

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁(이스트스프링 차이나 증권모투자신탁[주식])은 중국의 장기적인 경제성장에 따라 수혜가 예상되는 중국 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- 홍콩증권거래소에 상장된 중국기업의 주식에 주로 투자하며, 이외에도 상해, 심천을 비롯하여 싱가포르, 뉴욕, 런던 등 전세계 주요 거래소에 상장된 중국기업 주식도 투자대상에 포함됩니다.

- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시합니다.

- 외국통화로 표시된 중국 주식에의 투자는 이스트스프링 인베스트먼트 싱가포르 리미티드(EastSpring Investments(Singapore) Limited)에서 운용업무를 위탁 받아 운용합니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 91,787,993원

-모투자신탁 8억 원

펀드유형

주식형, 모자형, 종류형
-모투자신탁 편입비 : 100% 이하
-모투자신탁 주식편입비 : 70% 이상

설정일

(운용펀드 : 2007년 10월 18일)

- 클래스 A : 2007년 10월 18일
- 클래스 C-E : 2007년 11월 15일
- 클래스 C5 : 2011년 10월 18일
- 클래스 S : 2016년 03월 24일
- 클래스 S-P : 2016년 07월 05일

벤치마크

MSCI China 10/40 Index(HKD)(T-1) 95% + Call 5%

신탁업자

HSBC(수탁사)

월 증 환헤지 비중 87.5%

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

환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
17시 이전	4영업일	7영업일
17시 경과후	5영업일	8영업일

투자위험등급

2등급(높은 위험)

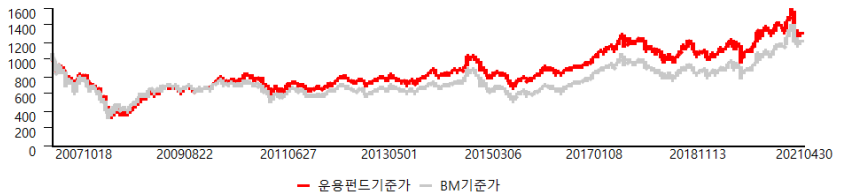
1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

* 이스트스프링 차이나 증권투자신탁(H)은 2021년 5월 27일 청산 예정입니다.

펀드 운용 성과

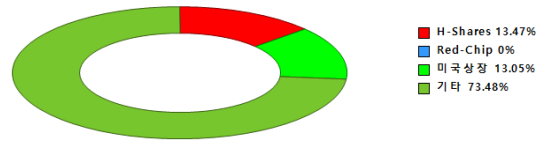
	누적수익률							설정 이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	0.60%	-9.36%	-2.67%	19.95%	10.64%	8.15%	69.56%	30.55%
클래스 A	0.44%	-9.81%	-3.60%	17.76%	6.64%	2.29%	54.66%	1.44%
클래스 C-E	0.45%	-9.79%	-3.54%	17.84%	6.72%	2.34%	54.43%	7.87%
클래스 C5	0.59%	-9.64%	-3.37%	18.16%	7.23%	2.91%	55.30%	72.11%
클래스 S	0.50%	-9.65%	-3.27%	18.52%	8.03%	4.30%	59.71%	61.26%
클래스 S-P	0.51%	-9.62%	-3.21%	18.68%	8.30%	4.69%	-	57.23%
벤치마크	2.27%	-4.42%	11.04%	39.34%	33.57%	27.57%	101.53%	21.94%

- 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. (세진 수익률)
- 최초설정일 이후 전액환매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 재산정됩니다.

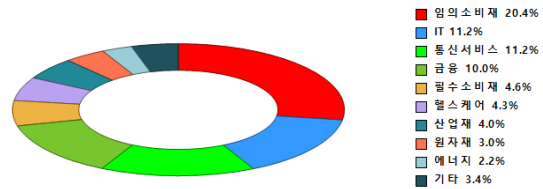


자산 구성 현황 (2021년 04월말, 모투자신탁 기준)

<투자유형별>



<주식 업종별>



상위 10개 보유 종목 (2021년 04월말, 모투자신탁 주식비중)

종목명	섹터	비중(%)
TENCENT HOLDINGS LTD (NEW)	통신서비스	7.2
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD(NEW)	금융	5.4
JD.com Inc	임의소비재	4.4
Alibaba Group Holding Ltd	임의소비재	4.4
ANHUI USTC IFLYTEK CI -A	IT	3.5
JOYY Inc	통신서비스	3.4
China Feihe Ltd	필수소비재	3.4
Xiaomi Corp	IT	3.1
ENN Natural Gas Co Ltd	원자재	3.0
AUTOHOME INC-ADR	IT	2.9

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 예금보호법에 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 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

보수 및 수수료

보수(순자산총액 기준)

- 클래스 A : 총 연 1.87% (판매 1%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.85% (판매 0.98%)
- 클래스 C5 : 총 연 1.66% (판매 0.79%)
- 클래스 S : 총 연 1.22% (판매 0.35%)
- 클래스 S-P : 총 연 1.1% (판매 0.23%)

(공통사항)

운용 0.8%, 신탁 0.0575%, 사무관리 0.0125%

선취수수료

- 클래스 A 납입금액의 1.2% 이내
- 클래스 A-G 납입금액의 0.7% 이내
- 클래스 C, C-E 없음

후취판매수수료

- 클래스 S : 환매금액의 0.15% 이내 (3년 미만 환매 시)

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

최근 인도와 남아프리카에서의 신규 확진자 급증에도 불구하고, 지속적인 백신 접종 진행과 미국의 재정 부양책이 이어지는 가운데 3월에 이어 4월에도 글로벌 주식시장은 상승세를 이어갔습니다. 미국 증시는 긍정적인 1분기 실적과 경제 지표, 그리고 빠른 경제 회복에 대한 전망으로 상승세를 보였습니다. 펀드의 비교지수인 MSCI China 10/40 Index(USD) 기준으로 중국 증시는 4월에 1.28%의 성과를 보이며 상승 전환에 성공하였으나, 3월에 이어 아시아 및 신흥국 주식시장 성과 대비 하회하였습니다. 중국의 공식 제조업 PMI는 전월 51.9에서 4월 51.1로 소폭 하락하였으나 세부 지표에서 신규주문과 수출이 증가하는 모습을 보였으며, 노동시장에서도 회복세를 보였습니다. 펀드에서 비교지수 대비 금융 업종의 낮은 편입비중과 종목선택은 펀드 성과를 이끌었습니다. 반면 비교지수 대비 산업재 업종의 낮은 편입비중은 펀드 성과를 상쇄하였습니다.

시장전망 및 운용계획

중국 경제가 회복세를 이어가고 중국 기업들의 실적 성장 기대감 또한 커지고 있다고 판단됩니다. 펀드에서는 중장기적인 관점에서 방향성 투자를 통해 펀더멘탈 및 과거 평균 대비 밸류에이션 매력이 높은 기업을 발굴하고, 시장의 비효율성을 포착하여 개별 주식에 대한 매매 기회로 삼고자 합니다. 중국 정부의 지속적인 경제 성장과 신용시장 확장 제어를 위한 다양한 개혁의 도입 과정을 면밀히 모니터링하고 있습니다.

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 예금보호법에 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 약속을 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, 투자대상국의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. ※ 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.