

德國德意志資產管理公司 ESG 基金案

事件描述

2020 年 6 月前德意志資產管理公司(DWS)永續長 Desiree Fixler 發現 DWS 之 ESG 聲明與其實際作為存在極大差距，有嚴重誇大、誤導及錯誤之嫌，並將此發現告知管理階層但並未獲重視。Fixler 後也向監管機構、調查人員及記者指控了 DWS 的漂綠狀況。而後，DWS 相繼受到美國 SEC 及德國聯邦金融監管局 (BaFin) 的調查，德國檢察官亦表示「已出現足夠的事實證據表明僅在少數投資中有將 ESG 風險及機會因素納入考慮，但大量投資中根本未考慮 (ESG)」，與 DWS 基金銷售說明書中之聲明背道而馳。DWS 曾經告訴投資者「ESG 議題是該公司重要關注議題，其 ESG 標準高出業界之平均水準」，且在 2020 年之年報中表示當時的 9,000 億美元資產中，有一半以上是基於 ESG 條件為基礎之系統所進行評價。

自 2021 年 8 月 DWS 被美、德兩國監管機構調查起至 2022 年 6 月，DWS 股價已下跌 26%，DWS 亦因為此一事件撤換 CEO Woehrmann，而 Union Investment 身為 DWS 的大股東，也告訴媒體將在該年度 (2022 年) 的股東大會上投票反對 DWS 的管理階層及監理階層，做為對該公司漂綠指控的失望表現。2023 年 9 月 25 日，DWS 同意支付 1,900 萬美元以和解 SEC 提出的漂綠指控，此罰款金額為 SEC 在 ESG 標準中針對投資顧問所裁罰之最高額的罰款，併同另一反洗錢案，總計罰款金額達 2,500 萬美元。

資料來源：

1. Forbes 《 'A Whistleblower' s Tale' As Told By Desiree Fixler 》 2023.01,
<https://www.forbes.com/sites/bobeccles/2023/01/17/a-whistleblowers-tale-as-told-by-desiree-fixler/?sh=20fa437764d1>
2. Reuters 《 German officials raid Deutsche Bank's DWS over 'greenwashing' claims 》 2022.06,
<https://www.reuters.com/business/german-police-raid-deutsche-banks-dws-unit-2022-05-31/>
3. Business & Human Rights Resource Centre 《 Germany: US government launches greenwashing investigation into Deutsche Bank's DWS Group 》 2021.08,
<https://www.business-humanrights.org/my/latest-news/germany-us-government-launches-greenwashing-investigation-into-deutsche-banks-dws-group-with-greenwashing-investigat/>