판매회사
내부직원용

이스트스프링자산운용 준법감시인 심의필 제25-297호(2025.06.11 ~ 2025.08.31)

이스트스프링 공모주 올스타 증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

2025년 05월말 기준

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 국내 주식, 채권 및 유동성자산에투자하는 국내 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 50% 이상을 투자하며 국내 공모주 청약에도 참여하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다

* 집합투자증권 운용전략
- 국내에 설정되어 있는 집합투자증권 중 채권에 주로 투자하면서 공모주에 투자하는 채권 혼합 집합투자증권을 우선적으로 선별하여 투자
- 공모주 및 주식시장이 부진할 것으로 예상되는 경우 수익률 제고를 위하여 공모주에 투자하는 채권혼합 집합투자증권 대신 채권형 집합투자증권에 선별적 투자
- 투자대상 집합투자증권은 운용규모와 운용기간으로 투자유니버스를 선정하고 운용기간, 성과, 변동성, 운용 전략 및 매니저 분석을 포함한 정량적/정성적 분석을 통해 펀드를 선정
- 선정된 집합투자증권을 투자함에 있어서 해당 하위펀드 내 자금 유출입, 공모주 편입비, 펀드성과 등에 대해지속적 모니터링 및 리뷰를 통해 펀드교체 여부를 결정
- 다만, 공모주 청약이 부진하여 IPO가 원활하게 진행되지 않을 경우, 변동성이 낮은 집합투자증권을 대상으로 폭넓은 투자대안 마련

* 공모주 운용전략
- 공모 기업에 대한 기본적 분석과 함께 산업 분석 및 기업의 경쟁우위를 고려한 밸류에이션에 근거하여 투자 대상 종목을 선별
- 공모 가격 및 유동성 등을 정밀 분석하여 투자참여에서 투자종료까지 각 단계별 리스크를 사전적으로 점검한 후 공모에 참여
- 확약 참여종목의 경우, 확약 종료 시점 이후 매도를 원칙으로 함. 단, 산업 내 경쟁상황, 지속성장 가능성 등을평가하여 성장 가능성이 높은 종목에 대해서는 장기 투자를 고려
- 미확약 참여종목은 상장 이후 시장 추이에 따라 매도여부를 결정

* 알파 추구 전략
- 기업 이벤트 발생으로 자본 이익이 예상되는 기업에 투자하여 펀드 수익률 제고
- 일부 롱숏 전략을 추구하는 채권혼합펀드에 선별 투자하여 시장 변동성을 줄이면서 수익 추구

펀드내역

펀드규모(NAV) 29억 원

펀드유형 재간접형, 종류형

설정일

(운용펀드 : 2016년 09월 05일)

- 클래스 A : 2016년 09월 05일
- 클래스 C : 2016년 09월 05일

벤치마크 별도의 비교지수를 두고 있지 않습니다

신탁업자 NH농협은행

환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
17시 이전	4영업일	5영업일
17시 경과후	5영업일	6영업일

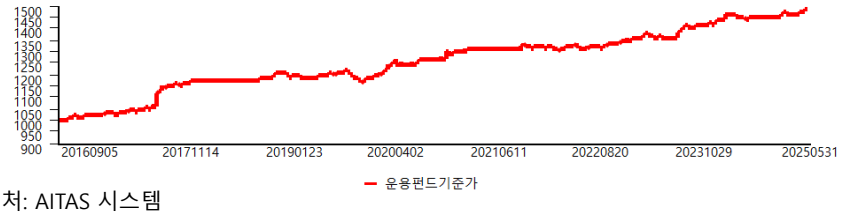
투자위험등급 5등급(낮은 위험)

1	2	3	4	5	6

펀드 운용 성과

	누적수익률							
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	설정이후
운용펀드	0.84%	1.57%	2.26%	2.91%	9.43%	12.20%	24.61%	48.32%
클래스 A	0.79%	1.42%	1.96%	2.32%	8.17%	10.26%	21.06%	40.99%
클래스 C	0.75%	1.30%	1.71%	1.81%	7.09%	8.63%	18.08%	35.00%

- 운용펀드 수익률은 보수 차감 전 수치입니다.
- 설정 이후 벤치마크 수익률은 운용펀드 기준으로 작성되었습니다.
- 상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
- 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. (세전 수익률)
- 최초설정일 이후 전액환매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 재산정됩니다.



출처: AITAS 시스템

자산 구성 현황 (2025년 05월말 기준)

<전체>

집합투자기구 상위 보유종목 (2025년 05월말 기준) - 하위 집합투자기구 편입비중

집합투자기구 TOP5	비중 (%)
다올KTB공모주10증권투자신탁[채권혼합] 종류CF	17.3
하나UBS 공모주&지배구조증권자투자신탁[채권혼합] 종류 C-F	15.0
이스트스프링 단기 국공채 공모주 알파 증권투자신탁 제1호[채권혼합] 클래스C-F	13.9
이스트스프링 K단기채 알파 증권[채권혼합] C-F	11.2
하이 공모주플러스 증권투자신탁1호(채권혼합)Cf	7.9

주식 상위 보유종목 (2025년 05월말 기준) - 주식 편입비중

주식 TOP5	비중 (%)
삼성전자	2.20
가온전선	0.90
하이브	0.70
슈프리마	0.50
더존비즈온	0.50

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실현 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수 · 수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.
※ 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 푸르덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

보수 및 수수료

보수(순자산총액 기준)

- 클래스 A : 총 연 0.5825% (판매 0.3%)
- 클래스 C : 총 연 1.0825% (판매 0.8%)

(공통사항)

운용 0.25%, 신탁 0.02%, 사무관리0.0125%

선취수수료

- 클래스 A : 납입금액의 0.7% 이내
- 클래스 C : 없음

환매수수료

클래스A/C : 30일 미만 이익금의 70%,
30일 이상 90일 미만 이익금의 30%

시장동향 및 운용현황

5월에는 5개 업체의 수요예측이 진행되었습니다. (SPAC 제외). 이 중 밸류에이션 부담이 낮고 성장성이 기대되는 달바글로벌, 인투셀, 키스트론, 링크솔루션, 지씨지놈 수요예측에 참여했습니다. 지엔씨에너지, 가온전선, 한화에어로스페이스가 펀드 성과에 긍정적이었으며 바이오포트, 더존비즈온, 엘앤씨바이오가 펀드 성과에 부정적이었습니다.

5월 KOSPI는 전월 대비 5.52% 상승한 2,697.67pt, KOSDAQ은 2.39% 상승한 734.35pt로 마감했습니다. 미국 발 관세 이슈가 점차 진정되며 글로벌 증시 전반의 불확실성이 완화된 가운데, 국내 증시는 외국인의 순매수 전환과 함께 저가 매수세 유입으로 상승 흐름을 보였습니다. 특히 6월 초 대선을 앞두고 향후 정책 기대감이 반영되며 투자 심리가 개선되었습니다.

시장전망 및 운용계획

6월 국내 주식시장은 대통령선거 이후 신정부의 증시 부양 의지 및 각종 첨단 산업 부흥 정책 도입에 대한 기대감이 주도적으로 작용하며 양호한 흐름을 나타낼 것으로 예상합니다. 더불어 연초 주요 악재였던 미국의 관세 이슈 또한 점차 완화되는 분위기로, 전반적인 대내외적 요인은 투자 심리에 긍정적으로 작용할 수 있을 것으로 생각됩니다. 다만 전월 국내 증시가 강세를 나타냈기에 기술적인 조정 구간을 거칠 수 있다는 점과 5월 수출 지표에서 드러난 경기 둔화 조짐은 증시의 상방을 제한하는 요인이 될 수 있습니다.

6월에는 7개 업체의 수요예측이(SPAC 제외) 예정되어 있습니다. 5월 상장한 8개 기업은 시초가 수익률 87.9%를 기록하면서 양호한 시장 상황이 지속되고 있습니다. 더불어 5월말 종가도 공모가 대비 128% 수익률을 기록하고 있습니다. 단기간 동안 시장 분위기를 전환시킬 만한 대어급 상장이 부재함으로 양호한 공모 시장 흐름이 지속될 것으로 예상합니다. 신규 상장 종목에 대한 철저한 펀더멘탈 분석을 바탕으로 수요예측에 참여해 펀드 수익률에 기여하도록 하겠습니다.

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실현 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수 · 수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.
※ 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 푸르덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.