

## 변경 대비표

□ 대상펀드명 : 트러스톤ESG 지배구조 레벨업 청년형 소득공제 장기 증권투자신탁[주식]

□ 변경 사항 : 기업공시서식 개정사항(ESG 펀드 공시기준 포함) 반영

□ 효력발생일 : 2024. 2. 8.

□ 변경 내용

구분	정정사유	정정전	정정후
<b>투자결정시 유의사항 안내</b>			
투자결정시 유의사항 안내	기업공시서식 개정 사항 반영	<신 설>	<u>11. 이 집합투자기구는 ESG 요소를 고려하는 집합투자기구로서 투자대상자산의 ESG 평가결과, 이행실적 등의 개선이 이 집합투자기구의 운용 성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.</u>
<b>요약정보</b>			
투자비용	동종유형 총보수 최근 기준으로 기재	-	<u>2023. 12. 29. 기준</u>
운용전문인력	기업공시서식 개정 사항 반영 최근 기준으로 기재	<신 설> -	<u>ESG 운용경력 년수 신설</u>  <u>2023. 12. 31. 기준</u>
주요 투자 위험	기업공시서식 개정사항 반영	ESG 등급 변동위험 : 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가등급이 변동(하락)할 위험이 있습니다.	ESG 등급 변동위험 : <u>ESG 평가 등급은 주관적인 요소를 포함하고 있으며, 평가기관에 따라 차이가 있을 수 있습니다.</u> <u>이로 인해 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가 등급이 변동(하락) 할 수 있으며, 이는 투자성과에 영향을 미칠 수 있습니다.</u>
과세	법 개정사항 반영	<u>2023. 12. 31.까지</u>	<u>2024. 12. 31. 까지</u>



		※이 투자신탁의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 <u>2023년 12월 28일 15시 30분(오후 3시 30분)</u> 이전까지 신규신청(자금 납입)한 경우를 말합니다.	※이 투자신탁의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 <u>2024년 12월 30일 15시 30분(오후 3시 30분)</u> 이전까지 신규신청(자금 납입)한 경우를 말합니다.
--	--	--	--

**제 2 부 집합투자기구에 관한 사항**

2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	<신 설>	<u>2023. 03. 17 : 투자신탁 최초 설정</u>
5. 운용전문인력 가. 운용전문인력	기업공시서식 개정사항 반영  최근 기준으로 기재	<신 설>  -	<u>ESG 운용경력 년수 신설</u>  <u>2023. 12. 31. 기준</u>
5. 운용전문인력 나. 운용중인 집합 투자기구에 관한 사항	최근 기준으로 기재	-	<u>2023. 12. 31. 기준</u>
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자 대상]	기업공시서식 개정사항 반영	- 트러스톤 ESG 레벨업 증권모투자신탁 [주식] <신 설>  <신 설>	- 트러스톤 ESG 레벨업 증권모투자신탁 [주식] <u>증권대차거래 목적 등 기재</u>  <u>ESG와 관련된 투자대상의 종류, 투자한도, 투자대상 조건 등 기재</u>
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한	기재 정정	이해관계인과의 거래 ▶ (생략) - <u>신탁계약서 제 15 조 제 2 항 제 1 호에 따른 단기 대출</u> - (생략)	이해관계인과의 거래 ▶ (생략) - <u>법 제 83 조 제 4 항에 따른 단기 대출</u> - (생략)
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>  <신 설>  <신 설>	<u>ESG 요소 평가방법, 전담조직 운영 여부 등 기재</u> <u>투자의사결정시 ESG 요소 고려 비중 등 기재</u> <u>주주활동 목표, 계획 등 기재</u> <u>(※ 별첨 참조)</u>

10. 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험	기업공시서식 개정사항 반영	ESG 등급 변동위험 : 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가등급이 변동(하락)할 위험이 있습니다.	ESG 등급 변동위험 : <u>ESG 평가 등급은 주관적인 요소를 포함하고 있으며, 평가기관에 따라 차이가 있을 수 있습니다.</u> <u>이로 인해 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가 등급이 변동(하락) 할 수 있으며, 이는 투자성과에 영향을 미칠 수 있습니다.</u>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	동종유형 홍보수 최근 기준으로 기재 기업공시서식 개정사항 반영	-  (신 설)	2023. 12. 29. 기준  주 7) 이 집합투자기구의 운용과 관련하여 ESG 관련 평가를 활용하기 위한 ESG 평가비용은 이 투자신탁에서 지급하지 않습니다.
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 나. 과세 4)청년형 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항	법 개정사항 반영	2023. 12. 31.까지 ※이 투자신탁의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 2023년 12월 28일 15시 30분(오후 3시 30분)이전까지 신규신청(자금납입)한 경우를 말합니다.	2024. 12. 31. 까지 ※이 투자신탁의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 2024년 12월 30일 15시 30분(오후 3시 30분)이전까지 신규신청(자금납입)한 경우를 말합니다.

**제 3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항**

3. 집합투자기구의 운용실적 라. ESG 투자전략의 이행현황 및 운용실적	기업공시서식 개정사항 반영	(신 설)	<u>ESG 투자전략의 이행현황 및 운용실적 기재</u>
---	----------------	-------	---------------------------------

**제 4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항**

1. 집합투자업자에 관한 사항 가. 회사 개요	최근 기준으로 기재	-	2023. 12. 31. 기준
------------------------------	------------	---	------------------

1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	최근 기준으로 기재	-	<u>2023. 12. 31. 기준</u>
7. ESG 관련 평가 회사에 관한 사항	기업공시서식 개정사항 반영	〈신 설〉	<u>ESG 관련 평가회사에 관한 사 항 기재</u>

## ※ 별첨

### □ 트러스톤 ESG 요소에 대한 평가 방법

- 1) ESG 요소에 대한 평가 방법 : 자체 평가 (외부 평가기관인 서스틴베스트의 정량등급지표를 기반으로 당사 섹터 애널리스트들의 정성평가를 반영하여 자체 평가 등급 도출)
- 2) 평가 및 리서치 업무 관련 전담 조직 또는 인력의 운영 여부 : 여
  - 2020년 하반기 ESG 전담조직 신설 및 2023년 9월 ESG 운용부문으로 확대
  - ESG분석 및 포트폴리오 반영 프로세스 확립
  - 외부 자문기관의 데이터 분석 및 인하우스 애널리스트들의 ESG분석 가이드라인 제시
  - ESG유니버스의 운영 및 ESG펀드 운용
- 3) 투자대상 선정 시 활용 방법
  - 트러스톤 자체 스코어링 시스템을 기반으로 트러스톤 ESG 유니버스 운영
  - 기업의 ESG 변화 방향성을 분석하여 초과수익의 원천으로 활용
  - 인하우스 애널리스트들의 각 산업/기업분석 과정에서 ESG를 지속적으로 평가
  - 탐방용 ESG 체크리스트, 리서치보고서의 ESG 분석을 통해 ESG의 정성적 평가 지속

### □ 투자이사 결정 시 재무적 요소 등 다른 요소를 고려하는 경우 ESG요소와 해당 요소 간 고려 비중

- 재무적 요소뿐만 아니라 비재무적 요소(환경, 사회, 지배구조 등 ESG 요소)를 통합적으로 고려하여 포트폴리오 반영
  - 재무적 요소 : 섹터 애널리스트가 업종별 기회요인, 위협요인, 연관산업 분석 등을 통한 업종별 영향 분석 후 수혜기업 발굴 및 분석, 수익추정, 밸류에이션을 고려하여 종목 발굴
  - 비재무적 요소 : ESG팀에서 환경(기후변화, 에너지 전환, 수자원, 미세먼지), 사회(양성평등, 착한소비, 정보보안, 노동권), 지배구조(기업지배구조 개선, 기업 자본효율성 개선) 등을 고려

### □ 투자목적의 달성을 위한 주주활동의 목표, 계획 등

- 1) 주주활동의 목표 : ESG Engagement를 통한 주주 가치 및 사회적 가치 제고
  - 경영 투명성 제고, 기업 신뢰도 상승, 투자 및 자본조달 유리, 대주주 및 소액주주 가치 상승, 기업의 사회적 가치 상승에 기여 등
- 2) 주주활동의 계획
  - 소액주주 이익을 침해하는 사안에 대한 이의제기
  - 배당 정책 및 자산의 효율적 활용 제안
  - 대주주의 불법 및 편법 상속 및 증여 감시
  - 기업이익의 대주주 전횡 제한
  - 액면분할, 무상증자 등 주식의 유동성 확대 제안
  - 탄소배출 저감, 여성임원 할당 등 사회적 가치 실현 제안