

<간이투자설명서>

작성일준일: 2019.06.27

이스트스프링 유러피언 리더스 40 증권자투자신탁(H)[채권혼합] (펀드코드: B7493)

투자 위험 등급 5등급(낮은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '이스트스프링 유러피언 리더스 40 증권자투자신탁(H)[채권혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

이스트스프링자산운용코리아(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **5등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

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	<p>1. 투자대상자산: 이 투자신탁은 국내 국공채 등을 주된 투자대상자산으로 하는 채권모투자신탁과 유럽 기업 주식 관련 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 주식재간접형 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>2. 투자전략: 이스트스프링 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권]에 신탁재산의 60% 이상을 투자하고, 이스트스프링 유러피언 리더스 증권모투자신탁[주식-재간접형]에 신탁재산의 40% 이하를 투자합니다.</p>		
분류	투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	이스트스프링자산운용코리아(주)(02-2126-3500) (해외위탁집합투자업자: 엠앤지 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드, 해외자산위탁운용)		
모집(판매) 기간	2016년 4월 25일부터 투자신탁 해지일까지	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2019년 7월 2일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(https://www.eastspring.com/kr) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고		

종류(Class)	클래스 A	클래스 A-E	클래스 C	클래스 C-E
가입자격	제한없음	판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자	제한없음	판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자

판매수수료	(선취)납입금액의 0.7% 이내	(선취)납입금액의 0.35% 이내	-	-	
환매수수료	-				
전환수수료	-				
보수 (연, %)	판매	0.50	0.25	0.90	0.45
	운용 등	집합투자업자: 0.282, 신탁업자: 0.0475, 일반사무관리회사: 0.0125			
	기타	실비	실비	0.0000	0.0000
	총보수·비용	0.8420	0.5920	1.2420	0.7920
	총보수·비용 (피투자집합투 자기구 보수 포함)^{주5)}	1.0100	0.7600	1.4100	0.9600

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2019.04.24 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-P(퇴직연금), 클래스C-P(퇴직연금)E, 클래스C-P2(연금저축), 클래스C-P2(연금저축)E, 클래스S, 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.

주4) 수익자는 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

주5) 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 기타비용을 알 수 없어 합성 총보수 비용 비율을 산출하지 아니하였습니다. 다만, 피투자 집합투자기구의 운용보수를 포함하는 총보수 및 비용을 기재하였으며, 실제 총보수 및 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

매입방법	· 17시 이전: 제3영업일 기준가 매입 · 17시 경과후: 제4영업일 기준가 매입	환매방법	· 17시 이전: 제4영업일 기준가로 제7영업일 지급 · 17시 경과후: 제5영업일 기준가로 제8영업일 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 (https://www.eastspring.com/kr), 판매회사·협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 유럽지역(영국 포함) 기업의 주식 관련 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 투자대상자산으로 하는 주식재간접형증권모투자신탁에 신탁재산의 40% 이하, 국내 국공채 등을 주된 투자대상자산으로 하는 채권증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 비교지수(벤치마크): MSCI Europe Index 35% + 매경BP종합(국공채) 40% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 20% + Call 5%

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이

투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 유럽지역(영국 포함) 기업의 주식 관련 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 투자대상자산으로 하는 주식재간접형증권모투자신탁에 신탁재산의 40% 이하, 국내 국공채 등을 주된 투자대상자산으로 하는 채권증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 주식재간접형모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외집합투자기구에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 환율변동위험을 축소시키기 위해 피투자 집합투자기구의 표시통화 또는 하위자산의 표시통화에 대한 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

※ 모투자신탁 주요 투자전략

◆ 이스트스프링 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권]

[주요 투자전략]

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.

◆ 이스트스프링 유러피언 리더스 증권모투자신탁[주식-재간접형]

[주요 투자전략]

- 이 투자신탁은 룩셈부르크에 설립된 외국 집합투자기구인 Eastspring Investments 의 하위 집합투자기구인 Eastspring Investments – Pan European Fund (이하 “피투자 펀드”)에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다.
- 이 투자신탁의 피투자 펀드인 Eastspring Investments – Pan European Fund는 유럽 기업¹⁾들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권²⁾ 가운데 가격상승 가능성이 높다고 판단되는 핵심종목에 대한 투자를 통해 주식가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.

주1) 유럽 지역(영국 포함)에서 설립, 상장되거나 그곳에서 주된 사업활동을 하는 기업

주2) 관련 증권에는 주식예탁증서, 전환사채, 우선주 및 워런트 등이 있음

[이 투자신탁이 투자하는 피투자 펀드의 개요]

(작성기준일: 2019년 3월 31일)

펀드명	Eastspring Investments – Pan European Fund
펀드구조	룩셈부르크 관련 법률에 따라 설립된 개방형 가변자본투자회사(SICAV)인 Eastspring Investments의 하위 집합투자기구
펀드 최초설정일	2001년 5월 4일
펀드 규모	미화 6,240만 달러(원화 약 729억원)

투자목적	<ul style="list-style-type: none"> 유럽 지역(영국 포함)에서 설립, 상장되거나 그곳에서 주된 사업활동을 하는 기업들이 발행한 주식 및 주식관련 증권에 투자하여 장기 수익을 추구합니다. 또한, 주식 예탁증서, 전환사채, 우선주 및 워런트에도 투자할 수 있습니다.
투자전략	<ul style="list-style-type: none"> 유럽지역의 기업 가운데 펀드매니저가 매력적인 투자기회를 제공한다고 판단하는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 자본이익의 극대화를 추구합니다. 철저한 기본적 분석을 통해 종목선정에 역량을 집중하는 상향식(Bottom-up) 투자를 원칙으로 합니다. 기업의 성장성과 수익성을 지속시킬 수 있는 비즈니스 모델을 보유한 투자대상 발굴에 주력 합니다.
비교지수	MSCI Europe Index 100%
펀드 표시통화	미국 달러화 (USD)
집합투자업자	이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드 (Eastspring Investments (Singapore) Limited)
담당 운용역	John William Olsen <ul style="list-style-type: none"> 주요 경력: - 2014년 4월 M&G Investments 입사 - Danske Capital

※ 상기의 피투자 집합투자기구는 자본시장법에서 정한 등록요건과 절차에 따라 금융위원회에 지난 2018년 7월 27일 등록되었으며, 관련 증권신고서, 투자설명서를 금융감독원 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)과 해당 하위 집합투자기구 판매회사의 영업점을 통해 열람하실 수 있습니다.

※ 상기의 피투자 집합투자기구는 시장상황 및 운용성과 등에 따라 향후 변경될 수 있습니다.

※ 상기에 기재된 집합투자업자인 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드는 영국 프루덴셜주식회사 (Prudential plc UK)의 계열사로, 미국에 본사를 둔 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과는 아무런 제휴관계가 없습니다.

3. 수익구조

해당사항 없습니다.

4. 운용전문인력(2019.05.31 현재)

1) 책임운용전문인력 [주식재간접형모투자신탁 포함]

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
방대진	1974년생	상무	43개	7,165억	<주요 운용경력> 해외투자 및 파생펀드 운용 -06.01 ~ 10.09 하이자산운용 -10.09 ~ 현재 이스트스프링자산운용코리아 <이력> 서울대

<채권모투자신탁 운용전문인력>

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	

한희진	1968년생	상무	12개	7,465억	<주요 운용경력> 채권펀드 운용 - 97.01~03.05 삼성생명 - 03.05~09.02 도이치자산운용 - 09.07~10.06 메리츠종합금융 - 11.07~현재 이스트스프링 자산운용코리아 <이력> - 서울대 대학원
-----	--------	----	-----	--------	---

※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

※ 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

※ 상기 운용전문인력이 최근 3년 동안 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

[주식모투자신탁에서 주로 투자하는 피투자집합투자기구의 운용전문인력]

펀드매니저	John William Olsen
운용자산	- M&G Pan European Fund - M&G Global Growth Fund
주요 운용경력	- Danske Capital - 2014년 4월 M&G Investments 입사

주1) 피투자집합투자기구의 펀드매니저는 예고 없이 교체될 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	18.06.01 ~ 19.05.31	17.06.01 ~ 18.05.31	16.06.01 ~ 17.05.31	N/A	N/A
투자신탁	2.35	3.23	6.37	-	-
비교지수	1.00	1.55	5.02	-	-
클래스 C	0.66	-5.53	4.89	-	-
비교지수	1.00	1.55	5.02	-	-
클래스 C-E	1.51	2.26	5.36	-	-
비교지수	1.00	1.55	5.02	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI Europe Index 35% +매경BP종합(국공채) 40% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 20% + Call 5%

※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.

※ 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

구분	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 투자신탁은 투자신탁재산을 유럽 지역(영국 포함) 기업들이 발행한 주식 등에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 주식재간접형 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 시장 위험으로 인하여 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화를 초래하여 투자신탁의 가치가 변동될 수 있습니다. 아울러 주식재간접형 모투자신탁의 주된 투자대상인 피투자 집합투자기구를 통해 노출되는 국가의 정치적·경제적 위험 및 투자증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁이 주식재간접형 모투자신탁을 통해 투자하는 피투자집합투자기구는 유럽 지역 기업 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 부족 등의 위험도 있습니다. 특히, 일부 신흥시장에 상장된 증권은 외국인의 투자한도, 매매호가의 큰 차이, 거래소의 제한된 거래시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진국 시장과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 당해 국가의 법률, 거래유동성, 결제제도, 증권의 양도 및 송금제한 등의 요소들에 의해서 더 커질 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 4.08%로 5등급이 해당되는 낮은 투자위험을 지니고 있습니다.

주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

<포트폴리오 위험관리>

◆ 채권

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

◆ 주식-재간접형

포트폴리오 위험을 체계적으로 관리하기 위해 피투자 집합투자기구(Eastspring Investments - Pan European Fund)의 집합투자업자인 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르(Eastspring Investments Singapore)에서는 운용현황 모니터링 및 성과측정과 이 투자신탁의 포트폴리오에 내재되어 있는 리스크 분석 등을 통해 운용의 투명성을 제고함과 동시에 포트폴리오 위험이 적절히 관리될 수 있도록 하고 있습니다.

<환율변동 위험관리>

이 투자신탁은 환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

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.
- **퇴직연금제도의 세제:** 투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천징수하지 않으며, 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 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.
- 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 참고**하시기 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(<https://www.eastspring.com/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(<https://www.eastspring.com/kr>)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<https://www.eastspring.com/kr>)