

KB자산운용 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경 안내

다음과 같이 투자설명서(간이투자설명서 포함) 변경을 안내해 드립니다.

1. 대상 펀드 및 변경 내용

- KB 밸류 초이스 30 증권 투자신탁(채권혼합)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 4등급(5.97%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 4등급(<u>5.17%</u>)
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 없음 ※ 기업공시서식 개정에 따른 변경	

- KB스타 베트남 VN30 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(21.61%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(<u>22.88%</u>)
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 없음	

- KB 글로벌 멀티에셋 인컴 EMP 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 3등급(12.54%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: <u>4등급(6.36%)</u>
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 있음	

- KB 월지급 글로벌 멀티에셋 인컴 EMP 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 3등급(10.43%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: <u>4등급(6.19%)</u>
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 있음	

- KB스타 코스닥150 인덱스 증권 자투자신탁(주식-파생형)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 1등급(26.10%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: <u>2등급(23.05%)</u>
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 있음	

- KB ESG 성장 리더스 증권 자투자신탁(주식)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(21.22%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(<u>17.76%</u>)
	제2부 9. 나. 투자전략 및 위험관리 [KB ESG 성장 리더스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]	제2부 9. 나. 투자전략 및 위험관리 [KB ESG 성장 리더스 증권 모투자신탁(주식) 투자전략]

	<p>1) 투자대상 종목군</p> <p>- 외부평가기관(한국기업지배구조원)의 ESG 등급 정량평가를 바탕으로 선정된 기업 중 KB자산운용 투자 유니버스 내에 속한 기업 위주로 투자대상 종목군을 선정합니다. (이하 생략)</p> <p><한국기업지배구조원 ESG 평가> (그림1)</p> <p>2) 포트폴리오 구축 (생략)</p>	<p>1) 투자대상 종목군</p> <p>- 외부평가기관(한국ESG기준원, 한국ESG연구소 등) 및 KB자산운용의 자체적인 ESG 평가 등급 등을 종합적으로 고려하여 선정된 기업 중 KB자산운용 투자 유니버스 내에 속한 기업 위주로 투자대상 종목군을 선정합니다. (이하 생략)</p> <p>(신설) <KB자산운용 ESG 투자 프로세스> (그림2)</p> <p>(신설) <KB자산운용 ESG 평가> (그림3)</p> <p><한국ESG기준원 ESG 평가> (그림1-변경)</p> <p>(신설) <한국ESG연구소 ESG 평가> (그림4)</p> <p>2) 포트폴리오 구축 (생략)</p> <p>(신설) - 시장 상황 등에 따라 예외적으로 ESG 등급이 없는 IPO 종목 또는 ETF에도 일부 투자하여 추가 수익을 추구할 수 있습니다. ※ 상기 ESG 평가 기준은 추후 변경될 수 있으며 이에 따라 투자대상 종목 혹은 편입 종목이 변경될 수 있습니다. ESG 등급의 변동 등에 의해 포트폴리오를 변경하는 경우 일시적으로 ESG 기준에 부합하지 않는 종목에 투자할 수도 있습니다.</p>
	<p>※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함</p> <p>※ 위험등급 변경 없음</p> <p>※ 기업공시서식 개정에 따른 변경</p>	

(그림 1)

<한국기업지배구조원 ESG 평가>

기본평가			심화 평가		
환경	사회	지배구조	환경	사회	지배구조
5개 <u>대분류</u> 83개 평가항목	4개 <u>대분류</u> 69개 평가항목	4개 <u>대분류</u> 84개 평가항목	9개 평가항목	10개 평가항목	18개 평가항목
1. 환경전략	근로자	주주권리보호	환경 관련 법규 위반 (대기, 수질 등), 환경사고	비윤리적 노동관행, 산업재해, 안전사고, 불공정거래, 소비자 권익 침해	지배구조
2. 환경조직	협력사 및 경쟁사	이사회			관련법규 위반
3. 환경경영	소비자	감사기구			지원성 내부거래
4. 환경성과	지역사회	공시			부적절한 주주총회안건
5. 이해관계자 대응					짧은 최대주주변경

(그림 1-변경)

<한국ESG기준원 ESG 평가>

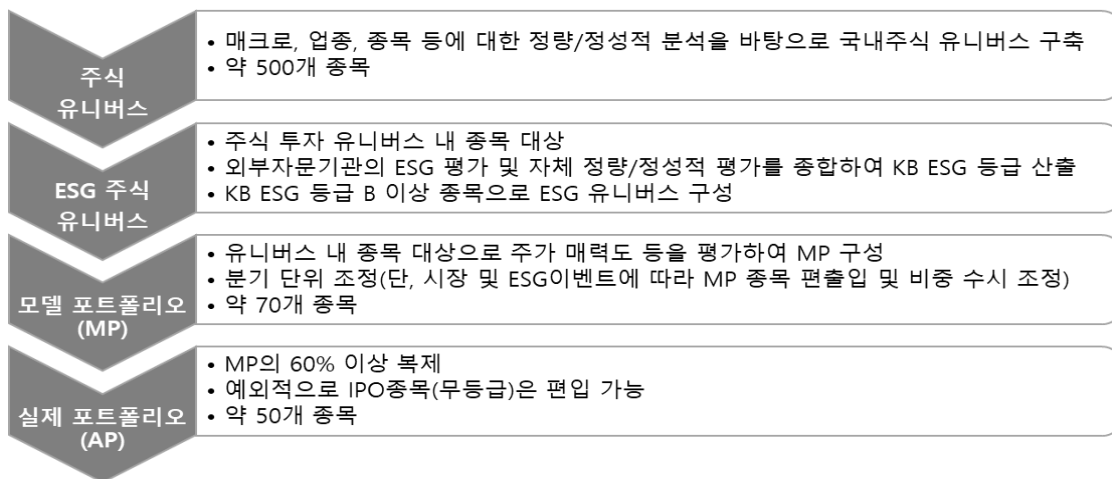
유형분류		환경 (E)	사회 (S)	지배구조 (G)	금융사지배구조 (FG)
기본 평가	기업 분류	표준산업분류 기반** 철강/비철 비금속광물제품 ...	WICS 기준별 분류*** 에너지 소재 ...	기업유형 자산규모 지배주주 유무 감사위원회 유무	상장여부별 분류 상장 금융사 비상장 금융사*****
	문항 구성	리더십과 거버넌스 위험관리 운영 및 성과 이해관계자 소통 4대 대분류	리더십과 거버넌스 노동관행 직장 내 안전보건 인권 공정운영관행 지속가능한 소비 정보보호 및 개인정보보호 지역사회 참여 및 개발 이해관계자 소통 9대 대분류	이사회 리더십 주주권 보호 감사 이해관계자 소통 (일반) 4대 대분류 (금융사) 7대 대분류	이사회 주주권 보호 최고경영자 보수 위험관리 감사기구 및 내부통제 이해관계자 소통
심화 평가	분석 방법	• 기업 활동에서 발생한 부정적 이슈를 확인하기 위해 공시자료 · 뉴스 · 미디어 등 다양한 출처의 정보를 상시 수집 • 기업가치 훼손 우려가 높은 ESG 이슈를 범 위반 여부 · 중대성 · 규모 · 기간 등을 종합적으로 고려하여 감점 수준을 결정			

** WICS-표준산업분류 기반 21개 자체 산업분류 기준 적용 *** WICS(Wise Industry Classification Standard) 28개 중분류 기준 적용
****이사회 내 위원회 설치여부에 따른 이사회 규모 추가 고려하여 분류 세분화 ***** '금융회사의 지배구조에 관한 법률'이 전부 적용되는 기업

*출처: 한국ESG기준원

(그림 2)

<KB자산운용 ESG 투자 프로세스>



(그림 3)

<KB자산운용 ESG 평가>

E	• 글로벌 탄소중립 패러다임 전환으로 최근 주가 수익률과 상관관계가 가장 높은 항목이므로 지속가능 경영을 위해 가장 중요한 항목으로 평가 • 외부기관 정량평가 + 친환경 제품 비중 및 중장기 친환경 사업계획 여부를 리서치하여 자체 스코어링
S	• 기간제 근로자 비중, 여성 근로자 비중, 사회공헌 지출액 등 정량적인 요소 중심으로 평가 • 외부기관 정량평가 + 사회통념 반하는 유해업종(카지노, 담배, 살상무기 등) 기업 감점
G	• 재무적 요소로 연결될 수 있는 주주환원정책 개선 여부가 중장기 기업가치 재평가에 가장 중요하다고 판단 • 외부기관 정량평가 + 배당성장 증가 등 정량적인 주주환원정책 강화 기업 가점

(그림 4)

<한국ESG연구소 ESG 평가>

Environmental			Social			Governance		
대분류		중분류	대분류		중분류	대분류		중분류
환경경영체계	1	환경경영시스템	인권경영과 다양성	1	인권경영	주주	1	주주권리
	2	환경경영 실천		2	다양성		2	이익배분
환경경영활동	3	생물다양성	제품 및 서비스 책임	3	제품서비스 안전	이사회	3	이사회 구성
	4	환경전략 및 목표		4	소비자 보호		4	이사회 성과 보수
기후변화 대응	5	온실가스 및 에너지	공급망 관리	5	공정거래 및 동반성장		5	이사회 산하 위원회
				6	공급망 ESG 관리		6	이사회 활동 성과
자원순환 및 효율화	6	용수 및 폐기물	인적자본 및 근무환경	7	고용환경	감사제도	7	감사기구 운영
	7	에코 디자인		8	조직문화		8	감사기구 독립성 및 전문성
환경영향 저감	8	오염물질 및 유해화학물질		9	노사관계		9	감사 기능 및 역할
			안전보건	10	산업안전보건	내부통제 및 경영투명성	10	윤리경영
환경 기회	9	비즈니스 모델 혁신	지역사회 관계	11	지역사회 공헌		11	계열회사와의 거래
환경 위험	10	폐기물 및 오염물질 제재	정보보호	12	정보보호 시스템	거버넌스 위험	12	제재 및 처벌 내역
	11	기타 환경 제재	사회위험	13	사회 제재 및 처벌			

*출처: 한국ESG연구소

- KB스타 골드 특별자산 투자신탁(금-파생형)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제17조(투자대상자산 등) ① 1. ~ 6. 생략 7. 환매조건부 매도 8. 생략	제17조(투자대상자산 등) ① 1. ~ 6. 작동 7. 환매조건부 <u>매매</u> 8. 작동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서(간이투자설명서) 변경 포함	
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(16.61%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 2등급(<u>15.22%</u>)
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 없음	

- KB 머니마켓 액티브 증권 투자신탁(채권)

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ③ 1. ~ 6. 생략 7. C-F 클래스 집합투자증권: 다음 각 목에 해당하는 투자자 전용 집합투자증권 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 법 시행령 제10조 제2항 및 금융투자업규정 제1-4조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 다. 100억원 이상 매입한 개인이거나 500억원 이상 매입한 법인 8. C-W 클래스 집합투자증권: 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌 및 판매회사의 특정금전신탁 전용 집합투자증권 9. ~ 16. 작동	제3조(집합투자기구의 명칭 및 종류) ③ 1. ~ 6. 작동 7. C-F 클래스 집합투자증권: 다음 각 목에 해당하는 투자자 전용 집합투자증권 가. 법에 의한 집합투자기구(외국법령에 의한 것으로서 집합투자기구의 성질을 가진 것을 포함한다) 나. 보험업법 제108조 제1항 제3호의 규정에 의한 <u>변액보험 특별계정</u> 다. 작동 8. C-W 클래스 집합투자증권: <u>다음 각 목에 해당하는 투자자 전용 집합투자증권</u> <u>가. 판매회사의 일임형 종합자산관리계좌</u> <u>나. 판매회사의 특정금전신탁</u> 다. 이 투자신탁의 집합투자업자를 통해 직접 집합투자증권을 50억원 이상 매입한 전문투자자 중 법인 9. ~ 16. 작동
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서(간이투자설명서) 변경 포함	

- KB 달러표시 아시아 채권 증권 자투자신탁(채권-재간접형)(H)

구분	변경전	변경후
투자설명서	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 3등급(9.86%)	위험등급 산정기준 수익률 변동성: 4등급(8.59%)
	※ 정기갱신(기타비용/증권거래비용, 집합투자기구 재무정보/운용실적 등 업데이트)에 따른 변경 포함 ※ 위험등급 변경 있음	

- KB 법인용 MMF I-1호

구분	변경전	변경후
신탁계약서	제39조(보수) ③ 1. ~ 3. 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 0.35	제39조(보수) ③ 1. ~ 3. 가. 집합투자업자보수율: 연 1,000분의 0.3
	※ 신탁계약서 변경에 따른 투자설명서(간이투자설명서) 변경 포함	
투자설명서	※ 기업공시서식 개정에 따른 변경	

2. 변경(예정)일: 2023년 06월 16일(금)