

<간이투자설명서>

작성기준일: 2019.04.19

이스트스프링 차이나 증권투자신탁(UH)[주식] (펀드코드: 22095)

투자 위험 등급 2등급(높은 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 차이나 증권투자신탁(UH)[주식]'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 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자 기구 특징	중국 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 신탁재산의 90% 이상을 투자		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	이스트스프링자산운용코리아(주)(02-2126-3500) (해외위탁집합투자업자: 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드, 해외자산위탁운용)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2019년 4월 25일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 한국금융투자협회 ( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> )의 인터넷 홈페이지를 참고		

종류(Class)	클래스 A	클래스 C	클래스 C-E	클래스 S	클래스C-P (퇴직연금)
가입자격	제한없음	제한없음	판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자	온라인 판매시스템	퇴직연금 및 개인퇴직계좌의 가입자 및 퇴직연금 사업자
판매수수료	(선취)납입금액의 1.0% 이내	-	-	(후취)3년미만 환매시환매금액의 0.15% 이내	-

환매수수료		-				
전환수수료		-				
보수 (연, %)	판매	1.0	1.5	0.98	0.35	0.8
	운용 등	집합투자업자: 0.8, 신탁업자: 0.0575, 일반사무관리회사: 0.015				
	기타	0.0462	0.0462	0.0462	0.0438	0.0462
	총보수·비용	1.9187	2.4187	1.8987	1.2663	1.7187

- 주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2018.04.01 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주2) 상기 기타비용, 총보수 및 비용 등은 이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁에서 발생한 비용을 반영하여 기재한 내용이며, 수익자는 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.
- 주3) 상기 기재한 클래스 외에 클래스A-G, 클래스C-G, 클래스C2, 클래스C3, 클래스C4, 클래스C-F, 클래스C-I, 클래스C-W, 클래스C-P2(연금지축), 클래스S-P, 클래스C-P2(연금지축)E, 클래스C-P(퇴직연금)E 에 관한 사항은 투자설명서 제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.
- 주4) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.
- 주5) 이연판매보수(CDSC)프로그램을 적용하는 펀드로 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 'Ⅲ. 집합투자기구의 기타정보' 중 '2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항'을 참조하여 주시기 바랍니다.

매입방법	· 17시 이전: 제2영업일 기준가 매입 · 17시 경과후: 제3영업일 기준가 매입	환매방법	· 17시 이전: 제3영업일 기준가로 제7영업일 지급 · 17시 경과후: 제4영업일 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 (www.eastspringinvestments.co.kr)· 판매회사·협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지		

## Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 중국 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China 10/40 Index(KRW) 100%

**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 자투자신탁으로 모투자신탁은 중국 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 모투자신탁에서 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 축소시키기 위한 환헤지 전략은 수행하지 않을 예정입니다. 이에 따라 국내 통화와 모투자신탁의 투자대상인 해외주식 통화와의 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다.

※ **모투자신탁 주요 투자전략**

- 신탁재산의 대부분을 중국의 장기적인 경제성장에 따라 수혜가 예상되는 중국 기업의 주식에 선별 투자함으로써 장기적으로 투자한 주식의 가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 홍콩증권거래소에 상장된 중국기업의 주식에 주로 투자하며, 이외에도 상해, 심천을 비롯하여 싱가포르, 뉴욕, 런던 등 전세계 주요 증권거래소에 상장된 중국기업 주식도 투자대상에 포함 됩니다.
- 중국경제성장의 주요 동인인 가계소득 및 소비의 증가, 기술 집약적 제품의 수출확대, 인프라 투자확대 등 시장테마 및 관련 종목 발굴을 통해 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다.
- 밸류에이션에 기초한 상향식(Bottom-up)투자※를 통하여 성장가능성 대비 저평가된 종목 선정에 운용의 핵심 역량을 집중합니다.
- 외국통화로 표시된 중국주식에의 투자는 이스트스프링자산운용코리아의 관계회사로 싱가포르에 소재한 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드(Eastspring Investments (Singapore) Limited)에서 운용업무를 위탁 받아 운용합니다.

**3. 수익구조**

해당사항 없습니다.

**4. 운용전문인력(2019.03.31 현재)**

**1) 책임운용전문인력**

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기수	다른 운용자산규모	
방대진	1974년생	상무	42개	6,320억	<주요 운용경력> 해외투자 및 파생펀드 운용 - 06.01~10.09 하이자산운용 - 10.09~현재 이스트스프링 자산운용코리아 <이력> - 서울대

※ 운용중인 다른 집합투자기수 중 성과보수가 약정된 집합투자기수 : 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](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인할 수 있습니다.

**[모투자신탁 해외위탁집합투자업자의 운용전문인력]**

펀드매니저	<b>John Tsai</b>
운용자산	- Eastspring Investments Greater China Equity Fund - Eastspring Investments Hong Kong Equity Fund - Eastspring Investments China Equity Fund
과거운용경력	- MFS Investment Management

**5. 투자실적 추이**

[단위:%]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	18.04.01 ~ 19.03.31	17.04.01 ~ 18.03.31	16.04.01 ~ 17.03.31	15.04.01 ~ 16.03.31	14.04.01 ~ 15.03.31
투자신탁	3.46	26.24	13.64	-11.26	24.95
비교지수	0.46	28.47	14.37	-18.32	25.22
클래스 C-F	2.53	25.11	12.63	-12.07	23.86
비교지수	0.46	28.47	14.37	-18.32	25.22

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China 10/40 Index(KRW) 100%

※ 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 주로 해외 주식 및 관련 파생상품에 투자하며 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 시장 위험으로 인하여 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화를 초래하여 투자신탁의 가치가 변동될 수 있습니다. 아울러, 이 투자신탁의 주된 투자대상 지역인 유럽 국가들의 정치적·경제적 위험 및 투자증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 중국 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 증권의 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 **15.91%**로 2등급에 해당하는 높은 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>

해외위탁집합투자업자인 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드(Eastspring Investments (Singapore) Limited)는 내부 위험관리 절차를 통해 포트폴리오 포지션에 따른 위험 및 포트폴리오 전체 위험에 대한 개별 기여도 등을 모니터링 하고 측정합니다. 특히, 포트폴리오 전략(Portfolio Strategy)팀을 통해 해당 포트폴리오의 전반적인 투자 리스크 수준과 리스크 요인 및 해당 포트폴리오가 펀드의 투자목적과 부합되게 운용되고 있는지 등을 평가하고 분석하게 됩니다.

#### <환율변동 위험관리>

이 투자신탁은 환율변동위험을 축소시키기 위한 환헤지 전략을 수행하지 않을 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.
- 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 투자자와는 상이한 세율이 적용됩니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- **조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 세제혜택을 받으실 수 있습니다.**
- **세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.**

### (2) 전환절차 및 방법

1. 클래스 C에 가입한 투자자는 1년 이상 경과시마다 클래스 C2 -> 클래스 C3 -> 클래스 C4로 자동 전환됩니다. (전환일 당일의 기준가격으로 전환)
2. 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4의 경우에는 최초가입이 불가능한 클래스로 투자자는 클래스 C 로만 최초 가입이 가능합니다.

### (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)