

# 투자설명서 변경 주요내용

1. 투자신탁의 명칭 : 브이아이 도시화속의 아시아 우량기업 증권 자투자신탁 1호[주식]

2. 변경시행일 : 2025년 03월 19일

## 3. 변경사유

- ① 투자신탁 결산에 따른 갱신
- ② 투자위험등급 산정기준 변경(표준편차 → 최대손실예상액)
- ③ 실제 수익률 변동성 변경 : 표준편차 12.22% → 97.5% VaR 24.85%
- ④ 기업공시서식 개정사항 반영
- ⑤ 소득세법 등 개정사항 반영(외국납부세액)

## 4. 변경사항(투자설명서)

구분	변경 전	변경 후
<b>제2부. 집합투자기구에 관한 사항</b>		
5. 운용전문인력에 관한 사항	-	(업데이트)
	※ 실제 수익률 변동성(실제 연환산 표준편차 : 최직근 결산일 기준 과거 3년간 수익률 변동성) : 12.22%	※ 실제 수익률 변동성(최직근 결산일 기준 과거 3년간 일간수익률의 최대손실예상액, 97.5% VaR) : 24.85%
	(변경전) [ 위험등급 기준표(실제 수익률 변동성 기준) ]	(변경후) [ 시장위험 등급 기준표(97.5% VaR 모형 사용) ]
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리 [ 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 ] 4. 투자대상국가의 현황	-	(업데이트)
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 나. 환매	<기업공시서식 반영>	환매 가능 및 환매수수료 부과 여부
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	-	(업데이트)
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을	다만, 2025년 1월 1일 이후부터 투자신탁에서 외국납부세액 발생

나. 과세 (1) 투자신탁에 대한 과세	받고 있습니다.  <이하 그림>	시 투자신탁 단계에서는 별도의 환급 절차가 없습니다.  <그림 삭제>
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 (2) 수익자에 대한 과세	< 추 가 >	2025년 1월 1일 이후부터 원천징 수의무자(판매회사 등)가 수익자에 게 집합투자기구로부터의 이익 지 급 시 수익자가 납부할 세액(이자· 배당소득)에서 수익자별 외국납부 세액 공제금액을 차감하여 원천징 수하며, 원천징수와 종합소득세 신고시 한도 계산이 달라질 수 있 습니다.
<b>제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</b>		
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매현황 3. 집합투자기구의 운용실적	-	(업데이트)
<b>제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</b>		
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 연 결재무내용 라. 운용자산 규모	-	(업데이트)

(변경전)

[ 위험등급 기준표(실제 수익률 변동성 기준) ]

등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	(매우 높은 위험)	(높은 위험)	(다소 높은 위험)	(보통 위험)	(낮은 위험)	(매우 낮은 위험)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

(변경후)

[ 시장위험 등급 기준표(97.5% VaR 모형 사용) ]

등급	1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
	(매우 높은 위험)	(높은 위험)	(다소 높은 위험)	(보통 위험)	(낮은 위험)	(매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

주1) 이 투자위험등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

주2) 과거 3년 일간수익률에서 2.5퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수( $\sqrt{250}$ )를 곱해 산출

주3) VaR(Value at Risk)는 포트폴리오 손실 위험 측정을 위해 이용되는 위험 측정수단입니다. 상기 표상 VaR값 ○○%의 의미는 편  
드의 과거 3년 동안 일간수익률을 고려 시 최대 ○○%의 손실(신뢰구간 97.5%)이 발생할 수 있음을 의미합니다.

끝.