

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 이스트스프링 차이나 증권 모투자신탁(주식) 및 이스트스프링 인디아 리더스 증권모투자신탁(주식-재간접형)에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다. 다만, 이스트스프링 인디아 리더스 증권모투자신탁(주식-재간접형)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40% 미만으로 합니다.

- 차이나증권모(주식): 신탁재산의 대부분을 중국의 장기적인 경제성장예 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.

- 인디아리더스증권모(주식-재간접형): 이 투자신탁은 룩셈부르크에 설립된 외국 집합투자기구인 Eastspring Investments의 하위 집합투자기구인 Eastspring Investments - India Equity Fund (이하 "피투자 펀드")에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다.

- 이 투자신탁의 피투자 펀드인 Eastspring Investments - India Equity Fund는 인도 기업들이 발행한 주식 및 주식 관련 증권 가운데 가격상승 가능성이 높다고 판단되는 핵심종목에 대한 투자를 통해 주식가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 9억 원

-차이나증권모(주식) 8억 원

-인디아리더스증권모 6억 원

펀드유형

주식형, 모자형, 종류형
- 차이나 모투자신탁 편입비 : 100% 이하
- 인디아리더스 모투자신탁 편입비 : 40% 미만

설정일

(운용펀드 : 2007년 03월 29일)

벤치마크

MSCI China 10/40 Index(HKD)(T-1) 50% + MSCI India Index(KRW, T-1) 40% + Call 10%

신탁업자

HSBC(수탁사)

월 중 환헤지 비중 54.3%

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)

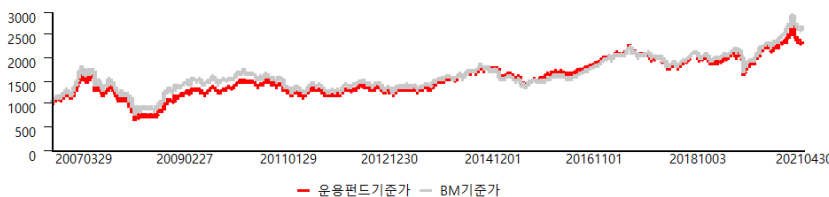
1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

* 상기 펀드는 5월 27일 청산 예정입니다.

펀드 운용 성과

	누적수익률							설정 이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	-0.39%	-4.00%	6.89%	29.17%	12.99%	12.95%	55.78%	135.53%
클래스 A	-0.52%	-4.42%	5.99%	27.04%	9.22%	7.33%	42.63%	81.90%
클래스 A-E	-0.48%	-4.29%	6.26%	27.67%	-	-	-	13.46%
클래스 C-E	-0.89%	-4.72%	5.79%	26.74%	8.86%	6.87%	41.74%	41.56%
클래스 C5	-0.53%	-4.44%	5.93%	26.91%	9.00%	7.01%	41.92%	69.91%
클래스 S	-0.47%	-4.25%	6.34%	27.87%	10.70%	9.50%	47.47%	49.72%
클래스 S-P	-0.46%	-4.22%	6.40%	28.02%	10.96%	9.89%	-	42.03%
벤치마크	0.69%	-0.03%	15.53%	39.92%	26.58%	29.20%	81.77%	167.28%

- 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.

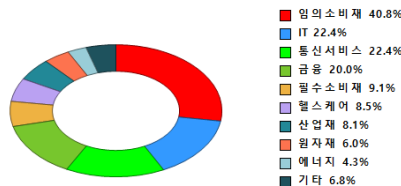


자산 구성 현황 (2021년 04월말 기준)

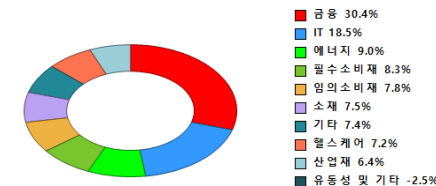
<전체>



(차이나 모투자신탁 기준)



<인디아 리더스 피투자펀드 기준>



상위 10개 보유 종목 (2021년 04월말, 차이나 모투자신탁 기준)

종목명	섹터	비중(%)
TENCENT HOLDINGS LTD (NEW)	텔레콤	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

인디아리더스 피투자펀드 기준

종목명	비중(%)
INFOSYS LTD	9.6
ICICI BANK LTD	8.6
RELIANCE INDUSTRIES LTD	7.9
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION LTD	6.9
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	5.9

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 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 당시의 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)

- 운용펀드 : 총 연 0% (판매 0%)
(공통사항)
운용 0%, 신탁 0%, 사무관리0%

선취수수료

- 클래스 A 납입금액의 1.2%
- 클래스 C, C5, C-E 없음

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

4월 이머징 마켓 주식 시장은 상승세를 보였습니다. 선진국 증시는 미국을 중심으로 양호한 1분기 기업 성과와 원활한 백신 접종, 그리고 경제 회복에 대한 낙관적인 전망으로 상승세를 보였고, 이머징 증시는 신규 확진자 증가와 변종 바이러스에 대한 우려로 인해 상대적으로 성과가 저조하였습니다. 아시아 증시는 다른 이머징 증시에 비해 저조한 모습을 보였습니다. 중국의 경우, 제조업 PMI가 전월대비 소폭 하락하며 경기 회복세가 점차 약해졌으나, 증시는 상승 마감하였습니다. 인도 증시는 변종 코로나바이러스의 급격한 확산세로 인해 상대적으로 약세를 보였습니다. 인도 주식시장 섹터별로는 헬스케어와 소재 업종이 강세를 보인 반면 소비재 업종은 부진하였습니다. 차이나 펀드에서는 펀드에서 비교지수 대비 금융업종의 낮은 편입비중과 종목선택은 펀드 성과를 이끌었습니다. 반면 비교지수 대비 산업재 업종의 낮은 편입비중은 펀드 성과를 상쇄하였습니다. 인디아 펀드에서는 필수소비재와 소재 업종에서의 종목선택, 에너지 업종에서의 자산배분이 펀드 성과에 효과적이었으나 금융 및 산업재 업종에서의 종목선정과 자산배분은 펀드 성과에 부정적이었습니다.

시장전망 및 운용계획

차이나 펀드매니저는 중국 경제가 회복세를 이어가고 중국 기업들의 실적 성장 기대감 또한 커지고 있다고 판단됩니다. 펀드에서는 장기적인 관점에서 방향성 투자를 통해 펀더멘탈 및 과거 평균 대비 밸류에이션 매력에 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. 인디아 펀드매니저는 장기적인 관점에서 인도 증시를 긍정적으로 바라보고 있습니다. 코로나19의 여파로 단기적으로 경제성장률에 악영향이 있을 것으로 예상되지만 미중 분쟁의 가장 큰 수혜국일 가능성이 높고, 미국과 일본 등에서 유입되는 자본과 산업들이 긍정적입니다. 또한 세계 경제가 변동성을 보이고 있는 지금, 인도는 내수시장을 기반으로 빠르게 회복할 가능성이 높습니다. 펀드매니저는 현재의 변동성과 급격한 주가변동을 활용해 내재가치에 비해 저평가 되어있는 매력적인 밸류에이션을 갖는 기업들을 계속해서 발굴할 것입니다.

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.