Samsung
Financial Networks

삼성자산운용
ESG 투자 가이드라인

Samsung
Fund

삼성자산운용

1. (ESG투자원칙) 삼성자산운용은 ESG 투자를 함에 있어 다음의 원칙을 준수한다.

① 신의성실의 원칙을 기반으로 항상 고객의 이익을 최우선으로 고려하여 투자한다.

② 장기투자의 관점에서 투자 대상을 분석, 선별하고, 투자 의사를 결정, 실행한다.

③ 고객 이익 최우선, 장기투자의 원칙하 투자기업의 중장기 성과 시현 및 리스크 관리의 측면에서 ESG의 중요성을 인식한다.

2. (ESG 정의) ESG는 환경(Environmental), 사회(Social), 지배구조(Governance)를 말하며, ESG투자는 투자자산의 선택 및 운용에 있어서 재무적 요소 뿐만 아니라 환경, 사회, 지배구조 등 비재무적 요소를 고려하는 것을 의미한다.

(환경) 기후 변화, 공해/오염, 물 부족 등의 환경 이슈가 사회, 기업, 개인 등에 심각하게 영향을 미치고 있음을 인식하고, 이를 극복하기 위한 환경 개선 노력을 지속하여야 한다.

(사회) 생산, 판매 등의 영업 활동 과정에서 성 평등, 인권, 고객, 지역사회 및 거래 상대방과의 공정거래 등의 요소에 대해 충분히 고려하여야 한다.

(지배구조) 기업 경영의 투명성을 제고하고 주주보호를 위한 노력을 다하여야 한다.

삼성자산운용은 다음의 ESG 요소를 중요하게 고려한다.

Environmental 환경	Social 사회	Governance 지배구조
• 탄소배출량 관리 및 Net Zero 계획 • 에너지 사용량 및 관리 • 수자원 및 오폐수 관리 • 대기 오염 관리 • 폐기물 및 유독물질 관리 • 지역 사회에 대한 환경 영향력 • 전사적 환경 위험 관리 시스템	• 고객 정보 보호 시스템 • 데이터 보안 및 관리 정책 • 제품/서비스 품질 및 안전 • 임직원 근로 환경 • 임직원 다양성, 포함성 • 인권 및 지역 사회와의 관계 • 판매 관행 및 라벨링 정책	• 기업 소유구조 • 이사회 독립성, 전문성, 다양성 • 보수(Pay) 체계 및 공시 제도 • 회계 및 세금 관련 분쟁 • 기업 윤리 규정 및 교육 • 불공정 경쟁 관련 규정 /교육 • 전사적 위험관리 시스템

3. (ESG 적용대상) 삼성자산운용은 중장기적 목표로 전체 운용자산에 ESG 요소를 고려하여 투자하는 것을 원칙으로 한다.

다만, 투자 자산군별 또는 투자 전략별로 적용에 일부 차이가 있을 수 있으며,
동일 자산군의 경우에도 지역, 국가, 산업, 기업 등에 따라 ESG정보의 불완전성, 지역별 여건 차이, 각 요소가 사업에 미치는 영향 차이 등 추가로 고려되어야 할 사항이 많은 점 등을 감안하여 도입 시기, 전략 수행의 범위 등을 차별적으로 적용할 수 있다.

4. (ESG 전략) ESG투자전략은 일반적으로 다음과 같이 7개의 유형으로 구분되어질 수 있다.

유 형	내 용
ESG통합	• 투자의사결정을 위한 분석 프로세스에 ESG 요소를 체계적, 명시적으로 반영하는 방식
네거티브 스크리닝	• ESG 관점에서 부정적으로 평가되는 산업/기업을 포트폴리오에서 배제하는 방식
포지티브 스크리닝	• 우수한 ESG 성과를 보이는 기업 등을 선별하여 투자하는 방식
규범기반 스크리닝	• 국제적으로 통용되는 규범에 입각하여 충족여부를 투자심사에 반영하는 방식
지속가능 테마투자	• 지속가능성 관련 테마(청정에너지, 녹색기술 등)의 자산, 기업에 투자하는 방식
임팩트투자	• 사회, 환경문제를 해결하여 긍정적인 영향을 이끌어 내기 위해 수익에 국한하지 않고 투자하는 방식
경영관여 주주행동	• 주주권한(의결권행사, 기업과의 대화, 주주제안 등)을 적극적으로 활용하여 영향력을 행사하는 방식

삼성자산운용은 상기 7개 유형의 방식을 활용하여 ESG 투자전략을 수행하는 데에 있어서 특별한 제한이 없으며,

자산군별 또는 투자 전략별로 고객 이익의 관점에서 가장 적합하다고 판단되는 하나의 전략 또는 두개 이상의 전략을 병행하여 수행할 수 있다.

삼성자산운용은 ESG 전략을 효율적이고 효과적으로 수행하기 위하여 공신력 있는 외부 평가기관이 발표하는 ESG 평가 결과나 국내외 다양한 기관 또는 단체가 제공하는 ESG정보를 활용할 수 있다.

5. (Negative Screening 기준) 삼성자산운용은 아래에 기술된 국제기구의 기준을 위반한 국가, 그리고 국내외에서 법적으로 제한되거나 사회 통념상 부적절하게 여겨지는 제품 생산에 연관된 기업 등에 대한 투자를 지양하는 것을 원칙으로 한다.

구분		내 용
①	국제기구 기준	• 유엔안전보장이사회 무기 금수조치국 국채 투자 배제 · 중앙아프리카공화국, 콩고, 이라크, 레바논, 리비야, 북한, 소말리아, 남수단, 수단, 예멘('20.11.02 기준) · 대상국 추가시 旣투자분은 동결, 신규 Exposure 확대는 금지 원칙
②	대상산업	• 석탄발전/채굴, 대량살상무기, 담배, 도박
	선정기준	• 해당 산업에서 매출 30% 이상 발생 기업 (개별재무 기준) • 사업/제품의 공적 성격 및 대상 기업의 개선 노력 등을 고려하여 투자 판단 可

네거티브 스크리닝 기준은 자산군별 특성 등에 따라 적용범위 및 수준 등을 달리할 수 있으며,

우선적으로 국내 주식, 국내 채권, 인프라 및 PE 자산에 적용하고 향후 해외 자산을 대상으로 점진적으로 확대하는 것을 목표로 한다.

단 인덱스, ETF 등 패시브 자산의 경우 Negative Screening 적용을 예외로 하며, 다른 유형의 전략 수행을 통해서 회사의 ESG 투자 철학을 반영한다.

투자배제 기준 등은 수탁자책임위원회의 의결로 정하며 매년 한 차례 이상 적정성 등에 대한 검토를 시행한다.

6. (정보/공시) 삼성자산운용은 ESG 정보가 ESG 투자의 핵심 요소임을 인식하고 있는 바, 투자기업들이 ESG 정보를 충실히 제공할 수 있도록 유도하고, 관련 공시 제도의 개선 발전 등을 위해 유관 기관 등과 협력한다.

삼성자산운용은 ESG 투자와 관련한 사항을 주기적으로 공시하며, 정책 등에 대해 지속적으로 보완 발전시킨다.

7. (규정의 개폐) 이 규정의 개・폐는 수탁자책임위원회의 결의에 의한다. 다만, 객관적으로 명백한 오탈자 수정이나 관계법규 개정, 직제변경 등에 따른 개정의 경우에는 준법감시인의 전결로 처리할 수 있다.

삼성자산운용

삼성자산운용 주식회사
06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11
CS센터 : 1533-0300 [상담시간안내 : 평일 오전 9시~오후 5시]