

## 변경 대비표

□ 대상펀드명 : 트러스톤 ESG 지배구조 레벨업 증권투자신탁[주식]

- 변경 사항 : ① 운용기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경  
 - 투자대상 자산의 종류 및 위험도 → 실제 수익률 변동성
- ② 투자위험등급 변경  
 - 2등급(높은 위험) → 3등급(다소 높은 위험)
- ③ 제3기 재무제표 확정에 따른 갱신
- ④ 기업공시서식 개정사항(ESG 펀드 공시기준 포함) 반영

□ 효력발생일 : 2024. 2. 8.

□ 변경 내용

구분	정정사유	정정전	정정후
<b>표지</b>			
투자 위험 등급	운용기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경 및 투자위험등급 변경	투자대상 자산의 종류 및 위험도 2등급(높은 위험)	수익률 변동성 3등급(다소 높은 위험)
<b>투자결정시 유의사항 안내</b>			
투자결정시 유의사항 안내	기업공시서식 개정 사항 반영	<신 설>	11. 이 집합투자기구는 ESG 요소를 고려하는 집합투자기구로서 투자대상자산의 ESG 평가결과, 이행실적 등의 개선이 이 집합투자기구의 운용 성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
<b>요약정보</b>			
투자 위험 등급	운용기간 3년 경과에 따른 투자위험등급 산정기준 변경	투자대상 자산의 종류 및 위험도 2등급(높은 위험)	실제 수익률 변동성 3등급(다소 높은 위험)

	및 투자위험등급 변경		
투자비용	동종유형 홍보수 최근 기준으로 기재	-	<u>2023. 12. 29. 기준</u>
	제 3 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2024. 1. 28. 기준</u>
투자실적 추이(연평균 수익률)	제 3 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	<u>2024. 1. 28. 기준</u>
운용전문인력	기업공시서식 개정 사항 반영	<신 설>	<u>ESG 운용경력 년수 신설</u>
	최근 기준으로 기재	-	<u>2023. 12. 31. 기준</u>

#### 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항

5. 운용전문인력 가. 운용전문인력	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>	<u>ESG 운용경력 년수 신설</u>
	최근 기준으로 기재	-	<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 투 자하는 모투자신탁 의 주요 투자 대 상]	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 종 류, 투자한도, 투자대상 조건 등 기재</u>
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한	기재 정정	이해관계인과의 거래 ▶ (생략) - 제 17 조 제 2 항 제 1 호에 따 른 단기 대출 - (생략)	이해관계인과의 거래 ▶ (생략) - 법 제 83 조 제 4 항에 따른 단 기 대출 - (생략)
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>	<u>ESG 요소 평가방법, 전담조직 운영 여부 등 기재</u>

및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리		<신 설>  <신 설>	투자의사결정시 ESG 요소 고려 비중 등 기재 주주활동 목표, 계획 등 기재 (※ 별첨 참조)
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 : ESG 평가 등급은 주관적인 요소를 포함하고 있으며, 평가기관에 따라 차이가 있을 수 있습니다. 이로 인해 이 투자신탁의 운용 중에 투자한 주식의 ESG 평가 등급이 변동(하락) 할 수 있으며, 이는 투자성과에 영향을 미칠 수 있습니다.
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자구에 적합한 투자자 유형	운용기간 3년 경과에 따른 투자위험 등급 산정기준 변경	투자대상 자산의 종류 및 위험도 <신 설>  투자위험등급 : 2등급(높은 위험)  <신 설>	실제 수익률 변동성  표준편차 : 14.56%  투자위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)  2024. 2. 8. : 2등급 → 3등급
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자구에 부과되는 보수 및 비용	동종유형 총보수 최근 기준으로 기재 제 3기 재무제표 확정에 따른 갱신  기업공시서식 개정 사항 반영	-  -  <신 설>	2023. 12. 29. 기준  2024. 1. 28. 기준  주 7) 이 집합투자기구의 운용과 관련하여 ESG 관련 평가를 활용하기 위한 ESG 평가비용은 이 투자신탁에서 지급하지 않습니다.
<b>제 3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</b>			
1. 재무정보	제 3기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	2024. 1. 28. 기준

1. 재무정보 가. 요약재무정보	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>  <신 설>	<운용과정에서 발생하는 거래비용> <주식의 매매회전율>
2. 연도별 설정 및 환매 현황	제 3 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	2024. 1. 28. 기준
3. 집합투자기구의 운용실적	제 3 기 재무제표 확정에 따른 갱신	-	2024. 1. 28. 기준
3. 집합투자기구의 운용실적 라. ESG 투자전략 의 이행현황 및 운 용실적	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>	ESG 투자전략의 이행현황 및 운용실적 기재

#### 제 4 부 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	-	2023. 12. 31. 기준
7. ESG 관련 평가 회사에 관한 사항	기업공시서식 개정사항 반영	<신 설>	ESG 관련 평가회사에 관한 사 항 기재

## ※ 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 이익제기
  - 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