

## 우리 G 기업가치향상장기증권투자신탁(주식)

변경전	변경후(안)				
<p>투자결정시 유의사항</p> <p>1. ~ 10. &lt;생략&gt;</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>투자결정시 유의사항</p> <p>1.~10. &lt;현행과 동일&gt;</p> <p><u>11. ESG집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.</u></p>				
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>2. 집합투자기구의 연혁</p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>2. 집합투자기구의 연혁</p> <p><u>연혁 추가</u></p>				
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>5. 운용전문인력에 관한 사항</p> <p>① 책임운용전문인력</p> <p>주1) ~ 주6) &lt;생략&gt;</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>5. 운용전문인력에 관한 사항</p> <p>① 책임운용전문인력</p> <p>주1) ~ 주6) &lt;현행과 동일&gt;</p> <p><u>주7) 책임운용전문인력이 과거 운용했던 ESG 집합투자기구</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>성명</th><th>운용이력</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>정혜승 (책임운용전문인력)</td><td>2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용</td></tr> </tbody> </table>	성명	운용이력	정혜승 (책임운용전문인력)	2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용
성명	운용이력				
정혜승 (책임운용전문인력)	2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용				
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>5. 운용전문인력에 관한 사항</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력]</p> <p>주1) ~ 주3) &lt;생략&gt;</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>5. 운용전문인력에 관한 사항</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 책임운용전문인력]</p> <p>주1) ~ 주3) &lt;현행과 동일&gt;</p> <p><u>주4) 책임운용전문인력이 과거 운용했던 ESG 집합투자기구</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>성명</th><th>운용이력</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>정혜승 (책임운용전문인력)</td><td>2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용</td></tr> </tbody> </table>	성명	운용이력	정혜승 (책임운용전문인력)	2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용
성명	운용이력				
정혜승 (책임운용전문인력)	2020.08.14 ~ 현 재: 우리글로벌자산운용 기업가치향상장기증권펀드 운용				
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>이 투자신탁은 모투자신탁에 투자신탁자산총액의 90%이상을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 당사의 전문적이고 투명한 결정과정과 자체 조사팀에 의한 철저한 Bottom-up 분석, 기업방문 등 체계적인 투자대상 종목선정을 통해 국내 중대형 가치주 및 성장주 등에 주로 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다. 또한 법 제231조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>① 이 투자신탁은 모투자신탁에 투자신탁자산총액의 90%이상을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 당사의 전문적이고 투명한 결정과정과 자체 조사팀에 의한 철저한 Bottom-up 분석, 기업방문 등 체계적인 투자대상 종목선정을 통해 국내 중대형 가치주 및 성장주 등에 주로 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다. 또한 법 제231조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.</p> <p><u>②기업의 재무적 요소뿐만 아니라 비재무적 요소(ESG)를 고려함으로써 장기적 관점에서 위험조정 수익률을 개선하여 투자 수익의 극대화를 추구합니다.</u></p>				
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>8. 집합투자기구의 투자대상</p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>8. 집합투자기구의 투자대상</p>				

<p>가. 투자 대상(투자대상의 종류 / 투자한도 / 투자 대상의 조건)</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>가. 투자 대상(투자대상의 종류 / 투자한도 / 투자 대상의 조건)</p> <p><u>※ ESG 관련 투자대상에 관한 사항</u></p> <p>■ 이 투자신탁은 재산 중 주식편입 비중의 80% 이상을 ESG 투자전략을 적용해 투자할 예정입니다.</p> <p>■ “ESG투자 전략”을 적용함은 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance) 등 비재무적 요소(이하 ‘ESG’)까지 종합적으로 고려하여 “지속 성장이 가능한 기업”과 “지속 가능성 관련 테마(신재생에너지, 기후변화, 녹색기술 등) 관련 기업”에 우선적으로 투자하는 것을 말합니다.</p>
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>8. 집합투자기구의 투자대상</p> <p>가. 투자 대상(투자대상의 종류 / 투자한도 / 투자 대상의 조건)</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상]</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>8. 집합투자기구의 투자대상</p> <p>가. 투자 대상(투자대상의 종류 / 투자한도 / 투자 대상의 조건)</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자대상]</p> <p><u>※ ESG 관련 투자대상에 관한 사항</u></p> <p>■ 이 투자신탁은 재산 중 주식편입 비중의 80% 이상을 ESG 투자전략을 적용해 투자할 예정입니다.</p> <p>■ “ESG투자 전략”을 적용함은 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance) 등 비재무적 요소(이하 ‘ESG’)까지 종합적으로 고려하여 “지속 성장이 가능한 기업”과 “지속 가능성 관련 테마(신재생에너지, 기후변화, 녹색기술 등) 관련 기업”에 우선적으로 투자하는 것을 말합니다.</p>
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p><u>&lt;변경 전1&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p><u>&lt;변경 후1&gt;</u></p>
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>10. 집합투자기구의 투자위험</p> <p>나. 특수위험</p> <p><u>투자프로세스 수행에 따른 위험 : 이 투자신탁은 전통적인 기업 분석 외에 환경(environment), 사회(social), 지배구조(governance) 이슈 등의 비재무적 이슈 등을 동시에 고려하여 투자대상 종목 선별 등을 수행합니다. 그러나 시장상황 등에 따라 이러한 투자전략 시스템을 활용한 전략을 수행하지 못할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자의 특정섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.</u></p> <p><u>ESG평가결과 적용에 따른 위험 : 외부 평가기관이 제공하는 정보의 정확성을 유지하기 위해 최선의 노력을 다하지만, 정보의 완벽한 정확성, 적합성을 보증하지 않습니다. 또한 내부 리서치 결과 등에 따라 외부 평가기관으로부터 제공받은 정보와 다르게 적용할 수 있습니다. 외부 평가기관의 기준 변경이나</u></p>

	<p><u>투자기업의 중대한 컨트롤러시 이슈 발생 등으로 ESG평가결과 의 변동성이 확대되는 경우에는 하위 등급의 종목에 대한 투 자비중이 높아질 위험이 있습니다.</u></p>								
<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>주1) ~ 주8) &lt;생략&gt;</p> <p><u>&lt;주석 신설&gt;</u></p>	<p>제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항</p> <p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>주1) ~ 주8) &lt;현행과 동일&gt;</p> <p><u>주9) 제3자의 ESG 관련 평가 결과를 활용하기 위해 평가 비용 을 지급하나, 그 비용은 집합투자재산으로 지급하지 않습니다.</u></p>								
<p>제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p> <p>3. 집합투자기구의 운용실적</p> <p><b>(별첨1 참조)</b></p>								
<p>제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p>	<p>제 4 부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항</p> <p><u>7. ESG 평가업무를 수행하는 평가회사에 관한 사항</u></p> <p><u>가. 개요</u></p> <table border="1"> <tr> <td>회사명</td><td>한국 ESG 기준원</td></tr> <tr> <td>주소 및 연락처</td><td>서울 영등포구 여의나루로 76. Market Square 4 층 (연락처: 02-3775-3339)</td></tr> <tr> <td>회사연혁</td><td>2022. 코스닥 지배구조 평가 확대 2021. ESG 모범규준 개정 2018. 감사위원회 및 감사 모범규준 공표 2016. 한국 스톱어드십 코드 공표 2012. 의안 분석 서비스 실시 2011. ESG 통합등급 공표 2010. 사회 모범규준환경 모범 규준 제정 2009. 한국거래소(KRX)와 SRI (사회책임투자) 지수 개발 2002. (사)한국기업지배구조개선지원센터 설립</td></tr> <tr> <td>홈페이지 참조</td><td><a href="https://www.cgs.or.kr/">https://www.cgs.or.kr/</a></td></tr> </table> <p><u>나. 주요업무</u></p> <p><u>(1) 주요업무</u></p> <p><u>1,000개 이상의 국내 기업에 대한 ESG 관련 정보를 다양한 출처에서 수집하고, 수집된 데이터를 당사 ESG평가모형에 따라 평가하여 국내 기업의 ESG 리스크 관리 수준을 비교가능한 형태로 정량화 하는 등의 업무를 수행합니다.</u></p> <p><u>(2) ESG평가회사의 의무</u></p> <p><u>데이터를 수집, 가공하여 제공함에 있어 신의에 따라 그 의무 를 성실히 이행해야 하며, 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등 중대한 귀책사유로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우</u></p>	회사명	한국 ESG 기준원	주소 및 연락처	서울 영등포구 여의나루로 76. Market Square 4 층 (연락처: 02-3775-3339)	회사연혁	2022. 코스닥 지배구조 평가 확대 2021. ESG 모범규준 개정 2018. 감사위원회 및 감사 모범규준 공표 2016. 한국 스톱어드십 코드 공표 2012. 의안 분석 서비스 실시 2011. ESG 통합등급 공표 2010. 사회 모범규준환경 모범 규준 제정 2009. 한국거래소(KRX)와 SRI (사회책임투자) 지수 개발 2002. (사)한국기업지배구조개선지원센터 설립	홈페이지 참조	<a href="https://www.cgs.or.kr/">https://www.cgs.or.kr/</a>
회사명	한국 ESG 기준원								
주소 및 연락처	서울 영등포구 여의나루로 76. Market Square 4 층 (연락처: 02-3775-3339)								
회사연혁	2022. 코스닥 지배구조 평가 확대 2021. ESG 모범규준 개정 2018. 감사위원회 및 감사 모범규준 공표 2016. 한국 스톱어드십 코드 공표 2012. 의안 분석 서비스 실시 2011. ESG 통합등급 공표 2010. 사회 모범규준환경 모범 규준 제정 2009. 한국거래소(KRX)와 SRI (사회책임투자) 지수 개발 2002. (사)한국기업지배구조개선지원센터 설립								
홈페이지 참조	<a href="https://www.cgs.or.kr/">https://www.cgs.or.kr/</a>								

그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 단, 해당 데이터를 활용한 운용 결과에 따른 수익자의 이익 또는 손실에 대해서는 책임 지지 않습니다.

## <변경 전1>

### 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

#### 가. 투자 전략

이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로 국내 주식에 주로 투자하는 주식형 모 투자신탁에 신탁재산의 90% 이상 투자하는 자증권집합투자기구(주식형)입니다.

#### 이 투자신탁의 비교지수는 KOSPI Index 100% 입니다.

##### ※ KOSPI 란?

증권거래소에 상장된 주식의 증권시장지표 중에서 주식의 전반적인 동향을 가장 잘 나타내는 대표적인 지수. 시장전체의 주가 움직임을 측정하는 지표로 이용되며, 투자성과 측정, 다른 금융상품과의 수익률 비교척도, 경제상황 예측지표로도 이용 됨.

증권시장에 상장된 전 종목을 대상으로 산출되며, 산출방법은 1980년 1월 4일을 기준시점으로 하여 이날의 종합주가지수를 100으로 정하고, 개별종목의 주가에 상장주식수를 가중한 기준시점의 시가총액과 비교시점의 시가총액을 대비하여 산출

즉, 종합주가지수=비교시점의 시가총액/기준시점의 시가총액×100

주 1) 이 집합투자기구는 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 자산총액의 90% 이상을 투자하는 자투자신탁으로 KOSPI 지수는 한국증시의 현황을 가장 종합적이고 객관적으로 나타내는 지수로서 본 집합투자기구의 포트폴리오와 비교에 적합하다고 판단되어 이와 같은 복합 지수를 비교지수로 선정하였습니다. 단, 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있으며, 변경 시 변경등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

#### [모투자신탁의 투자전략]

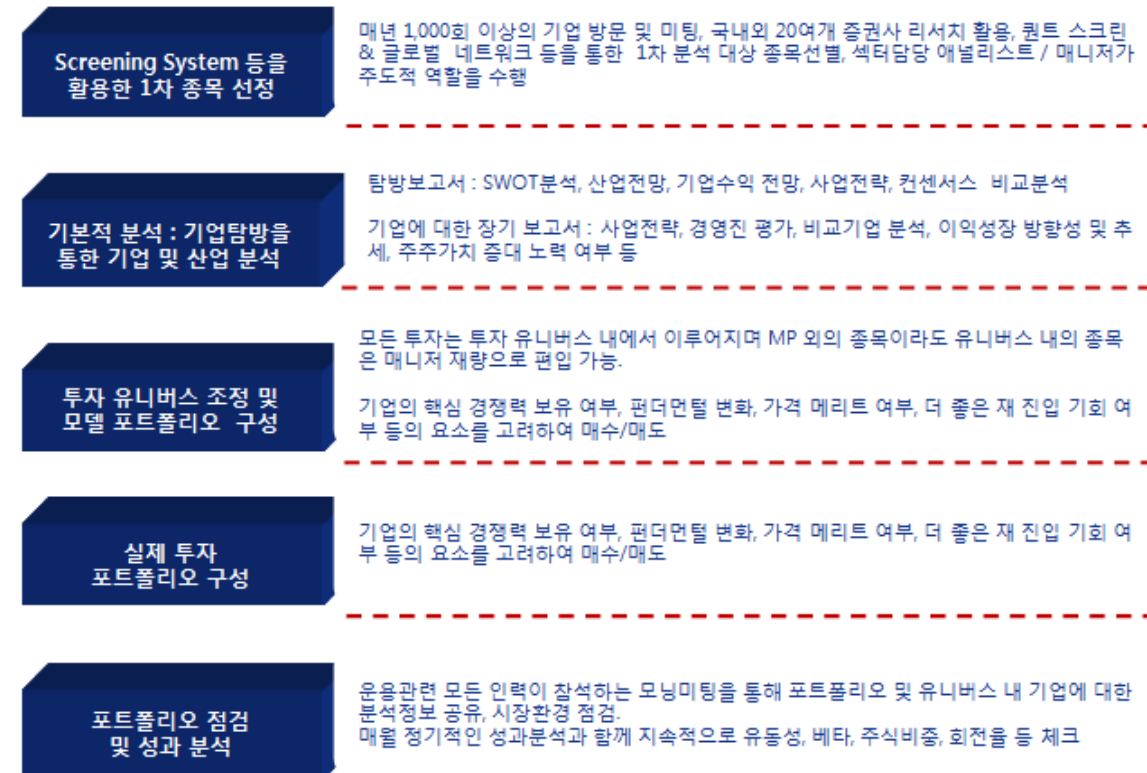
##### ◇ 펀드운용계획

- 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 투자하는 펀드로 top-down(macro)에 대한 이해를 바탕으로 bottom-up(fundamental) 분석에 입각하여 투자 포트폴리오를 구성
- 변화를 읽을 수 있는 통찰력을 통해 장기적 관점에서 안정적인 사업모델을 바탕으로 꾸준히 이익을 증가시킬 수 있는 기업을 찾는 것이 펀드 운용 전략의 핵심

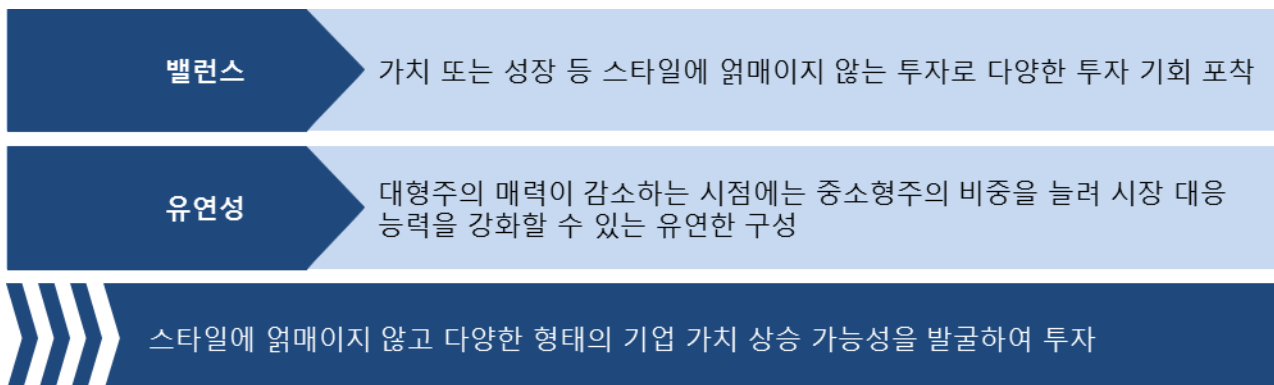
##### ◇ 투자전략

- 가치주, 성장주 등에 투자하여 수익률 제고
  - Top-down에 대한 이해를 바탕으로 하는 Bottom-up 리서치
  - 가치/성장, 대형/중소형 등 특정 유형에 한정되지 않고 투자 기회를 발굴
- 환경 관련 산업에서의 장기적 투자 기회 발굴
  - 화석 연료에서 신재생 에너지까지 에너지 패러다임의 변화에 주목
  - 에너지 패러다임의 변화가 가져올 새로운 환경과 사회에서 투자 기회 포착
- 주주 가치에 대한 이해를 바탕으로 투자
  - 투자의 궁극적인 목적은 주주 가치 상승을 통한 수익 창출
  - 기업 가치 상승이 주주 가치 상승으로 연결될 수 있도록 노력

## ◇ 투자프로세스



## ◇ 포트폴리오의 특징 : 밸런스 & 유연성



※ 상기의 전략은 시장 상황 및 운용여건 등에 따라 변경 될 수 있습니다.

※ 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

## 나. 위험 관리

### (1) 리스크관리의 원칙

- 펀드 운용과 관련된 다양한 리스크 요인에 대한 체계적인 분석
- 리스크 요인별로 사전적/사후적 대응 방향을 설정
- 고객에 대한 선량한 자산관리자의 의무를 충실히 이행토록 함

### (2) 리스크관리 정책

- 운용자산관련 투자 및 리스크 관리 규정 제정 및 운영
- 투자의사결정과 병행하여 펀드의 시장 / 신용 / 유동성 리스크를 측정
- 리스크 관리를 위한 별도의 시스템을 당사의 사무수탁회사인 우리펀드서비스 프로그램 내에 구축
- 리스크관리위원회에 리스크 관리규정 등이 정한 절차에 의하여 Daily Monitoring 및 Monthly Risk

## 다. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁 자산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구하는 모투자신탁에 신탁재산의 90% 이상을 투자하는 증권자투자신탁으로서, 모집합투자기구에서 투자한 주식 등의 가격이 상승할 경우 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가격이 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

## <변경 후 1>

### 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조

#### 가. 투자 전략

이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로 국내 주식에 주로 투자하는 주식형 모 투자신탁에 신탁재산의 90% 이상 투자하는 자증권집합투자기구(주식형)입니다.

**이 투자신탁의 비교지수는 KOSPI Index 100% 입니다.**

#### ※ KOSPI 란?

증권거래소에 상장된 주식의 증권시장지표 중에서 주식의 전반적인 동향을 가장 잘 나타내는 대표적인 지수. 시장전체의 주가 움직임을 측정하는 지표로 이용되며, 투자성과 측정, 다른 금융상품과의 수익률 비교책도, 경제상황 예측지표로도 이용 됨.

증권시장에 상장된 전 종목을 대상으로 산출되며, 산출방법은 1980년 1월 4일을 기준시점으로 하여 이날의 종합주가지수를 100으로 정하고, 개별종목의 주가에 상장주식수를 가중한 기준시점의 시가총액과 비교시점의 시가총액을 대비하여 산출

즉,  $\text{종합주가지수} = \frac{\text{비교시점의 시가총액}}{\text{기준시점의 시가총액}} \times 100$

주 1) 이 집합투자기구는 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 자산총액의 90% 이상을 투자하는 자투자신탁으로 KOSPI 지수는 한국증시의 현황을 가장 종합적이고 객관적으로 나타내는 지수로서 본 집합투자기구의 포트폴리오와 비교에 적합하다고 판단되어 이와 같은 복합 지수를 비교지수로 선정하였습니다. 단, 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있으며, 변경시 변경등록 후 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다.

#### [모투자신탁의 투자전략]

##### ◇ 펀드운용계획

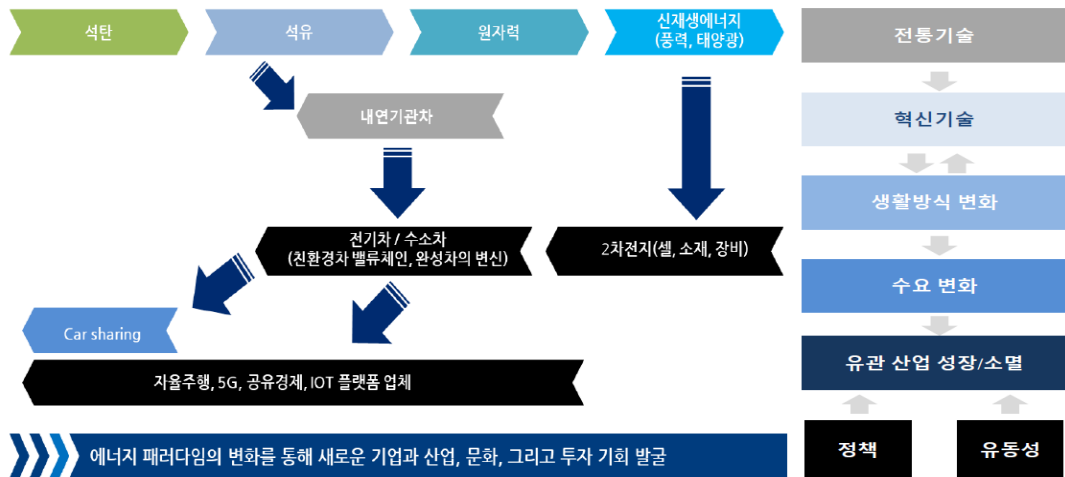
- 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에 투자하는 펀드로 top-down(macro)에 대한 이해를 바탕으로 bottom-up(fundamental) 분석에 입각하여 투자 포트폴리오를 구성
- 변화를 읽을 수 있는 통찰력을 통해 장기적 관점에서 안정적인 사업모델을 바탕으로 꾸준히 이익을 증가시킬 수 있는 기업을 찾는 것이 펀드 운용 전략의 핵심

##### ◇ 투자전략

- 가치주, 성장주 등에 투자하여 수익률 제고
  - Top-down에 대한 이해를 바탕으로 하는 Bottom-up 리서치
  - 가치/성장, 대형/중소형 등 특정 유형에 한정되지 않고 투자 기회를 발굴
- 환경 관련 산업에서의 장기적 투자 기회 발굴
  - 화석 연료에서 신재생 에너지까지 에너지 패러다임의 변화에 주목

- 에너지 패러다임의 변화가 가져올 새로운 환경과 사회에서 투자 기회 포착

산업의 발전, 파급 방향에 대한 brainstorming으로부터 초과 수익 기회 발굴



#### ➤ 주주 가치에 대한 이해를 바탕으로 투자

- 투자의 궁극적인 목적은 주주 가치 상승을 통한 수익 창출
- 기업 가치 상승이 주주 가치 상승으로 연결될 수 있도록 노력

#### ☆ 투자프로세스

Screening System 등을 활용한 1차 종목 선정	매년 1,000회 이상의 기업 방문 및 미팅, 국내외 20여개 증권사 리서치 활용, 퀀트 스크린 & 글로벌 네트워크 등을 통한 1차 분석 대상 종목선별, 섹터담당 애널리스트 / 매니저가 주도적 역할을 수행
기본적 분석 : 기업탐방을 통한 기업 및 산업 분석	탐방보고서 : SWOT분석, 산업전망, 기업수익 전망, 사업전략, 컨센서스 비교분석 기업에 대한 장기 보고서 : 사업전략, 경영진 평가, 비교기업 분석, 이익성장 방향성 및 추세, 주주가치 증대 노력 여부 등
투자 유니버스 조정 및 모델 포트폴리오 구성	모든 투자는 투자 유니버스 내에서 이루어지며 MP 외의 종목이라도 유니버스 내의 종목은 매니저 재량으로 편입 가능. 기업의 핵심 경쟁력 보유 여부, 펀더멘털 변화, 가격 메리트 여부, 더 좋은 재 진입 기회 여부 등의 요소를 고려하여 매수/매도
실제 투자 포트폴리오 구성	기업의 핵심 경쟁력 보유 여부, 펀더멘털 변화, 가격 메리트 여부, 더 좋은 재 진입 기회 여부 등의 요소를 고려하여 매수/매도
포트폴리오 점검 및 성과 분석	운용관련 모든 인력이 참석하는 모닝미팅을 통해 포트폴리오 및 유니버스 내 기업에 대한 분석정보 공유, 시장환경 점검. 매월 정기적인 성과분석과 함께 지속적으로 유동성, 베타, 주식비중, 회전율 등 체크

※투자대상 분석 및 시장환경 점검 시, ESG평가를 반영하고 ESG모니터링상 중요 이슈 발생시 논의 및 점검

- 평가에 고려하는 ESG 요소

환경(E)	사회(S)	지배구조(G)
-------	-------	---------

리더십과 거버넌스 위험관리 운영 및 성과 이해관계자 소통	리더십과 거버넌스 비재무 위험관리 운영 및 성과 이해관계자 소통	이사회 리더십 주주권 보호 감사 주주 및 이해관계자 소통
--	--	--

출처: 한국ESG기준원

#### - 평가 방법 및 절차

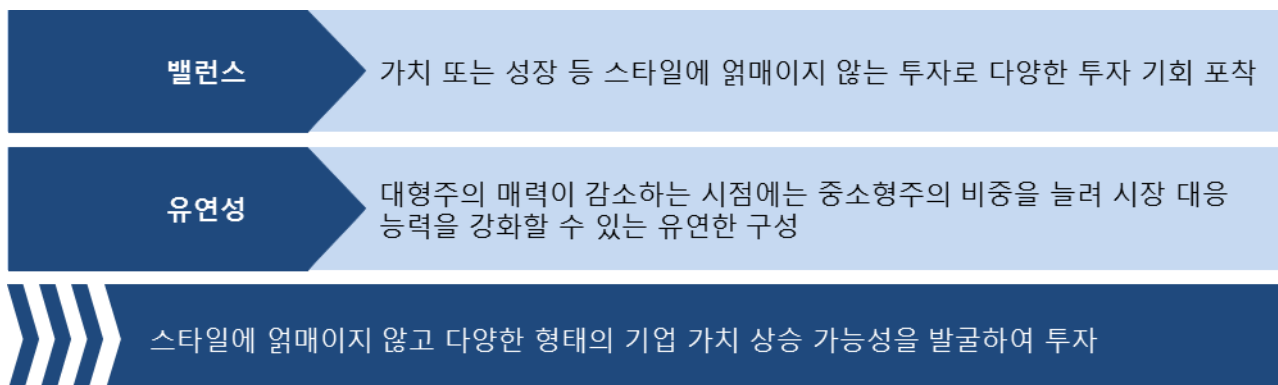
##### ① 외부 ESG평가등급 활용

한국ESG기준원의 ESG평가등급을 활용하여 투자대상 종목군 내 개별 기업의 비재무적 수준을 점검 (ESG통합을 통해 투자종목에 대한 밸류에이션에 ESG평가등급을 계량화하여 할증/할인 반영)

##### ② 내부 ESG리서치 활용

- (ESG 모멘텀) 회사의 자체노력으로 ESG 개선이 기대되거나 주주관여를 통해 개선을 유도하여 개선 가능성이 높은 종목(ex. ESG정보 공시 개선, ESG경영 강화 기초, 지배구조/주주환원 정책 개선 등의 변화가 관찰되는 기업 등)
- (ESG Mega Trend) 규제/정책/소비패턴 등 ESG의 구조적 변화에 부합하는 사업을 영위하는 종목 (ex. 기존사업 또는 신사업에서 탄소배출/온실가스/폐기물 배출량 감소에 기여할 수 있는 기업, ESG 소비 트렌드에 부합하는 친환경 제품을 판매/개발하여 장기성장이 기대되는 기업 등)을 추가적으로 고려하여 편입/편출여부 최종 결정

#### ☆ 포트폴리오의 특징 : 밸런스 & 유연성



안정적인 이익자속	혁신성장주도	ESG 정책수혜주
반도체, IT HW 자동차 금융	IT SW, 미디어/엔터 메타버스, 2차전지, 헬스케어, 우주	신재생 에너지 자원 재활용

#### [외부리서치 활용현황]

- 주요 외부리서치 기관 : 한국ESG기준원

기업의 ESG정보 분석에 대한 전문성과 ESG리서치 전문인력을 보유한 ESG평가기관으로, 당사는 해당 기관으로부터 상장기업 ESG 정기 평가결과 및 ESG분석 보고서 등의 서비스를 제공받아 비재무적 분석에 활용하고 있습니다.



구분	분야	내 용	구분	분야	내 용
외부증권사 리서치센터	국내외 주요증권사 View	<ul style="list-style-type: none"> <li>월간 핵심 Buy List 지원</li> <li>기획 탐방 지원 / 당사 요구 Quants 지원</li> </ul>	국내 ESG 평가기관	ESG 평가등급 및 컨트로버시 이슈	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESG 평가등급 제공</li> <li>컨트로버시 이슈 alert, 분석보고서 지원</li> </ul>
	업 종	<ul style="list-style-type: none"> <li>업종 Cycle 분석</li> </ul>		ESG 관련 정책, 연구결과 의결권행사 지원 등	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESG 관련 산업동향, 정책변화, 연구결과 지원</li> <li>의안분석보고서, 주주관여활동 지원</li> </ul>
	종 목	<ul style="list-style-type: none"> <li>철저한 Bottom-up에 따른 펀더멘털 분석</li> </ul>	데이터 서비스	Bloomberg 등	<ul style="list-style-type: none"> <li>해외 평가기관 등급</li> <li>해외 ESG 동향, ESG factor 성과분석 등</li> </ul>

\* 이외에 정책변화 및 외부기관 등 연계없는 다양한 리서치 자료 활용

**ESG 리서치 업무 관련 전담 조직: 없음. 주식운용본부 리서치팀에서 병행**

**※ 상기의 전략은 시장 상황 및 운용여건 등에 따라 변경 될 수 있습니다.**

**※ 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

나. 위험 관리

- (1) 리스크관리의 원칙
- ▣ 펀드 운용과 관련된 다양한 리스크 요인에 대한 체계적인 분석
  - ▣ 리스크 요인별로 사전적/사후적 대응 방향을 설정
  - ▣ 고객에 대한 선량한 자산관리자의 의무를 충실히 이행토록 함
- (2) 리스크관리 정책
- ▣ 운용자산관련 투자 및 리스크 관리 규정 제정 및 운영
  - ▣ 투자의사결정과 병행하여 펀드의 시장 / 신용 / 유동성 리스크를 측정
  - ▣ 리스크 관리를 위한 별도의 시스템을 당사의 사무수탁회사인 우리펀드서비스 프로그램 내에 구축
  - ▣ 리스크관리위원회에 리스크 관리규정 등이 정한 절차에 의하여 Daily Monitoring 및 Monthly Risk Reporting

다. 수익구조

이 투자신탁은 투자신탁 자산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구하는 모투자 신탁에 신탁재산의 90% 이상을 투자하는 증권자투자신탁으로서, 모집합투자기구에서 투자한 주식 등의 가격이 상승할 경우 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가격이 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

라. ESG투자 고려비중

이 집합투자기구는 재무적 요소와 비재무적 요소를 종합적으로 고려하여 최종 투자의사결정을 하므로, 재무적 요소와 ESG 요소 간 고려 비중을 별도로 설정하고 있지 않습니다.

마. 주주활동의 목표, 계획

이 집합투자기구는 주주활동을 주요 투자전략으로 활용하지 않습니다. 다만, 수탁자로서의 책임을 다하기 위해 필요한 경우 피투자기업의 비재무적 가치를 개선하기 위한 주주활동을 병행적으로 활용할 수 있습니다.

[별첨 1]

라. ESG투자전략 이행현황

포트폴리오 구성현황

이 집합투자기구는 당사의 ESG평가등급에 따라 편입 비중을 지속적으로 관리하고 있습니다.

ESG등급	23.12.28
A+	14%
A	56%
B+	6%
B	5%
C+	0%
C	5%
D+	0%
D	1%

현재 피투자기업 대상 중 D등급에 해당하는 기업은 총 1사(ISC)이며, 해당 기업에 대해서는 ESG 컨트로버설 이슈 발생 여부를 상시적으로 점검하고 있습니다.

#### 주주활동 내역

이 집합투자기구는 주주활동을 주요 투자전략으로 활용하지 않습니다. 다만, 당사는 수탁자로서의 책임을 다하기 위해 적극적으로 의결권 행사 및 주주관여 활동을 하고 있으며 관련 내용은 당사 홈페이지 (<https://www.wooriglobalam.com/>)를 통해 매년 1회 이상 공개하고 있습니다.