

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 인도기업들이 발행한 주식 등에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- 모투자신탁은 록셈부르크에 설립된 외국 집합투자기구인 Eastspring Investments의 하위 집합투자기구인 Eastspring Investments - India Equity Fund (이하 "피투자 펀드")에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다.

- 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.

- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시하지 않습니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 4억 원

-인디아리더스증권모[주식-재간접형] 4억 원

펀드유형 주식-재간접형, 모자형, 종류형
 -모투자신탁 편입비 : 100% 이하
 -펀드유형변경: 2018년 5월 23일 (재간접형)

설정일

(운용펀드 : 2007년 12월 18일)

- 클래스 A : 2007년 12월 18일
- 클래스 C-E : 2008년 01월 17일
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 2016년 04월 19일
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 2017년 08월 30일
- 클래스 C5 : 2011년 12월 20일
- 클래스 S : 2016년 03월 25일
- 클래스 S-P2 : 2016년 04월 25일

벤치마크 MSCI India in KRW (T-1) 100%

신탁업자 HSBC(수탁사)

환매대금 지급일

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

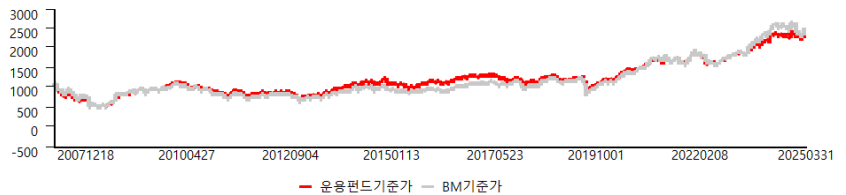
투자위험등급 2등급(높은 위험)

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

펀드 운용 성과

투자자산	누적수익률							
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	설정이후
운용펀드	5.75%	0.48%	0.49%	12.64%	49.76%	40.00%	173.17%	135.66%
클래스 A	5.62%	0.11%	-0.23%	11.05%	45.59%	34.12%	154.55%	75.80%
클래스 C-E	5.65%	0.20%	-0.06%	11.40%	46.47%	35.33%	159.60%	23.61%
클래스 C-P(퇴직연금)	5.63%	0.16%	-0.13%	11.26%	46.15%	34.92%	157.01%	106.12%
클래스 C-P(퇴직연금)E	5.67%	0.26%	0.07%	11.70%	47.30%	36.53%	162.11%	73.53%
클래스 C5	5.61%	0.09%	-0.28%	10.94%	45.30%	33.73%	153.31%	87.21%
클래스 S	5.68%	0.28%	0.09%	11.76%	47.44%	36.73%	162.74%	116.03%
클래스 S-P2	5.69%	0.31%	0.15%	11.89%	47.80%	37.23%	164.31%	113.18%
벤치마크	7.50%	-3.21%	-4.01%	10.98%	58.26%	45.48%	207.37%	147.35%

- 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.



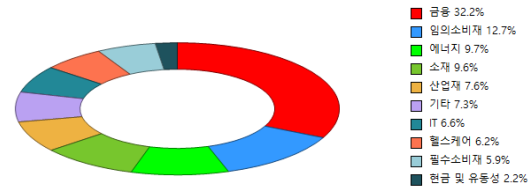
출처: AITAS시스템

자산 구성 현황 (2025년 03월말 기준, 모투자신탁 기준)

<전체>



<자산배분현황> - 피투자펀드 기준



상위 10개 보유 종목 (2025년 03월말, 피투자펀드 기준)

종목명	비중(%)
ICICI BANK LTD INR	8.1
RELIANCE INDUSTRIES LTD	7.0
HDFC BANK LTD	4.8
BHARTI AIRTEL LTD	4.7
AXIS BANK LTD	4.4
INFOSYS LTD	3.6
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	3.5
ULTRATECH CEMENT LTD	2.6
INTERGLOBE AVIATION LTD	2.6
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2.4

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, 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 1.4475% (판매 1%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.1975% (판매 0.75%)
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 총 연 1.2475% (판매 0.8%)
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 총 연 0.8475% (판매 0.4%)
- 클래스 C5 : 총 연 1.5475% (판매 1.1%)
- 클래스 S : 총 연 0.7975% (판매 0.35%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 0.6775% (판매 0.23%)

(공통사항)

운용 0.4%, 신탁 0.035%, 사무관리0.0125%

선취수수료

- 클래스 A 납입금액의 1.2% 이내
- 클래스 C 없음

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

3월 인도 증시는 MSCI India index(USD) 기준으로 상승하였습니다. 외국 자금 유출 완화와 긍정적인 경제 성장에 대한 낙관론 등 요소로 인해 인도 주식시장은 좋은 성과를 보였으며, 신흥국 시장은 브라질, 인도, 중국이 주도하면서 선진국 시장을 능가하였습니다. 인도 루피는 외국 자금 유입과 수출업체의 달러 판매로 미국 달러 대비 가치가 상승하였습니다. HSBC 인도 제조업 PMI는 58.1로 상승하였지만, 서비스 PMI는 58.5로 하락하였습니다. 인도 중앙은행은 인플레이션 완화에 대응하여 전월에 이어 금리를 0.25%p 추가 인하하였습니다.

인디아 펀드에서 헬스케어 업종에 대한 낮은 투자비중과 에너지 업종에서의 높은 투자비중이 펀드 성과에 긍정적이었으나, 금융 업종에서의 비교지수 대비 높게 보유한 점과 소비재에 대한 비중 축소가 펀드 성과에 부정적이었습니다.

시장전망 및 운용계획

미국은 중국을 제외한 국가들에 부과한 상호 관세를 90일간 유예하고 10%의 보편 관세를 부과하는 방향으로 정책을 변경하였으며, 정책 변경 후에도 주요 신흥국 대비 경쟁 우위를 유지하고 있습니다. 인도중앙은행은 통화정책을 완화적으로 변경하여 추가 금리 인하가 가능할 것으로 보입니다. 미국의 관세 정책 변화로 인도 증시의 단기 변동성은 유지될 것으로 보이나 대미 수출 비중이 낮고, 글로벌 기업들의 인도 생산 확대, 정부의 정책 지원으로 인해 중장기적으로는 주요 신흥국보다 인도주식시장의 매력도가 높을 것으로 보입니다. 펀드에서는 금융 업종을 비교지수대비 높게 보유하고 있으며, 최근 미국 경제 전망의 급격한 하락으로 인해 IT 업종 비중을 줄였습니다. 이러한 환경에서 펀드에서는 상향식 가치평가 중심의 접근 방식으로 증시의 변동성을 활용하여 내재가치에 비해 저평가 되어있는 매력적인 밸류에이션을 갖는 기업들을 계속해서 발굴할 계획입니다.

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