

변경대비표

[투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi 100 년 기업 그린 코리아 증권투자신탁(주식)
2. 효력발생일 : 2024 년 2 월 27 일
3. 정정사유 :
 - 기업공시서식 작성기준 개정사항(2023.10.20 시행) 반영
 - 비교지수명칭 오기정정
4. 정정내역

구분	변경전	변경후
<투자결정시 유의사항>	<신설>	13. 이 투자신탁은 투자목적 및 투자전략 상 'ESG(환경, 사회적 책임, 지배구조)' 요소를 고려하는 ESG집합투자기구입니다. 그러나, 투자대상 자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.
<요약정보> 투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하고, ESG관련 비재무적인요인(환경, 사회, 지배구조)과 기업가치로 이어지는 재무적 요소(성장성, 수익성, 안정성)를 동시에 고려하여 지속가능하며 성장성 있는 기업에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.	이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하고, ESG관련 비재무적인요인(환경, 사회, 지배구조)과 기업가치로 이어지는 재무적 요소(성장성, 수익성, 안정성)를 동시에 고려하여 지속가능하며 성장성 있는 기업에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 또한 투자대상의 ESG평가 결과를 통한 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아니며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.
<요약정보> 투자실적추이	(주1) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성 종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G) 항목별 평가를 반영한 지수 입니다.	(주1) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Capped를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Capped은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G) 항목별 평가를 반영한 지수 입니다.
<요약정보>	<신설>	ESG 집합투자기구 운용기간

운용전문인력		작성기준일 기준으로 갱신
<요약정보> 주요투자위험	<신설>	- ESG 투자위험 이 투자신탁은 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는 높은 변동성에 노출될 수 있습니다.
제2부. 2. 집합투자 기구의 연혁	-	효력발생일 기준으로 갱신
제2부. 5. 운용전문 인력	<신설>	ESG 집합투자기구 운용기간 작성기준일 기준으로 갱신
제2부. 7. 집합투자 기구의 투자목적	<p>이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>	<p>이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>이 투자신탁은 ESG관련 비재무적인요인(환경, 사회, 지배구조)과 기업가치로 이어지는 재무적 요소(성장성, 수익성, 안정성)를 동시에 고려하여 지속가능하며 성장성 있는 기업에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 또한, 투자대상의 ESG평가 결과를 통한 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아니며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
제2부. 8. 집합투자 기구의 투자대상	가. 투자대상 <신설>	가. 투자대상 이 투자신탁은 ESG집합투자기구로서 다음 자산에 대해 ESG투자전략을 수행합니다. • 투자대상의 종류: ① 주식 • 투자한도: 투자신탁 자산총액의 100% 이하 • 투자대상 조건: 당사 고유의 ESG평가모형에 따른 방법론 적용
제2부. 9. 집합투자 기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	(2) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped 를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped 은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G)	(2) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Capped 를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Capped 은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G) 항목별 평가를 반영한

<p>항목별 평가를 반영한 지수입니다.</p> <p><신설></p>	<p>지수입니다.</p> <p><u>(5) 투자전략과 ESG요소와의 연관성</u></p> <p><u>① 투자대상 자산의 선정과 관련하여 고려되는 ESG 요소</u></p> <p><u>- ESG 요소</u></p> <p><u>(환경) 기후변화, 자연자원, 오염 및 폐기물, 택소노미(Taxonomy) 적합성 등</u></p> <p><u>(사회) 인적자본, 공급망 관리, 고객관리, 사회적 책임, 지속가능발전목표(SDGs) 적합성 등</u></p> <p><u>(지배구조) 외부통제, 내부통제, 반부패, ESG 전략, 소액주주가치 등</u></p> <p><u>- ESG 평가 방법 및 절차</u></p> <p><u>상기 언급한 ESG 요소를 종합적으로 반영하는 정기평가를 반기별로 실시하고, ESG 요소와 관련된 기업가치 훼손 우려가 높은 사건·사고(이하 'ESG Controversy')에 대한 점검결과를 분기별로 평가에 반영합니다. 정기평가에는 객관성 확보를 위해 외부기관 평가점수를 반영하는 동시에 섹터 애널리스트가 직접 택소노미 적합성, 지속가능발전목표 적합성, 소액주주가치 등을 평가합니다. ESG Controversy 등은 ESG 전담 조직에서 수시 점검하여 분기별 평가에 반영합니다.</u></p> <p><u>- ESG 분류체계</u></p> <p><u>한국형 녹색분류체계(K-Taxonomy)를 적용하여 ESG 평가 시 투자대상 자산의 택소노미 적합성(경영활동의 녹색분류체계와의 적합 정도)을 평가하고 있습니다.</u></p> <p><u>- 운용과정 전반에 ESG요소가 반영되는 프로세스</u></p> <p><u>ESG 요소가 반영된 ESG 평가결과에 따라 종목에 ESG 등급이 부여되며 최하위 등급은 유니버스·모델 포트폴리오·실제 포트폴리오 구성 대상에서 배제되며, 차하위 등급은 투자 시 해당 종목의 ESG 요소를 다시 점검합니다.</u></p> <p><u>※ 상기 ESG 요소는 추가 또는 변경될 수 있습니다.</u></p> <p><u>- ESG 비교지수</u></p> <p><u>동 펀드는 ESG 운용을 충실히 수행하기 위해</u></p>
---	--

		<p>ESG 전용 비교지수를 사용하고 있습니다. 비교 지수인 'MSCI Korea IMI ESG Universal Capped Index'는 MSCI의 Korea IMI(Investable Market Index)를 기초지수로 설정하고, ESG 평가 점수를 반영하여 종목별 비중을 최종 산출하는 방식으로 구성합니다.</p> <p>② ESG요소에 대한 평가 방법 Amundi 방법론을 비롯한 국내외 주요 ESG 평가방법론 및 섹터 특수성을 반영하여 당사 고유의 평가모형 'NH-Amundi ESG Framework 3.0'을 구축하였습니다. 객관성 확보를 위해 외부 평가기관이 제공한 데이터를 70% 수준 반영하고, 시의성 확보 및 내재화 목적으로 내부 섹터 애널리스트들이 직접 평가한 결과를 30% 수준으로 다음과 같이 반영하고 있습니다.</p> <p><별첨 1 참고></p> <p>③ ESG요소 투자결정시 당사가 자체 평가한 ESG 등급을 고려하고 있으나, 이에 대한 정확한 고려 비중은 산출하기 어렵습니다. 다만, 당사 고유의 평가체계를 바탕으로 산출한 등급을 바탕으로, ESG 우수 종목(A~C 등급)의 포트폴리오 비중을 70% 이상 충실하게 유지 중이며, ESG 관점에서 장기 성장을 예상하는 그린 테마 비중을 20% 이상 유지하고 있습니다.</p> <p>④ 주주활동의 목표, 계획 - 동 펀드는 투자 목적상 주주 활동을 주요 전략으로 하지 않습니다.</p>
제2부. 10. 집합투자기구의 투자위험	나. 특수위험 <신설>	<p>나. 특수위험 - ESG 투자위험 이 투자신탁은 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는 높은 변동성에 노출될 수 있습니다.</p>
제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항	나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 <신설>	<p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 주7) 이 투자신탁은 운용하기 위하여 제3기관(업체)의 ESG 관련 평가 결과를 활용합니다. 다만, 해당 비용은 이 투자신탁의 재산으로 지급되지 않습니다.</p>

제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	<신설>	4. ESG집합투자기구의 투자전략 이행현황 <별첨 2 참고>
제4부. 집합투자기 구 관련회사에 관한 사항	<신설>	7. ESG평가회사에 관한 사항 <별첨 3 참고>

<별첨 1>

<p>• 자체평가방법</p> <p>- 개요 : NH-Amundi ESG Framework 3.0 Amundi 평가방법론을 비롯한 국내외 주요 ESG 평가방법론 및 섹터 특수성을 반영하여 당사 고유의 평가모형으로, 총 14개 평가기준으로 구성하여 그린임팩트(환경), 소셜임팩트(사회), 소액주주가치증대(지배구조) 측면에서 ESG 를 평가합니다.</p> <p>- 평가방법 및 절차 : NH-Amundi ESG Framework 3.0 평가기준 중 기업의 상품 및 서비스를 평가하는 섹터지표를 섹터 애널리스트가 직접 평가합니다. 미래지향적 관점에서 택소노미 적합성, 지속가능발전목표 적합성, 소액주주 가치증대를 고려하여 반기별 정기평가에 반영합니다. 이외에도 기업가치 훼손이 우려되는 ESG 사건사고 발생 시 ESG 전담조직에서 사건의 심각성 등을 판단하여 평가하고 주주활동을 진행하여 이를 분기별로 수시평가에 반영합니다.</p> <p>- 투자대상 선정 시 활용방법 : 정기평가 및 수시평가를 종합적으로 반영한 ESG 등급을 포트폴리오 편입 시 고려합니다. 1) ESG 우수 종목(A~C 등급)의 포트폴리오 비중을 70% 이상 유지, 2) 최하위 등급(G 등급)은 유니버스·모델 포트폴리오·실제 포트폴리오 구성 대상에서 배제되며, 차하위 등급(F 등급)은 투자 시 해당 종목의 ESG 요소를 다시 점검하여 의사결정을 하고 있습니다.</p> <p>- 평가 및 리서치 업무 관련 전담 조직 현황 : 주식리서치본부 內 ESG 리서치팀 (2인)</p>
<p>• 외부 평가기관</p> <p>- 개요 : NH-Amundi ESG Framework 3.0 평가기준 중 기업의 정책 및 프로세스를 평가하는 공통지표를 외부 평가기관(MSCI, 서스틴베스트)의 데이터를 활용합니다.</p> <p>- 평가방법 및 절차 : 외부 평가기관의 스코어를 NH-Amundi ESG Framework 3.0 평가기준에 따라 공통지표에 반영하며, 그 비중을 약 70% 수준으로 설정하여 객관성을 확보하고 있습니다.</p> <p><외부평가기관 평가방법론></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ MSCI: 기업의 재무 관련 ESG 위험 및 기회 관리 수준을 평가하며, 구체적으로 회사가 잠재적으로 어떤 중대한 ESG 위험에 노출되어 있는지 판단하고, 이를 관리하기 위한 시스템, 지배구조, 제품 및 서비스 수준을 평가 ✓ 서스틴베스트: 고유의 ESG 평가 모형인 ESGValue™은 투자자를 포함한 각 이해관계자 관점에서 어떠한 외부효과를 발생시키는지, 또한 그것이 장기적 기업가치에 어떠한 영향을 미치는지 분석하여 기업의 ESG 관리 성과를 평가 <p>- 투자대상 선정 시 활용방법 : 상동</p> <p>- 평가 및 리서치 업무 관련 전담 조직 현황 : MSCI (글로벌 약 400명), 서스틴베스트 (약 16명)</p>

NH-Amundi ESG Framework 3.0				
3 Pillars	E	S	G	
Core Value	Green Impact	Social Impact	Shareholder Value	
GENERIC CRITERIA	<ul style="list-style-type: none"> Climate Change Natural Resources Pollution & Waste 	<ul style="list-style-type: none"> Human Capital Supply Chain Mgmt Customer Mgmt Social Responsibility 	<ul style="list-style-type: none"> Shareholder Right Board Structure & Remuneration Anti-Corruption ESG Strategy 	외부 평가 70% 수준
SECTOR- SPECIFIC CRITERIA	<ul style="list-style-type: none"> Taxonomy Alignment ✓ 	<ul style="list-style-type: none"> SDG Alignment ✓ 	<ul style="list-style-type: none"> Shareholder Value ✓ 	내부 평가 30% 수준
Controversy				

< 별첨 2 >

4. ESG 이행현황(기준일: 2024.01.01)

① 투자전략의 이행현황

이행내역	<ul style="list-style-type: none"> (전략) ESG 우수종목(A~C 등급) 비중 70% 이상 충실히 유지 (전략) ESG 장기 성장을 예상하는 그린 테마 비중 20% 이상 유지 (평가) 당사 고유의 평가모형 'NH-Amundi ESG Framework 3.0' 평가지표 개선 및 섹터 애널리스트 내부 교육 실시 (데이터) ESG 부문별 약 50개 항목, 약 24만개 기초 데이터 구축 (보고서) 투자대상종목의 ESG 스코어 시계열 추이 및 주요 데이터 확인 가능한 'ESG Summary Report' 신규 개발
운용실적과의 연관성	<ul style="list-style-type: none"> 2023년 동 펀드는 ESG 등급 및 성장성이 우수한 우량종목에 투자하여, KOSPI 대비 5.66% 비교지수(MSCI ESG BM) 대비 2.51% 초과수익률(1년 수익률 기준) 달성

주1) 상기 내용은 기준일 기준 과거 1년동안의 이행현황입니다.

② 주주활동 실시 내역

활동내역	<ul style="list-style-type: none"> (의결권행사) 당사 「의결권행사에관한내부지침」 제4조에 의거하여, 2023년 총 132건 의결권을 행사함 (참고로, 2017년 이후 의결권행사 적극적으로 수행하면서 행사종목 수 연평균 30% 증가) (주주관여활동) 2023년 총 37건의 주주관여활동 수행했으며, 주요 사안은 투자자 소통 강화, 배당 정책, 기후변화 대응 현황 등으로 비공개 서한 송부, 대면 회의 및 주주총회 참석 등 방식으로 진행. 활동내역 DB 축적하고, 분기별 ESG 평가에 반영 (내부지침) 2023년 「수탁자책임활동 이해상충 방지정책」 제정 및 기존 지침 개정 검토 등 내부지침 강화 지속
운용실적과의 연관성	<ul style="list-style-type: none"> A 기업 주주관여활동 사례

	<p>(배경) 당사 모니터링 결과, 1) 투자자 소통 강화, 2) 이사회 및 감사 독립성 측면이 부족하여 높은 기업가치 대비 저평가된 A 기업에 적극적인 주주활동을 실시하여 기업가치 제고 모색</p> <p>(경과) 2차에 걸쳐 주주서한 발송하였으나, 기업의 무응답으로 직접 주주총회 참석하여 경영진에 의견 전달</p> <p>(성과) 주주 간담회 진행하였으며, 경영진 및 실무진 컨택포인트 확보하여 산업 및 기업 현황에 대한 적극적 소통 시작</p>
--	--

주1) 상기 내용은 기준일 기준 과거 1년동안의 이행현황입니다.

③ 비교지수와의 운용성과 비교: 상기의 '3. 집합투자기구의 운용실적' 참고

<별첨 3>

7. ESG 평가회사에 관한 사항

가. 회사의 개요

<u>회사명</u>	<u>주소 및 연락처, 회사연혁 등(홈페이지 참조)</u>
<u>MSCI ESG Research (UK) Limited</u>	<p>- 9th Fl, Ten Bishops Square, London, UK</p> <p>- https://www.msci.com/</p>
<u>(주) 서스틴베스트</u>	<p>- 서울특별시 중구 퇴계로 173 남산스퀘어 22층, (02-6310-9300)</p> <p>- https://sustinvest.com/</p>

주1) 상기 평가회사는 작성기준일 기준의 평가회사로, 추후 추가 또는 변경될 수 있습니다.

나. 주요업무

- 운용과 관련하여 ESG 평가결과, Controversy 리포트, ESG 인덱스, 의안분석보고서 등을 제공합니다.

변경대비표

[간이투자설명서]

1. 집합투자기구 명칭 : NH-Amundi 100년 기업 그린 코리아 증권투자신탁[주식]
2. 효력발생일 : 2024년 2월 27일
3. 정정사유 :
 - 기업공시서식 작성기준 개정사항(2023.10.20 시행) 반영
 - 비교지수명칭 오기정정
4. 정정내역

구분	변경전	변경후
<요약정보> 투자목적 및 투자전략	<p>이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하고, ESG관련 비재무적요인(환경, 사회, 지배구조)과 기업가치로 이어지는 재무적 요소(성장성, 수익성, 안정성)를 동시에 고려하여 지속가능하며 성장성 있는 기업에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>	<p>이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상 자산으로 하고, ESG관련 비재무적요인(환경, 사회, 지배구조)과 기업가치로 이어지는 재무적 요소(성장성, 수익성, 안정성)를 동시에 고려하여 지속가능하며 성장성 있는 기업에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>그러나, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자자산의 가격하락으로 인하여 투자원금손실도 가능합니다. 또한 투자대상의 ESG평가 결과를 통한 투자전략의 이행 등이 이 투자신탁의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아니며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 및 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
<요약정보> 투자실적추이	<p>(주1) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Custom Capped은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G) 항목별 평가를 반영한 지수입니다.</p>	<p>(주1) 비교지수: [MSCI Korea IMI ESG Universal Capped X 100%] ※ 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로서 MSCI Korea IMI ESG Universal Capped를 비교지수로 설정하였습니다. MSCI Korea IMI ESG Universal Capped은 MSCI Inc. 에서 산출하는 지수로서 지수의 구성종목 및 비율에 환경(E), 사회(S) 및 지배구조(G) 항목별 평가를 반영한 지수입니다.</p>
<요약정보> 운용전문인력	<신설>	ESG 집합투자기구 운용기간
<요약정보> 주요투자위험	<신설>	<p>- ESG 투자위험</p> <p>이 투자신탁은 투자대상자산 가치 변동성 외에 ESG 평가결과의 변동성 등 ESG집합투자기구로서 투자목적의 달성을 위한 특수한 운용 전략 및 투자방침 등으로 인하여 다른 투자신탁에 비해 투자신탁 가치의 하락을 초래할 위험 또는</p>

		<u>높은 변동성에 노출될 수 있습니다.</u>
--	--	----------------------------