

# 투자설명서 변경 주요내용

1. 투자신탁의 명칭 : 브이아이 사회책임투자 증권 투자신탁[주식]

2. 변경시행일 : 2024년 02월 01일

## 3. 변경사유

- ① ESG관련 내용 추가
- ② 소득세법 개정사항 반영
- ③ 채권평가회사 추가(이지자산평가)
- ④ ESG평가회사 추가(서스틴베스트)
- ⑤ 기타 수익률 자료 등 업데이트

## 4. 변경사항(투자설명서)

구분	변경 전	변경 후
투자결정시 유의사항	<추 가>	11. 이 집합투자기구는 투자목적 및 투자전략 상 'ESG(환경, 사회적 책임, 지배구조)' 요소를 고려하는 집합투자기구로서 투자대상 자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 이 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
2. 집합투자기구의 연혁	<추 가>	2024-02-01 ESG관련 내용 추가
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	(업데이트)
7. 집합투자기구의 투자목적	이 투자신탁은 __ 추구하는 것을 목적으로 합니다.	이 투자신탁은 __ 추구하는 것을 목적으로 하는 증권집합투자기구(주식형)로서, 전통적인 재무적 요인 분석 외에 비재무적 요인 분석까지 반영하여 환경(Environme-nt), 사회(Social), 지배구조(Gov-ernance) 측면에서 우수한 국내 사회책임기업의 종목으로 포트폴

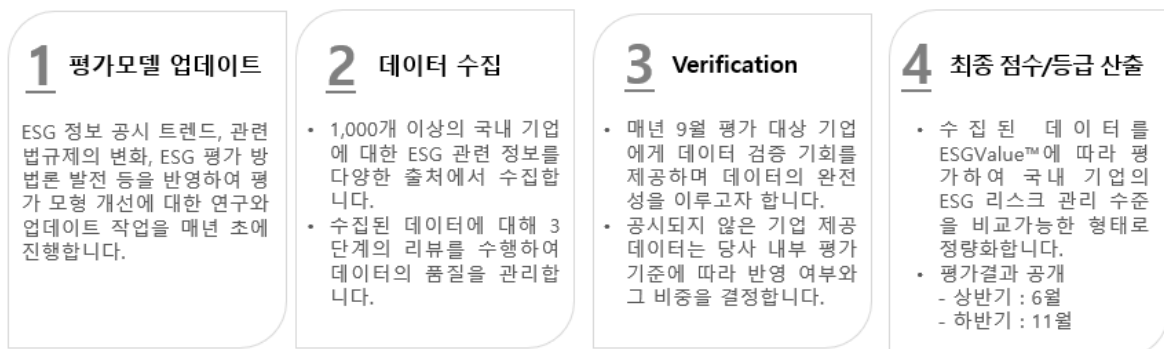
		리오를 구성하여 투자합니다.
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상	<추 가>	<p>ESG관련 투자대상</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 재무적 요소로 종목을 선택한 후 ESG 등 비재무적 요소를 분석하여 투자대상 종목을 선정하며, ESG 요소 분석 시 외부 평가기관인 서스틴베스트의 정보제공 서비스를 종목선정에 활용합니다.</li> <li>- ESG 최소 투자등급은 C등급 이상(서스틴베스트 기준)입니다.</li> </ul>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (1) 자산운용의 기본방침	<추 가>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ESG 요소를 고려하는데 있어 차별적, 입체적 ESG 투자를 추구하며 환경, 사회, 지배구조 각 테마 별 리서치를 통한 아이디어 및 종목 발굴을 진행합니다.</li> <li>- 당사의 책임투자 기본 철학은 정석투자과 책임투자 원칙과 BM 에 대한 존중을 통한 장기 안정적 수익 창출이며, Top-down 을 통한 섹터배분 효과의 극대화와 Bottom-up 에 근거한 전략 투자종목으로 포트폴리오를 구성합니다.</li> </ul> <p>※ ESG투자의 정의</p> <p>ESG 투자란 재무분석과 함께 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance)의 비재무적 요소의 분석을 통해 기업의 위험 및 기회요인을 사전에 파악하여 장기 지속가능한 수익을 추구하는 투자를 의미합니다.</p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 (2) 상세투자전략	② 재무적 요소로 종목을 선택한 후 ESG 등 비재무적 요소를 분석하여 투자대상 종목을 선정하며, ESG 요소 분석시 외부전문기	<p>② ESG평가/리서치</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 종목 분석(재무분석) 및 비재무적 분석(ESG 분석)을 통해 포트폴리오의 편입/편출 종</li> </ul>

	<p>관인 서스틴베스트의 정보제공 서비스를 종목선정에 활용합니다 .</p>	<p>목을 결정합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 당사는 외부 ESG평가기관의 평가 결과를 참고하고, 별도의 리서치 담당부서를 운영하여 자체적으로 ESG관련 모니터링 업무 등을 수행하고 있습니다.</li> </ul> <p>[ESG 외부평가기관 : (주)서스틴베스트]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 서스틴베스트는 기업의 ESG정보 분석에 대한 전문성과 ESG리서치 전문인력을 보유한 ESG 평가 전문기관입니다.</li> <li>- 당사는 (주)서스틴베스트와의 업무협약체결을 통하여, 해당 기관으로부터 상장기업 ESG 정기 평가결과 및 ESG분석 보고서 등의 서비스를 제공받아 비재무적 분석에 활용하고 있습니다.</li> <li>- ESG평가 프로세스 : [그림 1]</li> </ul> <p>[브이아이자산운용 ESG 리서치]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ESG 투자운용지침 준수를 위한 세부 의사결정 단계를 거치게 됩니다.</li> <li>- ESG 투자 프로세스 <ul style="list-style-type: none"> <li>▷ 1 단계 : 섹터 담당자 신규 종목 분석, 편입시 ESG 분석 자료(등급) 병행 표기</li> <li>▷ 2 단계 : ESG 운용지침상 C 등급 이상 편입 가능(D 등급일 경우, 예외적으로 편입 가능)</li> </ul> </li> <li>- 해당 기업의 낮은 ESG 등급 산출에 대한 의견을 ESG 리서치 담당부서에서 분석하여 고지</li> <li>- 해당 기업에게 개선방안 등</li> </ul>
--	---	--

		<p>을 요구하여 ESG 등급이 개선 될 것으로 판단될 경우 등</p> <p>▷ 3 단계 : 단순 ESG 등급을 기준으로 평가하는 방식에서 탈피하여 ESG 자체를 밸류에이션에 반영하는 통합(Integration)방식 추구</p>
	<추 가>	<p>③ 포트폴리오 종목 비중</p> <p>- 하향식(Top-down) 접근 방법 : 업종배분효과를 감안한 Best-In-Class 종목 편입비 약 70±10% 지향</p> <p>- 상향식(Bottom-up) 접근 방법 : ESG 모멘텀, ESG 요인별 테마 접근, 전략적 성장 종목 등 약 30±10% 지향</p>
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	<추 가>	(3) 투자목적 달성을 위해 추구하는 주주활동의 목표, 계획 : 해당 사항 없음
10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험	<추 가>	ESG 관련 요소 투자위험
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	<추 가>	주 6) 이 투자신탁은 집합투자기구의 운용과 관련하여 외부 ESG 평가결과를 활용하고 있으나, 별도의 ESG 평가비용이 발생하지 않습니다
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (4) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세	<p>[분리과세 한도]</p> <p><b>1,200만원</b>(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)</p> <p>- 연금소득이 <b>1,200만원</b> 초과하는 경우에 대하여 __ 선택 가능함. (선택은 2023년 1월 1일 이후 연금수령분부터 적용)</p>	<p>[분리과세 한도]</p> <p><b>1,500만원</b>(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)</p> <p>- 연금소득이 <b>1,500만원</b> 초과하는 경우에 대하여 __ 선택 가능함. (선택은 2023년 1월 1일 이후 연금수령분부터 적용하며, 분리과세 기준금액은 2024년 1월 1일 이후 발생하는 소득분부터 상향적용)</p>
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사	③ 퇴직연금 수령 방법에 따른	③ 퇴직연금 수령 방법에 따른

<p>항 나. 과세 (5) 퇴직연금제도의 세제</p>	<p>과세체계의 다양성</p> <p>- 다만, 연금 수령 시에도 사적 연금액(퇴직연금+개인연금)이 연간 <b>1,200만원</b> 이하인 경우 「분리과세」로 선택 가능하며, 연금소득이 <b>1,200만원</b> 초과하는 경우에 ____ 선택 가능함. (선택은 2023년 1월 1일 이후 연금수령분부터 적용)</p>	<p>과세체계의 다양성</p> <p>- 다만, 연금 수령 시에도 사적 연금액(퇴직연금+개인연금)이 연간 <b>1,500만원</b> 이하인 경우 「분리과세」로 선택 가능하며, 연금소득이 <b>1,500만원</b> 초과하는 경우에 ____ 선택 가능함. (선택은 2023년 1월 1일 이후 연금수령분부터 적용하며, 분리과세 기준금액은 2024년 1월 1일 이후 발생하는 소득분부터 상향적용)</p>
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항		
<p>1. 재무정보(반기)</p> <p>2. 연도별 설정 및 환매현황</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적</p>	-	(업데이트)
3. 집합투자기구의 운용실적	<추 가>	ESG 이행현황
제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항		
<p>1. 집합투자업자에 관한 사항</p> <p>라. 운용자산 규모</p>	-	(업데이트)
<p>6. 채권평가회사에 관한 사항</p> <p>가. 회사의 개요</p>	<추 가>	이지자산평가
<p>7. ESG 평가업무를 수행하는 평가 회사에 관한 사항</p>	<추 가>	서스틴베스트

[그림 1]



(출처 : 서스틴베스트)

끝.