

이스트스프링 업종일등 20 증권자투자신탁[채권혼합] (펀드코드: AX158)

투자 위험 등급 5등급(낮은 위험)						이 간이투자설명서는 '이스트스프링 <u>업종일등 20</u> 증권자투자신탁[채권혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 <u>집합투자증권</u> 을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다. 이스트스프링자산운용코리아(주)는 이 투자신탁의 <u>실제 수익률 변동성</u> 을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자 기구 특징	모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로써 채권증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고 주식증권모투자신탁에 신탁재산의 20% 이하를 투자.		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형, 종류형		
집합투자업자	이스트스프링자산운용코리아(주)(02-2126-3500)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(1조좌)
효력발생일	2019년 7월 2일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고		

종류(Class)	클래스 A	클래스 A-E	클래스 C	클래스 C-E	클래스 S	클래스 C-P(퇴직연금)
가입자격	제한없음	판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자	제한없음	판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자	온라인 판매시스템	퇴직연금및개인퇴직계좌의 가입자 및 퇴직연금 사업자
판매수수료	(선취)납입금액의 0.4% 이내	(선취)납입금액의 0.2% 이내	-	-	(후취)3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	-
환매수수료	-					

전환수수료		-					
보수 (연, %)	판매	0.4	0.2	0.7	0.35	0.2	0.5
	운용 등	집합투자업자: 0.4, 신탁업자: 0.02, 일반사무관리회사: 0.015					
	기타	0.0019	0.0019	0.0019	0.0019	0.0022	실비
	총보수·비용	0.8369	0.6369	1.1369	0.7869	0.6372	0.9350

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2019.04.05 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있으며, 수익자는 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

주2) 상기 기재한 클래스 외에 클래스A-G, 클래스C-G, 클래스C-F, 클래스C-I, 클래스C-W, 클래스C-P2(연금지축), 클래스C-P2(연금지축)E, 클래스C-P(퇴직연금)E, 클래스S-P에 관한 사항은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

주3) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

매입방법	· 17시 이전: 제2영업일 기준가 매입 · 17시 경과후: 제3영업일 기준가 매입	환매방법	· 17시 이전: 제3영업일 기준가로 제4영업일 지급 · 17시 경과후: 제4영업일 기준가로 제5영업일 지급
기준가격	· 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 공고일의 직전일 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. · 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자 (www.eastspringinvestments.co.kr)· 판매회사·협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로써 채권증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고 주식증권모투자신탁에 신탁재산의 20% 이하를 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 비교지수(벤치마크) :

KOSPI 17% +매경BP종합(국공채) 52% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 26% + Call 5%

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로써 채권증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고 주식증권모투자신탁에 신탁재산의 20% 이하를 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 국내 채권과 국내 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있습니다. 채권은 발행자의 부도, 채무불이행, 파산, 신용등급 하락 발생에 따른 채무불이행위험과 시중실세금리의 등락에 따라 수익이 변동되는 위험을 가지고 있으며, 주식은 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다.

◆ 이스트스프링 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권]

- 이 투자신탁은 국내 국공채 등을 주된 투자 대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- 신탁재산의 60% 이상을 국공채 등에 투자하여 신용 위험을 최소화 하면서 안정적인 이자수익과 함께 투자한 채권의 가격 상승에 따른 이득을 추구합니다.
- 국내외 경제 상황을 감안하여 비교지수 대비 펀드의 목표 듀레이션※을 결정한 후, 국채와 공사채 및 회사채 또는 단기채권과 장기채권 간의 상대가치를 분석하여 섹터 및 수익을 곡선상 자산배분 비율을 결정하고, 시장 상황에 따라 일시적으로 저평가되어 있는 종목을 선별적으로 투자하여 안정적인 수익의 확보를 추구합니다.
- 수익률 제고와 신용등급 상승에 따른 자본 이득 추구를 위하여 회사채 등에 투자할 수 있으며, 회사채 등에 대한 투자는 투자 유니버스 내에서 신용도 개선이 예상되거나 펀더멘탈 대비 저평가 되어 있는 섹터 또는 종목 위주로 선별적으로 이루어집니다.

※ 듀레이션(Duration)이란, 채권에서 발행하는 현금흐름의 가중평균만기로서, 금리가 변동하는 데 따른 채권가격의 위험수준을 측정하는 가장 기본적인 척도입니다.

◆ 이스트스프링 퇴직연금 업종일등 증권모투자신탁[주식]

- 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 대형 우량주 중심의 국내 주식에 투자하여 주식의 가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 철저하게 분업화 된 업종별 담당 애널리스트에 의한 실사 중심의 리서치와 상향식(Bottom-up)투자※ 방식의 기본적 분석에 기초하여 투자대상 종목을 선정합니다.
- 상향식(Bottom-up)투자※방식에 근거한 일관된 투자 프로세스를 유지하기 위해 모델 포트폴리오를 중심으로 운용합니다.
- 기본적 분석과 함께 하향식(Top-down)투자※방식을 일부 적용하여 모델 포트폴리오를 구성하며, 자산배분 전략 보다는 내재가치 대비 저평가된 종목선정에 역량 집중합니다.
- 단기적인 시황관에 근거한 적극적인 주식편입 비율의 조정은 지양하며, 중대한 시장 모멘텀 변화시 주식편입비중을 조절합니다.
- PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크) 기능을 활용하여 포트폴리오 구성 프로세스 확립, 위험에 대한 사전적인 정보제공 및 운용성과에 대한 분석을 통해 운용업무 및 포트폴리오 위험관리에 대한 지원을 합니다.

<운용프로세스>



[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	18.06.01 ~ 19.05.31	17.06.01 ~ 18.05.31	16.06.01 ~ 17.05.31	15.06.01 ~ 16.05.31	N/A
투자신탁	1.22	1.18	2.73	1.27	-
비교지수	1.82	1.30	4.48	0.34	-
클래스 A	0.38	0.34	1.87	0.43	-
비교지수	-1.42	1.99	4.80	0.34	-
클래스 A-E	0.58	0.54	2.08	0.63	-
비교지수	-1.42	1.99	4.80	0.34	-

※비교지수(벤치마크) : KOSPI40% + 매경BP 국공채1년 지수 60%

(다만, 이 투자신탁은 2017년 3월 30일부터 비교지수(벤치마크)가 아래와 같이 변경됩니다.

비교지수(벤치마크): KOSPI 17% +매경BP종합(국공채) 52% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 26% + Call 5%

※ 연도별수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

※ 전체 클래스 중 대표 클래스만 작성되었고 기타 다른 클래스의 수익률은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
시장위험	이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 투자신탁재산을 주로 국내 채권 및 국내 주식에 투자하며 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 모투자신탁을 통해 국내 채권 및 국내 주식 등에 주로 투자하기 때문에 해외 보다는 국내 증권시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출되어 있습니다.
공모주 투자위험	이 투자신탁의 하위모투자신탁의 투자대상 가운데 하나인 공모주는 기존의 주식보다 가격변동성이 클 수 있으며, 한정된 물량 하에 시장 참여자들의 경쟁으로 유리한 가격에 그리고 충분한 물량을 취득하기 어려울 수 있습니다. 또한 유리한 가격과 더 많은 물량을 확보하기 위하여 일정기간 매도금지 규정(Lock-Up)에 적용 받을 수 있으며, 이 기간 동안 추가적으로 가격이 하락하여 투자자는 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 실제 수익률 변동성을 기준으로 투자위험등급을 측정하였으며, 최근 결산일 기준으로 3년간 수익률 변동성이 2.60%로 5등급에 해당되는 낮은 투자위험을 지니고 있습니다.

주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로 판매회사에서 제시하는 등급과는

상이하할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

<포트폴리오 위험관리 - 채권>

주로 국공채, 은행채 등 신용위험이 거의 없는 채권에 투자하여, 시장금리 변동에 따른 위험과 유동성 위험을 중점적으로 관리하며, 채권별 만기에 따른 상대가치의 변화를 감안하여 펀드의 듀레이션을 효율적으로 조절하고, 유동성이 높은 채권에 선별적으로 투자하여 위험을 최소화합니다.

<포트폴리오 위험관리 - 주식>

펀드매니저가 포트폴리오를 운용하는데 있어 투자 가능한 종목과 운용규모가 증가할수록 더욱 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 위험을 체계적으로 관리하기 위해 운용본부 내에 PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크) 기능을 활용하여 펀드매니저의 포트폴리오 구성 능력과 위험관리 기능을 강화하고 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- **개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함):** 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
- **퇴직연금제도의 세제:** 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.**

(2) 전환절차 및 방법

해당사항 없습니다.

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1.재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.eastspringinvestments.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.eastspringinvestments.co.kr)