트 아시아 채권 펀드 (DWS Invest Asian Bonds)</p>	<p>글로벌 투자 설명서 갱신</p>	<p>투자방침</p> <p>-</p>	<p>투자방침</p> <p>[...]</p> <p>하위펀드는 미등급 증권들에는 그 자산의 30% 미만을 투자합니다</p> <p>하위펀드는 그 등급이 투자적격등급이 아닌 단독 국가 발행인(그 정부, 공공기관이나 지방관청, 정부기관 또는 지방자치단체)이 발행 및/또는 보증한 채무증권들에 대해서는 그 순자산가치의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다. 하지만, 하위펀드는 S&P의 D 등급이나 다른 신용평가기관으로부터 이에 상응하는 등급 이상을 부여 받거나, 만일 등급이 부여되지 않은 경우, 외국하위집합투자업자의 판단으로 유사한 우량도를 가진 채무증권에만 투자합니다. 이 요건을 적용함에 있어, 만일 두 개의 이상의 신용평가기관이 평가한 증권의 등급이 서로 다를 경우, 두 번째로 높은 등급이 해당 증권의 등급으로 간주될 것입니다.</p> <p>하위펀드 자산의 최대 5%까지 일반적으로 발동사유(trigger event) 발생 시 제각이나 상각처리, 보통주로 전환된다는 조건들이 통상 포함되는 손실 흡수형 금융상품에 투자될 수 있습니다.</p>

			<p>[...]</p> <p><u>외국집합투자업자는 현재로서는 하위 펀드와 관련하여 증권대차거래 또는 (역)환매조건부 증권매매거래 혹은 기타 유사한 장외 거래를 할 생각이 없습니다.</u></p>
		<p>“외국하위집합투자업자”, “성과 벤치마크”, “주문의 수리” 관련 내용 업데이트</p> <p>“특별위험”, “지속가능성 위험의 통합”, “벤치마크”, “환매수량” 추가</p> <p>※ 자세한 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.</p>	
첨부 2. 상품 별첨 - 벤치마크 대비 주식클래스의 성과	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재
<p>첨부 3. 집합투자기구의 연차보고서 및 발췌 번역문</p> <p>1) 연평균 및 연도별 수익률</p> <p>2) 집합투자기구의 자산 구성 현황</p>	연례갱신	2018년 12월 31일 현재	2020년 12월 31일 현재

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다