

# 변경 대비표

- 대상 펀드명: **트러스트제갈공명증권투자신탁(주식)**
- 변경 사항: 투자전략 내 ESG(환경, 사회책임, 지배구조) 관련 내용 추가
- 변경 사유: 기존 펀더멘탈 분석과 함께 비재무적 요소(ESG)를 평가항목에 더하여 포트폴리오의 안정성을 높이고 투자 효율성 극대화 추구
- 효력발생 예정일: 2018년 12월 7일(금)
- 변경 내용

항 목	정 정 전	정 정 후
<p>제 2 부 집합투자 기구에 관한 사항</p> <p>9. 집합투자기구의 투자전략, 투자 방침 및 수익구조</p>	<p>가. 투자전략 및 위험관리 1)투자전략 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자 하여 KOSPI 지수의 수익률을 초과하는 투자 수 익률 달성을 추구하는 투자신탁입니다.</p> <p>In-house research(회사 내의 리서치 조직)를 바탕으로 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개 별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 미래 성 장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등에 내재가치 이하에서 투자합니다.</p>	<p>가. 투자전략 및 위험관리 1)투자전략 (좌동)</p> <p><b>대 내·외 리서치를 바탕으로</b> 거시경제 분석과 Bottom-up 분석(개별기업 분석)을 병행하여, 장기적으로 가치를 상승시킬 수 있는 기업을 선택, 분석하여 미래 성장이 기대되는 성장주 및 고성장 산업군내 가장 경쟁력 있는 핵심종목 등 에 내재가치 이하에서 투자합니다.</p> <p><b><u>(신설) 투자대상 종목 선정 시 ESG(환경, 사회 책임, 지배구조)* 를 비재무적 리스크 또는 기회 요인으로 인식하고 기존 재무적 기업평가 방식과 별도로 추가적인 평가요소로 활용하여 보다 안정적인 포트폴리오를 구성하고자 합니다.</u></b></p> <p><b><u>(신설) * ESG 란, 환경(Environment), 사회책임(Social Responsibility), 지배구조(Governance)를 일컫는 말로, 투자대상 기업 선정 시 장기적 성장 관 점에서 고려되어야 할 비재무적 요소를 의미한다. 기 업의 사회적 책임에 대한 관심이 높아지면서 점점 그 중요성에 대한 인식이 계속 높아지고 있는 상황이다.</u></b></p>

**트러스트자산운용(주)**



**트러스트자산운용**