

집합투자기구 등록신청서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 가치형 증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 등록신청서

3. 정정사유:

- 기업공시서식 작성기준 개정 반영

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
<투자결정시 유의사항>	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(생략)	10. ESG 집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성으로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(생략)	ESG 운용기간 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	작성일 기준 업데이트	(생략)	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 8. 나. 모투자 신탁 1) 투자 대상	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	※ ESG 관련 투자 대상에 관한 사항 이 투자신탁은 ESG(환경, 사회, 지배구조) 분석을 위해 기업의 특성과 시장 환경에 부합하는 ESG 평가 항목을 자체적으로 선정합니다. 이를 바탕으로 리서치를 통해 개별 기업의 ESG 등급을 산정하고 포트폴리오 구성에 반영합니다. E(환경), S(사회), G(지배구조) 각각의 평가 항목에 모두 중점을 두지만 개별 기업이 속한 산업의 특성에 따라 가중치를 달리하여 최종 평가 등급을 산출합니다.

			<p>집합투자업자는 ESG 평가 등급을 5 개(Excellent, Good, Average, Poor, Unfavorable)로 분류하고 각 E,S,G 별로 등급에 따른 점수를 부여합니다. 이 투자신탁은 집합투자업자가 자체 평가한 Average 등급 이상의 기업에 포트폴리오의 50% 이상 투자합니다. 다만, 재무적 요인과 비재무적 요인을 종합적으로 고려하여 투자 종목을 선정하기 때문에 자체 ESG 평가 등급이 Average 미만인 기업에도 투자할 수 있습니다. 투자대상에 대한 자세한 사항은 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조를 참고하시기 바랍니다.</p>
제 2 부.9.가.1)모투자신탁의 투자전략	기업공시서식 작성기준 개정 반영	<p>이 투자신탁은 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 업종별 저평가 가치주를 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다.</p> <p><u>[엄격하고 객관적인 가치주 유니버스 선정기준 :저 PBR, 저 PER]</u></p> <p>[가치주 포트폴리오 구성을 위한 ESG 요소 평가 적용] (내용생략)</p> <p>[배어링 ESG 평가방법]</p> <p>ESG(환경, 사회, 지배구조) 분석을 위해 기업의 특성과 시장 환경에 부합하는 ESG 평가 항목을 자체적으로 선정합니다. 이를 바탕으로 리서치를 통해 개별 기업의 ESG 등급을 산정하고 포트폴리오 구성에 반영합니다.</p> <p>E(환경), S(사회), G(지배구조) 각각의 평가 항목에 모두 중점을 두지만 개별 기업이 속한 산업의 특성에 따라 가중치를 달리하여 최종</p>	<p>이 투자신탁은 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 업종별 저평가 가치주를 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다.</p> <p><u>[가치주 유니버스 선정기준]</u></p> <p><u>도표 업데이트</u></p> <p>[가치주 포트폴리오 구성을 위한 ESG 요소 평가 적용] (현행과 같음)</p> <p>[배어링 ESG 평가방법]</p> <p>ESG(환경, 사회, 지배구조) 분석을 위해 기업의 특성과 시장 환경에 부합하는 ESG 평가 항목을 자체적으로 선정합니다. 이를 바탕으로 리서치를 통해 개별 기업의 ESG 등급을 산정하고 포트폴리오 구성에 반영합니다.</p> <p>E(환경), S(사회), G(지배구조) 각각의 평가 항목에 모두 중점을 두지만 개별 기업이 속한 산업의 특성에 따라 가중치를 달리하여 최종</p>

		<p>평가 등급을 산출합니다.</p> <p>ESG 평가는 베어링 그룹의 선진 기법을 바탕으로 평가 시스템을 구축하고 ESG 분석 평가 능력을 보유한 애널리스트의 독자적인 기업 평가를 통해 이루어 집니다. 또한 객관적이고 균형 있는 평가를 위해 MSCI, SUSTAINALYTICS 평가 데이터를 기초로 개별 기업 등급 및 세부 항목을 검토하는 등 외부 리서치 지원 자료도 적극 활용합니다.</p> <p>(이하 생략)</p>	<p>평가 등급을 산출합니다.</p> <p>ESG 평가는 베어링 그룹의 선진 기법을 바탕으로 평가 시스템을 구축하고 ESG 분석 평가 능력을 보유한 애널리스트의 독자적인 기업 평가를 통해 이루어 집니다. <u>당사 투자 애널리스트들은 기업의 펀더멘털 및 경제에 영향을 줄 수 있는 다양한 투자 기회와 잠재 리스크 및 ESG 를 평가합니다. ESG 평가 시, 산업 및 기업에 대한 전문 지식을 활용하고 있습니다. 지속적인 분석을 통해 잠재적 투자 리스크와 기회 및 ESG 등을 파악하고자 합니다. 이를 위해 당사는 필요 시 기업 경영진들을 만나고, 기업의 운영 시설을 방문하며 업계 내 경쟁업체를 분석합니다.</u></p> <p><u>또한 객관적이고 균형 있는 평가를 위해 MSCI, SUSTAINALYTICS, 한국 ESG 연구소 등 ESG 전문 기관의 분석 보고서 및 평가 데이터를 기초로 개별 기업 등급 및 세부 항목을 검토하는 등 외부 리서치 지원 자료도 적극 활용합니다.</u></p> <p>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.10.나. 특수위협	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	<p><u>ESG (환경, 사회, 기업지배구조) 통합 적용 및 ESG 촉진 관련 위험:</u></p> <p><u>이 투자신탁은 ESG(환경, 사회, 기업지배구조) 정보를 펀드 운용 프로세스에 통합합니다. 또한 ESG (환경, 사회, 기업지배구조)를 개선하기위해 비즈니스 관행에 긍정적 영향을 주거나 직접 투자를 통해 ESG를 촉진합니다. 집합투자업자가 ESG 정보를 분석하고 사용하는 방법은 매우 다양합니다. ESG 정보는 이 투자신탁의 투자 성과에 영향을 줄 수 있습니다. 따라서 비슷한 전략의 집합투자기구와 비교에 투자 성과가 다를 수 있습니다. ESG 위험에 대해서 집합투자업자는 내부 리서치 평가와</u></p>

			<p>더불어 ESG 정보를 제공하는 제3자 전문기관으로부터 데이터를 받습니다. 투자 여부를 평가할 때 집합투자업자는 불완전하거나, 부정확할 수도 있는 정보 또는 데이터에 의존할 수도 있습니다. 집합투자업자는 ESG 관련 정보나 ESG가 적용된 방법에 대한 공정성, 정확성, 신뢰성, 합리성, 완전성 등을 보장할 수 없습니다. ESG 개념이나 주제에 대한 투자자의 선호도와 사회적 인식은 시간이 지남에 따라 변할 수 있습니다. 이는 ESG 기반의 투자에 대한 수요에 영향을 줄 수 있고 집합투자기구 성과에도 영향을 줄 수 있습니다.</p>
제 2 부.13.나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(주석 추가)	<p>주6) 이 집합투자기구의 운용과 관련하여 제3자 ESG 관련 평가 결과를 활용하기 위해 평가 비용을 지급하나, 그 비용은 이 투자신탁에서 지급하지 않습니다.</p>
제 3 부.집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(신설)	<p>라. ESG 투자목적 및 투자전략 이행 현황</p> <p>1. ESG 투자목적 및 투자전략 이행 현황 집합투자업자는 모투자신탁 포트폴리오 구성시 ESG 통합전략을 통해 ESG 평가 등급을 5 개(Excellent, Good, Average, Poor, Unfavorable)로 분류하고 각 E,S,G 별로 등급에 따른 점수를 부여합니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 집합투자업자가 자체 평가한 Average 등급 이상의 기업에 포트폴리오의 50% 이상 투자합니다.</p> <p>집합투자업자는 당사의 ESG 평가등급에 따른 편입 비중을 지속적으로 관리하고 있습니다. 이 투자신탁의 모투자신탁은 2024 년 2 월 14 일 현재 ESG 평가등급 Average 이상에 98.6% 투자하고 있습니다.</p> <p>2. 주주활동 내역 당사는 수탁자로서 책임을 다하기 위해 적극적으로 의결권 행사 및 주주참여 활동을</p>

			<p>하고 있으며 관련 내용은 당사 홈페이지 (https://www.barings.com/ko-kr/individual/content2/stewardship-code/regulatory-disclosure) 를 통해 매년 1회 이상 공개하고 있습니다.</p>
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	결산 업데이트	(생략)	<p>라. 운용자산규모</p> <p>작성일 기준으로 내용 업데이트</p>
제 4 부.3. 기타 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(신설)	<p>7. ESG 평가회사에 관한 사항</p> <p>가. 회사의 개요</p> <p>회사명: 한국 ESG 연구소</p> <p>주소 및 연락처: (04538) 서울특별시 중구 삼일대로 343 대신파이낸스센터 15층</p> <p>(02) 769-3050 www.kesgresearch.com</p> <p>연혁: 인터넷 홈페이지 참조</p> <p>나. 주요 업무</p> <p>투자대상기업에 대한 ESG 성과 및 리스크 평가, 의안분석, ESG 투자전략 개발, ESG 평가등급 제공 등 ESG 에 대한 조사분석 업무.</p> <p>* 외부평가 기관의 조사분석 결과는 이 집합투자기구의 운용전략 수립에 단순 참고용으로 이용됩니다.</p>