

## KB자산운용 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경 안내

다음과 같이 신탁계약서 및 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경을 안내해 드립니다.

### 1. 대상 펀드 및 변경 내용

#### - KB 유럽 배당 플러스 증권 자투자신탁(주식)

##### 가. 신탁계약서

변경전	변경후
펀드명: KB 유럽 배당 플러스 증권 자투자신탁(주식-재간접형)	펀드명: KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 자투자신탁(주식-재간접형)
<b>제2조(용어의 정의) (생략)</b> 1. ~ 8. (생략) 9. (생략) 가. KB 유럽 배당 플러스 증권 모투자신탁(주식-재간접형)	<b>제2조(용어의 정의) (좌동)</b> 1. ~ 8. (좌동) 9. (좌동) 가. KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 모투자신탁(주식-재간접형)
<b>제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류)</b> ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB 유럽 배당 플러스 증권 모투자신탁(주식-재간접형)”으로 한다. ② ~ ③ (생략)	<b>제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류)</b> ①이 투자신탁은 증권투자신탁 및 모자형의 자투자신탁으로서, 투자신탁의 명칭은 “KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 모투자신탁(주식-재간접형)”으로 한다. ② ~ ③ (좌동)
<b>제16조(투자목적)</b> 이 투자신탁은 해외 주식형 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 KB 유럽 배당 플러스 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.	<b>제16조(투자목적)</b> 이 투자신탁은 해외 주식형 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권을 법에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 한다.

##### 나. 등록신청서

- 구분	변경전	변경후
<b>제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항</b> 1. 집합투자기구의 명칭	KB 유럽 배당 플러스 증권 모투자신탁(주식-재간접형)	KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 모투자신탁(주식-재간접형)
<b>제2부. 집합투자기구에 관한 사항</b> 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익	KB 유럽 배당 플러스 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 투자전략 (1) ~ (3) (생략) ※ 비교지수: 해당사항 없음	KB 유럽 <b>지속가능</b> 배당 <b>인컴</b> 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 투자전략 (1) ~ (3) (좌동) ※ 비교지수: MSCI Europe Index (Net TR)(EUR) × 90% + 콜(KRW) × 10% ▪ 정의

구조  
가. 투자전략 및  
위험관리

- MSCI Europe Index (Net TR)(EUR): MSCI(Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표하는 유럽 지역 지수로 유럽 15개국 주식으로 구성된 세후 총수익(Net total return) 지수

- 콜(KRW): 채권평가사에서 콜론운용자금의 동향을 종합하여 생성한 시장지수 데이터를 제공받아 KB자산운용에서 자체 생성한 콜론을 지수화 한 것

▪ 선정사유: 이 투자신탁은 유럽 지역 주식을 주된 투자대상으로 하고 있어 MSCI Europe Index를 90%, 투자신탁의 유동성 관리를 위하여 유동비율을 10%로 비교지수를 산정하였음

(추가)

※ 아문디 펀드(Amundi Funds)의 고유 ESG 평가 접근 방식

- 아문디의 고유 ESG 평가는 주식 종목의 지속가능성 위험 및 그 산업과 개별적 환경에 내재된 기회를 예측하고 관리하는 능력을 측정하는 것을 목표로 합니다. 이를 위해 40명 이상의 ESG 전문가로 구성된 ESG 분석 전담 팀을 보유하여 투자결정 과정에서 ESG 평가가 독립적이며 보완적 요소로 작용할 수 있도록 ESG 평가를 완료하여 투자 유니버스를 구축하였습니다.

- 아문디는 다수의 공신력 있는 데이터 업체에서 제공하는 외부 데이터와 자체적인 ESG 평가를 병행하여 기업 별 ESG 점수를 부여하고 있습니다. 각 주식 종목에 대하여 ESG의 3가지 요소(환경적 요소, 사회 요소 및 지배구조적 요소)를 각각 평가한 후, 업종 별로 평점 비중을 다르게 부여하여 업종 내 적절한 ESG 평가가 가능하도록 점수를 부여합니다.

\* 환경적 요소: 직/간접적으로 환경에 미치는 영향을 관리하는 능력을 평가 (에너지 소비 제한, 온실가스 배출 제한, 자원고갈 반대 및 생태계 다양성 보존 등)

\* 사회적 요소: 인적 자본 개발 전략 및 전반적인 인권존중 2가지 개념에 대하여 어떻게 운영하는지 평가

\* 지배구조적 요소: 효율적인 기업 지배구조 틀을 보장하고 장기적으로 가치를 창출할 수 있는 능력을 평가

[업종별 ESG 평가 분야 및 배점 변화 예시]

			E			S			G					
다(다) 배출 소량화 사용량	일차원 근무환경	이사회 독립성	자동차	37%	37%	26%	항공	24%	29%	47%	광산 산업	41%	36%	23%
물 사용량	주변 커뮤니티와의 교류/협력 여부	감시 및 통제 상황												
인환영 지원*	외부채무 접근성*	법규												
인환영 후회*	최신기술 접근성*	주주와 협력												

■ 1. 자동차 산업 해당사항      ■ 3. 광산업 해당사항  
● 2. 항공업 해당사항          ■ 4. 기술, 미디어, 유통업 산업 해당사항

- 아문디의 ESG 점수는 최고 A등급부터 최하 G등급에 이르는 7개 등급으로 이뤄진 ESG 정량적 점수를 부여하며, 정량/정성적 분석의

병행을 위하여 ESG 점수는 애널리스트의 정성적 평가를 통해 최종 등급이 변경될 수 있습니다. 아문디 펀드 유럽 주식 지속가능 인컴 펀드의 경우 포트폴리오 구축 시 가장 낮은 3가지 등급(E~G 등급)을 부여 받은 기업은 투자 고려대상에서 제외합니다.

[ESG 최종 평가 결과 예시 및 투자 제외 등급]



2. 변경(예정)일 : 2021년 08월 24일(예정)