

## 변경 대비표

□ 대상펀드명 : 트러스톤 ESG 레벨업 증권투자신탁[주식]

□ 변경 사항 : ① 책임운용인력 변경 및 부책임운용인력 삭제

(책임 : 한규민 → 이태하, 부책임 : 이태하 → 삭제)

② 자본시장법 및 시행령 개정사항 반영

③ 기업공시서식 개정사항 반영

④ 집합투자기구의 투자위험 기재 보완

⑤ 반기 기준으로 갱신

□ 효력발생일 : 2022. 10. 7.

□ 변경 내용

구분	정정사유	정정전	정정후
투자결정시 유의사항 안내			
투자결정시 안내	유의사항 기업공시서식 작성기준 반영	10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50 억원 미만 (소규모펀드)인 경우 분 산투자가 어려워 효율적 인 자산운용이 곤란하거 나 임의해지 될 수 있으 니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하며 소 규모펀드 해당여부는 금 융투자협회, 판매회사, 자 산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.	10. 집합투자기구가 설정 후 1년(성과보수를 수취 하거나, 고유재산 투자금 이 일정 액수 이상인 집 합투자기구의 경우 2 년) 이 되는 날에 설정액이 50 억원 미만인 경우 소 규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적인 자산운 용이 곤란하거나 임의해 지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 해야 하며 소규모펀드 해 당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈 페이지에서 확인할 수 있 습니다.
		11. 이 투자신탁은 설정 후 6개월이 되는 날에 원 본액이 15 억원 미만인 경우 수익자총회 없이 집	〈삭 제〉

		<u>합투자업자가 운영하는</u> <u>“트러스트밸류웨이증권모</u> <u>투자신탁[주식]”의 자투</u> <u>자신탁으로 변경되오니</u> <u>투자시 참고하시기 바랍</u> <u>니다.</u>	
요약정보			
투자비용	동종유형 총보수 최근 기준 기준으로 기재	2021. 12. 31. 기준	2022. 8. 31. 기준
투자실적 추이 (연평균수익률)	반기 기준으로 갱신	-	2022. 7. 28. 기준
운용전문인력	책임운용역 변경 및 부책임운용역 삭제 최근 기준으로 기재	<u>책임운용역 : 한규민</u> <u>부책임운용역 : 이태하</u> -	<u>책임운용역 : 이태하</u> <u>〈삭 제〉</u> 2022. 8. 31. 기준
투자자 유의사항	기업공시서식 작성기준 반영	집합투자기구가 설정 후 1 년이 경과하였음에도 설정 액이 50 억원 미만(소규모 펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용 이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소 규모펀드 여부를 확인해야 하며 소규모펀드 해당여부 는 금융투자협회, 판매회 사, 자산운용사 홈페이지 에서 확인할 수 있습니다.	집합투자기구가 설정 후 1 년(성과보수를 수취하거 나, 고유재산 투자금이 일 정 액수 이상인 집합투자 기구의 경우 2 년)이 되는 날에 설정액이 50 억원 미 만인 경우 소규모펀드로서 분산투자가 어려워 효율적 인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부 를 확인해야 하며 소규모 펀드 해당여부는 금융투자 협회, 판매회사, 자산운용 사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.
매입방법	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	15시 30 분 이전: 제 2 영 업일 기준가격으로 매입 15시 30 분 경과후: 제 3 영업일 기준가격으로 매입	15시 30 분 이전: 2 영업 일 기준가격으로 매입 15시 30 분 경과후: 3 영 업일 기준가격으로 매입



환매방법	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	15 시 30 분 이전: 제 2 영 업일 기준가격으로 제 4 영 업일에 지급 15 시 30 분 경과후: 제 3 영업일 기준가격으로 제 4 영업일에 지급	15 시 30 분 이전: 2 영업 일 기준가격으로 4 영업일 에 지급 15 시 30 분 경과후: 3 영 업일 기준가격으로 4 영업 일에 지급
------	------------------------	---	---

## 제 2 부 집합투자기구에 관한 사항

2. 집합투자기구의 연혁 [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 연혁]	연혁 업데이트	〈신 설〉	2022.03.30 : 자투자신탁 추가 트러스톤 ESG 레벨업 청 년형 소득공제 장기 증권 자투자신탁[주식] 2022.06.30 : 자투자신탁 추가 트러스톤 TDF2030 증권자 투자신탁[혼합-재간접형] 트러스톤 TDF2040 증권자 투자신탁[혼합-재간접형] 트러스톤 TDF2050 증권자 투자신탁[혼합-재간접형]
5. 운용전문인력 가. 운용전문인력	책임운용역 변경 및 부책임운용역 삭제 최근 기준으로 기재	책임운용역 : 한규민 부책임운용역 : 이태하 -	책임운용역 : 이태하 〈삭 제〉 2022. 8. 31. 기준
5. 운용전문인력 나. 운용중인 집합투자 기구에 관한 사항	책임운용역 변경 및 부책임운용역 삭제 최근 기준으로 기재	책임운용역 : 한규민 부책임운용역 : 이태하 -	책임운용역 : 이태하 〈삭 제〉 2022. 8. 31. 기준
5. 운용전문인력 변경 내역 다. 운용전문인력 변경 내역	최근 운용전문인력 변경 내역 업데이트	〈신 설〉	책임운용역 : 한규민 (운용기간 : 2021.1.29~ 2022.10.06) 책임운용역 : 이태하 (운용기간 : 2022.10.07~현재) 부책임운용역 : 이태하 (운용기간 : 2021.1.29~ 2022.10.06)



5. 운용전문인력 변경 내역	최근 운용전문인력 역 업데이트	변경 내역	- 트러스톤 ESG 레벨업증권모투자신탁[주식] : <u>해당 사항 없습니다.</u>	- 트러스톤 ESG 레벨업증권모투자신탁[주식] : <u>트러스톤 ESG 레벨업증권투자신탁[주식] 운용전문인력과 같음</u>
다. 운용전문인력 변경 내역	최근 운용전문인력 역 업데이트	변경 내역		
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 운용전문인력 최근 변경 내역]				
8. 집합투자기구의 투자 대상	자본시장법 및 개정사항 반영	시행령	<u>주택저당채권유동화회사법</u>	<u>〈삭 제〉</u>
가. 투자 대상			가) (생략)	가) (현행과 같음)
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요 투자 대상]			나) 다음에 해당하는 사유로 불가피하게 위의 5)~10)의 투자한도를 초과하는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상 자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봄	나) 다음에 해당하는 사유로 불가피하게 위의 5)~10)의 투자한도를 초과하는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상 자산은 그 처분이 가능한 시기까지)로 하며, <u>금융투자업규정 제4-54조2 규정에 대한 집합투자기구의 집합투자재산의 경우는 6개월까지(법 시행령 제81조제3항제3호의 경우 이를 따른다))</u> 는 그 투자한도에 적합한 것으로 봄
			① ~ ⑤ (생략)	① ~ ⑤ (현행과 같음)
8. 집합투자기구의 투자 대상	자본시장법 및 개정사항 반영	시행령	<u>주택저당채권유동화회사법</u>	<u>〈삭 제〉</u>
나. 투자제한			<u>주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사</u>	<u>〈삭 제〉</u>
[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자제한]			다음의 해당하는 경우에는 투자비율을 적용하지 않음	다음의 해당하는 경우에는 투자비율을 적용하지 않음
			(가) 다음에 해당하는 사유로 불가피하게 위의	(가) 다음에 해당하는 사유로 불가피하게 위의

	<p>2),3),4),5),6)의 투자한도를 초과하는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봄</p> <p>① ~ ⑤ (생략) (나) (생략)</p>	<p>2),3),4),5),6)의 투자한도를 초과하는 경우에는 초과일부터 3개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)로 하며, 금융투자업규정 제4-54조2 규정에 대한 집합투자기구의 집합투자재산의 경우는 6개월까지(법 시행령 제81조제3항제3호의 경우 이를 따른다))는 그 투자한도에 적합한 것으로 봄</p> <p>① ~ ⑤ (현행과 같음) (나) (현행과 같음)</p>
<p>10. 집합투자기구의 투자위험 자위험 나. 특수위험</p>	<p>집합투자기구의 투자위험 자위험 나. 특수위험</p>	<p><u>증권대여위험 : 이 투자신탁에서 보유하고 있는 자산을 대여할 경우, 중개회사 및 거래상대방의 시스템 및 운영오류나 거래상대방의 파산으로 인해 자산의 회수가 적시에 이루어지지 않아 투자신탁의 투자자산 매매가 원활히 이루어지지 않을 수 있으며, 이로 인한 투자자는 기회비용 부담과 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.</u></p> <p><u>증권차입위험 : 이 투자신탁의 운용 전략에 따라 투자증권을 차입할 경우, 차입 자산을 공매도(short selling)하여 해당 자산의 반환 시점에 예상과 달리 그 자산의 가치가 급등하게 되면, 매도 시점보다 높은</u></p>

			<u>가격으로 매수함으로 인해 그 차액(매도가-매수가)만큼 투자원금액 손실을 초래할 수 있습니다.</u>	
10. 집합투자기구의 투자위험	자본시장법 시행령 개정 사항 반영	집합투자기구 해지의 위험 : 수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우, 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.	집합투자기구 해지의 위험 : 수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우, 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.	집합투자기구 해지의 위험 : 수익자 전원이 동의한 경우, 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하는 경우, 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
다. 기타 투자위험				
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	2) 매입청구시 적용되는 기준가격	2) 매입청구시 적용되는 기준가격	
가. 매입		① 15시 30분[오후 3시 30분] 이전 자금을 납입한	① 15시 30분[오후 3시 30분] 이전 자금을 납입한	

				경우 : 자금을 납입한 영업 일로부터 제2영업일에 공 고되는 수익증권의 기준가 격 적용	경우 : 자금을 납입한 영업 일로부터 2영업일에 공 고되는 수익증권의 기준가 격 적용
				② 15시 30분[오후 3시 30분] 경과 후 자금을 납 입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일에 공고되는 수익증권의 기준 가격 적용	② 15시 30분[오후 3시 30분] 경과 후 자금을 납 입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일에 공고되는 수익증권의 기준 가격 적용
				③ (생 략)	③ (현행과 같음)
11. 매입, 환매, 전환절 차 및 기준가격 적용기준 나. 환매	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	2) 환매시 적용되는 기준 가격 및 환매대금 지급시기	2) 환매시 적용되는 기준 가격 및 환매대금 지급시기	① 15시 30분[오후 3시 30분] 이전 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로 부터 제2영업일에 공고되 는 수익증권의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환 매금액 지급	① 15시 30분[오후 3시 30분] 이전 환매를 청구한 경우 : 환매를 청구한 날로 부터 2영업일에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적 용하여 4영업일에 환매금 액 지급
				② 15시 30분[오후 3시 30분] 경과 후 환매를 청 구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 제3영업일에 공 고되는 수익증권의 기준가 격을 적용하여 제4영업일 에 환매금액 지급	② 15시 30분[오후 3시 30분] 경과 후 환매를 청 구한 경우 : 환매를 청구한 날로부터 3영업일에 공고 되는 수익증권의 기준가격 을 적용하여 4영업일에 환 매금액 지급
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 가. 기준가격의 산정 및 공시	자본시장법 및 시행령 개정사항 반영	대차대조표	재무상태표		
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	동종유형 총보수 최근 기준으로 기재	2021. 12. 31 기준	2022. 8. 31 기준	주 3) 증권거래비용은 회 계기간이 경과한 경우에	주 3) 증권거래비용은 회 계기간이 경과한 경우에

기업공시서식 반영	작성기준	<p>는 직전 회계연도의 증권 거래비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 다른 클래스의 증권거래비용을 추정치로 사용하였습니다. 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한 증권거래비용은 총보수비용에 포함되지 아니하였습니다.</p> <p>〈신 설〉</p>	<p>는 직전 회계연도의 증권 거래비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 다른 클래스의 증권거래비용을 추정치로 사용하였습니다. 따라서 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 또한 증권거래비용은 총보수비용에 포함되지 아니하였습니다. <u>이 투자신탁에서 직전 회계연도에 발생한 증권거래비용은 36,045,137 원입니다.</u></p>
		<p>[직전 회계연도 : 2021.1.29~2022.1.28]</p> <p>〈신 설〉</p>	<p>[직전 회계연도 : 2021.1.29~2022.1.28]</p>
		<p>〈신 설〉</p>	<p><u>* 증권거래비용에 포함되는 항목 : 주식·채권·수익증권·파생상품·기타 증권 등 자산매매수수료 등 (단, 세부지출내역은 펀드별로 상이할 수 있습니다.)</u></p>
			<p><u>주 6) 금융비용은 총보수비용에 포함되지 아니하였으며, 직전 회계연도에 금융비용은 발생하지 않았습니다.</u></p> <p>[직전 회계연도 : 2021.1.29 ~ 2022.1.28]</p>
제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보	반기 기준으로 갱신	-	<u>2022. 7. 28. 기준</u>
2. 연도별 설정 및 환매 현황	반기 기준으로 갱신	-	<u>2022. 7. 28. 기준</u>
3. 집합투자기구의 운용실적	반기 기준으로 갱신	-	<u>2022. 7. 28. 기준</u>
제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			



1. 집합투자업자에 관한 사항	최근 기준으로 기재	<u>2022. 1. 31. 기준</u>	<u>2022. 8. 31. 기준</u>
가. 회사 개요			
1. 집합투자업자에 관한 사항	최근 기준으로 기재	<u>제 23 기(2020.12.31)</u> <u>제 22 기(2019.12.31)</u>	<u>제 24 기(2021.12.31)</u> <u>제 23 기(2020.12.31)</u>
다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용			
1. 집합투자업자에 관한 사항	최근 기준으로 기재	<u>2022. 1. 31. 기준</u>	<u>2022. 8. 31. 기준</u>
라. 운용자산 규모			
3. 집합투자재산 관리회 사에 관한 사항(신탁업자)	자본시장법 및 개정사항 반영	시행령 (1) 주요업무 (생략) - 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 대한 감시업무, 투자신탁재산 평가의 공정성 및 기준가격 산정의 적정성 여부 등의 확인업무	(1) 주요업무 (현행과 같음) - 집합투자업자의 집합투자재산 운용지시에 대한 감시업무, 투자신탁재산 평가의 공정성 및 기준가격 산정의 적정성 여부, <u>투자신탁재산 명세서와 신탁업자가 보관·관리 중인 집합투자재산의 내역이 일치하는지 여부</u> 등의 확인업무
6. 채권평가회사에 관한 사항	사명 변경	<u>KIS 채권평가주식회사</u>	<u>KIS 자산평가주식회사</u>
가. 회사개요			
제 5 부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항			
1. 투자자의 권리에 관한 사항	자본시장법 및 개정사항 반영	시행령 (3) 수익자총회 결의사항 <u>제 5 영업일</u>	(3) 수익자총회 결의사항 <u>5 영업일</u>
가. 수익자총회 등			
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	자본시장법 개정사항 반영	시행령 (1) 집합투자업자는 아래 의 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. ① ~ ② (생략)	(1) 집합투자업자는 아래 의 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 투자신탁을 해지할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체 없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. ① ~ ② (현행과 같음)
나. 임의해지			

③ 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)으로서 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우

③ 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다. 이하 같다)으로서 설정한 후 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우

④ 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

④ 투자신탁을 설정하고 1년(법 시행령 제81조제3항제1호의 집합투자기구의 경우에는 설정 이후 2년)이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우

(2) ~ (3) (생략)

(2) ~ (3) (현행과 같음)

(4) 이 투자신탁을 설정한 후 6개월이 되는 날에 이 투자신탁의 모투자신탁 원본액이 15억원 미만인 경우 모투자신탁은 「트러스톤 밸류웨이 증권모투자신탁 [주식]」으로 변경될 수 있으며, (1)의 ③ 및 ④에 해당하는 경우에는 수익자총회 없이 해지될 수 있습니다.

〈삭제〉

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	자본시장법 시행령 개정 사항 반영	(2) 수시공시 투자신탁이나 투자익명조합의 집합 투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 지체 없이 집합투자업자·판매회사·협회의 인터넷	(2) 수시공시 투자신탁이나 투자익명조합의 집합 투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 이를 지체 없이 집합투자업자·판매회사·협회의 인터넷
나. 수시공시			

---

넷 홈페이지 공시 그리고 넷 홈페이지 공시 그리고  
집합투자업자·판매회사의 집합투자업자·판매회사의  
본·지점, 그 밖의 영업소 본·지점, 그 밖의 영업소  
게시 및 전자우편을 이용하 게시 및 전자우편을 이용하  
여 공시하여야 합니다. 여 공시하여야 합니다.

① ~ ⑦ (생략)

① ~ ⑦ (현행과 같음)

⑧ 투자신탁(존속하는 동안 ⑧ 투자신탁(존속하는 동안  
투자금을 추가로 모집할 수 투자금을 추가로 모집할 수  
있는 투자신탁으로 한정하 있는 투자신탁으로 한정하  
다. 이하 같다)으로서 설정 다. 이하 같다)으로서 설정  
이후 1 년(이 되는 날에 원 이후 1 년(법 시행령 제 81  
본액이 50 억원 미만인 경 조제 3항제 1 호의 집합투자  
우 그 사실과 해당 투자신탁 기구의 경우에는 설정 이후  
이 법 제 192 조 제 1 항 2 년)이 되는 날에 원본액  
단서에 따라 해지될 수 있 이 50 억원 미만인 경우 그  
다는 사실 사실과 해당 투자신탁이 법

제 192 조 제 1 항 단서에  
따라 해지될 수 있다는 사  
실

⑨ 투자신탁이 설정되고 1 ⑨ 투자신탁이 설정되고 1  
년이 지난 후 1 개월간 계 년(법 시행령 제 81 조제 3  
속하여 원본액이 50 억원 항제 1 호의 집합투자기구의  
미만인 경우 그 사실과 해 경우에는 설정 이후 2 년)  
당 투자신탁이 법 제 192 이 지난 후 1 개월간 계속  
조 제 1 항 단서에 따라 해 하여 원본액이 50 억원 미  
지될 수 있다는 사실 만인 경우 그 사실과 해당

투자신탁이 법 제 192 조  
제 1 항 단서에 따라 해지될  
수 있다는 사실

⑩ (생략)

⑩ (현행과 같음)

---