판매회사
내부직원용

이스트스프링 아시아 로우볼 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

2025년 05월말 기준

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁(이스트스프링 아시아 로우볼 증권모투자신탁(미달러)[주식-재간접형])은 아시아 태평양 지역(일본 제외)의 기업들이 발행한 국내 및 해외주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- Eastspring Investments - Asian Low Volatility Equity Fund (이스트스프링 인베스트먼트 아시안 저변동성 주식 펀드(주식형))는 아시아 태평양(일본 제외) 지역의 기업들이 발행한 국내 및 해외 주식 가운데 장기적인 자본 성장과 안정적인 배당을 제공하는 동시에 변동성이 낮은 주식에 주로 선별 투자하여 자본이익의 극대화를 추구합니다.

- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시합니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 11,438,251원

-아시아로우볼증권모(미달러)[주식-재간접형] 10,538,250원

펀드유형 주식-재간접형, 모자형, 종류형
- 모투자신탁 편입비: 90% 이상
- 모투자신탁 집합투자증권 편입비: 60% 이상

설정일

(운용펀드 : 2019년 04월 10일)

- 클래스 A : 2019년 04월 10일
- 클래스 A-E : 2019년 04월 10일
- 클래스 C-E : 2019년 04월 10일

벤치마크 MSCI AC Asia Pacific ex Japan Minimum Volatility Index(USD) 90% + Call Loan 10%

신탁업자 HSBC(수탁사)

월 중 환헤지 비중 **86.2%**

선물 또는 선도 계약의 평가액(KRW) / 외화 자산의 평가액(KRW)

환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
17시 이전	4영업일	9영업일
17시 경과후	5영업일	10영업일

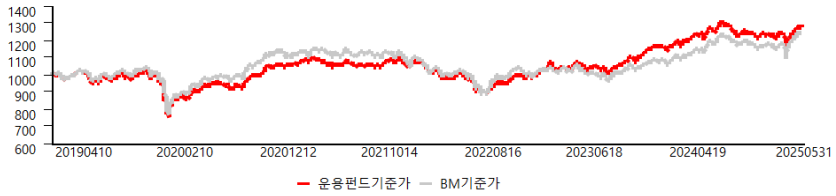
투자위험등급 4등급(보통위험)

1	2	3	**4**	5	6

펀드 운용 성과

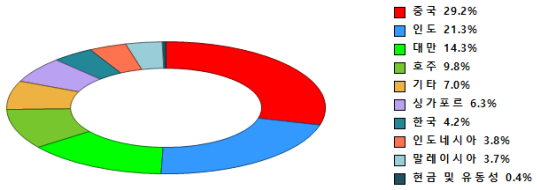
	누적수익률							
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	설정이후
운용펀드	3.78%	4.50%	3.74%	9.36%	23.98%	24.32%	47.69%	27.70%
클래스 A	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
클래스 A-E	3.71%	4.28%	3.31%	8.48%	21.99%	21.31%	41.80%	21.44%
클래스 C-E	3.72%	4.27%	3.27%	8.43%	21.79%	20.96%	40.97%	20.52%
벤치마크	4.21%	6.08%	5.35%	14.10%	21.96%	18.42%	38.01%	23.72%

- 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.

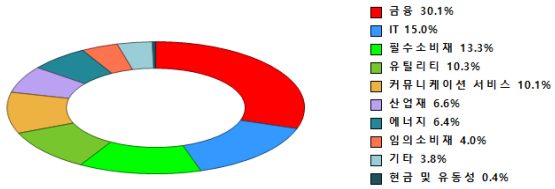


자산 구성 현황 (2025년 05월말, 피투자펀드 기준)

<국가별 비중>



<자산배분 현황>



상위 10개 보유 종목 (2025년 05월말, 피투자펀드 기준)

종목명	비중(%)
BANK OF CHINA LTD	2.3
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	2.2
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	2.1
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	2.0
ADVANCED INFO SERVICE PCL NON-VOTING DR	2.0
MALAYAN BANKING BHD	1.9
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LTD	1.8
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H H	1.7
PICC PROPERTY AND CASUALTY CO LTD	1.7
CHINA CITIC BANK CORP LTD	1.6

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.

판매회사
내부직원용

이스트스프링 아시아 로우볼 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

2025년 05월말 기준

보수 및 수수료

보수(순자산총액 기준)

- 클래스 A : 총 연 1.175% (판매 0.7%)
- 클래스 A-E : 총 연 0.825% (판매 0.35%)
- 클래스 C-E : 총 연 0.975% (판매 0.5%)

(공통사항)

운용 0.425%, 신탁 0.035%, 사무관리0.015%

선취수수료

-클래스 A : 납입금액의 1.0% 이내
-클래스A-E : 납입금액의 0.5% 이내

후취판매수수료
-클래스 S : 환매금액의 0.15% 이내 (3년 미만 환매 시)

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

11월 아시아로우볼 시장은 펀드의 비교지수인 MSCI AC Asia Pacific ex Japan Minimum Volatility Index 기준으로 전월 대비 1.3% 상승하며 장을 마감하였습니다. 글로벌 증시는 미중 무역협상에 대한 기대감으로 꾸준히 상승세를 보였지만, 홍콩 문제를 둘러싼 미국과 중국의 긴장이 심화되며 시장별로 다른 행보를 보였습니다. 예상보다 좋은 기업실적으로 미국이 유럽과 이머징 시장에 비해 좋은 모습을 보였습니다. 아시아 시장은 성과를 보였지만 글로벌 시장에 비해서는 좋지 못하였습니다. 대만은 기술 관련 기업들의 3분기 실적이 개선되며 가장 좋은 성과를 거두었습니다. 중국은 무역협상에 대한 기대감을 등에 없고 상승세를 보였으나 홍콩은 지정학적 불안감의 여파로 부동산과 카지노 관련주가 하락하며 1.5% 하락하였습니다. 한국은 거시경제지표가 개선세를 보였으나 통화가치 하락 등으로 증시가 하락세를 보였습니다. 인도 역시 증시 최고가 경신에도 불구하고 루피화 하락에 따라 하락마감 하였습니다. 동남아 시장의 대부분은 부정적인 3분기 실적의 영향으로 좋지 못한 모습을 보였습니다.

시장전망 및 운용계획

아시아의 증시는 장기 평균 이하로 거래되고 있으며, 다른 글로벌 시장에 비해 매력적으로 평가받고 있습니다. 전세계 증시는 지정학적인 우려와 무역 분쟁 등으로 모멘텀이 둔화되었습니다. 또한, 미 연준의 금리정책과 미중간 무역분쟁 등으로 글로벌 변동성이 크게 움직이고 있습니다. 이런 대외적인 환경들은 앞으로 우리에게 높은 불확실성의 파도가 닥쳐올 것을 시사하고 있습니다.
펀드매니저는 아시아 지역의 배당주에 초점을 두고, 변동성을 낮추면서 하방경직성을 가질 수 있는 포트폴리오를 구성하고자 합니다. 또한 과대평가된 주식에 대한 투자를 피하기 위한 프로세스도 고려하며 포트폴리오를 완성할 것입니다. 또한 배당과 함께 자본소득을 조합하는 체계적인 주식 전략으로 낮은 변동성 속에서도 수익성을 창출하고자 합니다.

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.