eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아

A Prudential plc (UK) company

이스트스프링 자산운용 보고서

이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 01월 18일 – 2025년 04월 17일

- 이 상품은 [주식형 펀드] 로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

▶공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성 현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]]의 자산운용회사인 [이스트스프링자산운용코리아]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

이스트스프링자산운용코리아 소개

이스트스프링자산운용코리아(Eastspring Asset Management Korea Co. Ltd.)는 177년[1] 전통의 역사를 가진 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 자산운용 부문 브랜드 중 하나인 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)의 일원으로서 한국에서 개인 및 기관 고객을 대상으로 금융 상품과 자산운용 서비스를 제공하고 있습니다. 영국 프루덴셜 그룹이 굿모닝투자신탁을 2002년 인수하며 대주주가 된 이래 PCA투신운용, PCA자산운용의 사명을 거쳐, 2012년 그룹 차원에서 아시아 자산운용 사업 부문을 이스트스프링 인베스트먼트로 브랜드를 변경하며 현재의 이스트스프링자산운용코리아가 되었습니다.

*이스트스프링자산운용 코리아는 영국에서 설립된 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원입니다. 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 푸르덴셜 (Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

영국 프루덴셜 금융그룹 및 이스트스프링 글로벌

이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)에 속한 아시아에 핵심 기반을 둔 글로벌 자산운용사입니다. '고객의 미래에 투자하는 아시아의 투자 전문가 (Experts in Asia, Invested in Your Future)'라는 뚜렷한 목표를 바탕으로 고객분들의 다양한 투자 수요를 만족시키기 위한 혁신적인 투자 솔루션을 제공하고 있습니다.

글로벌 시장에 대한 경험과 아시아 시장에 대한 깊은 이해는 이스트스프링 인베스트먼트만의 경쟁력입니다. 이스트스프링은 고객, 임직원, 파트너, 주주 그리고 우리가 속한 공동체 그 모두를 위한 미래에 확고한 투자를 이어나가고 있습니다.

25년이 넘는 기간동안 이스트스프링 인베스트먼트는 북미, 유럽의 판매 사무소를 비롯해 11개 아시아 시장에서 꾸준히 성장하며, 글로벌 기관 및 개인투자자들을 위해 미달러 기준 2,710억 규모[2]의 주식, 채권, 멀티에셋, 퀀트, 대체 전략 자산을 운용하고 있습니다.

이스트스프링 인베스트먼트의 각 부문별 다양성을 기반으로 형성된 열린 대화와 토론 문화는, 투자자들을 위한 최선의 투자 아이디어와 높은 확신을 가진 투자 견해를 추구하는데 큰 역할을 담당하고 있습니다. 우리는 글로벌 지속가능성 움직임에 동참하고 있으며 UN 책임투자 원칙에 서명한 회원사입니다. 이스트스프링 투자팀은 투자 철학과 투자 과정에 ESG요소를 반영하고 있습니다.

이스트스프링 인베스트먼트는 고객분들을 위한 양질의 투자 성과를 달성하기 위해 열정과 최선을 다해 전념하고 있습니다.

[1] 2025년 기준

[2] 2024년 9월말 기준

Sales and Investment Office Sales Office • Joint Venture

Contents

02 이스트스프링자산운용 소개
03 CEO 인사말
04 펀드 브리핑
06 펀드용어 해설
07 1. 펀드의 개요
2. 수익률현황
08 3. 자산 현황
09 4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용 현황
10 6. 투자자산 매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

각종 보고서 확인

- 이스트스프링자산운용코리아(주) : www.eastspringinvestments.co.kr
- 금융투자협회 : http://dis.kofia.or.kr

CEO 인사말

eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아
A Prudential plc (UK) company

항상 저희 이스트스프링에 보내주시는 관심과 후원에 깊이 감사드립니다. 이스트스프링자산운용 코리아는 177년 전통의 영국 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원으로서 아시아 중심의 글로벌 자산운용사인 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments) 내에서 핵심적인 역할을 하고 있습니다. 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는 아시아 지역의 11개 나라에서 약 377조원(기준일 : 2024년 9월말)에 달하는 고객자산을 운용하고 있습니다. 이스트스프링의 운용기술과 경험이 모회사인 영국 프루덴셜 금융그룹의 리스크 관리 노하우와 결합하여, 투자가들이 신뢰할 수 있는 최고의 상품과 서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다.

이스트스프링자산운용 코리아는 국내에 운용조직을 두고 전통적인 국내 액티브 주식형, 채권형 펀드뿐만 아니라 인덱스 펀드, 퀀트 기법을 접목한 EMP(ETF Managed Portfolio)펀드 등 다양한 전략의 상품을 직접 운용하고 있습니다. 여기에 더 나아가 이스트스프링 아시아 지역 본부와 영국 프루덴셜 금융 그룹의 관계사 등과 끊임없이 투자 의견을 교환하며 중국 A주, 글로벌 이머징 시장 주식, 미국 투자적격회사채, 골드 펀드 등 선진/신흥 및 대체 시장의 다양한 자산과 전략에 투자할 수 있는 상품도 꾸준히 국내 시장에 소개하고 있습니다. 이렇게 다양한 상품 라인업으로 국내 투자자들이 시장 상황과 개개인의 수익-위험 선호도에 맞는 상품을 선택할 수 있도록 폭넓은 투자기회를 제공하고 있습니다.

이스트스프링은 또한 전사적으로 국제 책임투자원칙(UN Principles for Responsible Investment)을 도입해 투자 결정 과정에 ESG(환경, 사회, 지배구조) 요소를 적극 반영하고 있습니다. 이에 발맞춰 이스트스프링자산운용 코리아는 2019년 책임투자위원회를 신설하고 스튜어드십코드 도입을 완료하였으며, 기존의 지속성장기업 주식형 펀드의 운용을 더욱 체계화하여 사회책임투자 운용사로서의 역량도 더욱 확대하고 있습니다. 또한 끊임없는 연구 자세로 기존 액티브 운용에 산학 연구의 결과로 얻은 딥러닝 알고리즘 시스템을 보완하는 등 운용 프로세스를 강화하는데도 꾸준히 노력하고 있습니다.

최근 글로벌 경제는 미·중 갈등, 러시아·우크라이나 전쟁 지속 등 지정학적 요인으로 인해 불확실성이 지속되고 있습니다. 또한, 미국 트럼프 행정부의 관세 부과 정책과 같은 보호무역주의 강화는 세계 경제에 추가적인 변동성을 야기하고 있습니다. 한편, 거대 언어모델(LLM)과 같은 기술 혁신은 새로운 투자 기회를 제공하고 있습니다. 이러한 상황에서 투자에 있어 투자기회에 대한 선별, 철저한 기업 분석, 엄격한 규율과 리스크 관리 역량이 그 어느때보다 중요해졌다고 생각합니다.

'고객의 미래에 투자하는 아시아의 투자 전문가 (Experts in Asia, Invested in Your Future)'로서 그리고 고객의 든든한 자산운용 조력자로서 이스트스프링자산운용은 이러한 상황들을 주시하며 투자가들의 후생을 위한 노력을 지속해 나가겠습니다.

이스트스프링자산운용코리아 대표이사 사장 박 천 웅

* 이스트스프링자산운용 코리아는 영국에서 설립된 프루덴셜 금융그룹(Prudential plc)의 일원입니다. 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 푸르덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

내가가입한펀드브리핑

이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 01월 18일 – 2025년 04월 17일

eastspring investments

펀드매니저
박소영

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

국내 증시는 정치적 불확실성과 공매도 재개 등 부담 요인이 있었지만, 러-우 전쟁 종전 가능성이 제기되며 지정학적 불확실성이 다소 완화되었고, 미국 증시 중심의 쏠림 현상 또한 약화되며 견조한 흐름을 보였습니다. 하지만 3월 금통위의 기준금리 인하가 경기 성장률 둔화 가능성을 반영한 조치로 해석되며 투자 심리에 부담 요인으로 작용했고, 이후 미국의 전면적인 관세정책이 발표되며 증시는 급락세를 보이는 등 국내증시의 변동성이 재차 확대되었습니다.

동기간, 펀드에서는 통신과 유틸리티 업종에서 펀딩하여 미국의 관세 부과 이슈에 영향이 적은 인터넷과 엔터투어 업종 비중을 확대하였고, 실적 상향 조정이 둔화되는 반도체와 의약 업종에서 일부 차익실현 하여 실적 상향 조정이 가속화되는 기계 (방산), 조선 업종과 수출 호조가 지속되는 화장품 업종의 비중을 확대하였습니다.

지난 분기 업종별로는 기계와 정유 업종의 배분 효과 및 화장품 업종의 종목 선택 효과가 성과에 긍정적으로 작용한 반면, 유틸리티와 음식료 업종의 배분 효과와 조선 및 의약 업종의 종목 선택 효과가 부정적으로 작용하였습니다. 종목단에서는 유럽 방위비 증가에 수혜 가시성이 높아진 한화에어로스페이스와 현대로템의 성과가 긍정적이었습니다. 반면, 보수적인 25년 가이던스로 조정받은 HD현대미포와 반도체 밸류체인 전반에 조정 압력이 확산된 테크윙이 수익률에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

개별 기업의 E,S,G 각 팩터 및 ESG종합 점수의 모멘텀을 고려하여 산정한 당사 자체 ESG점수로 보고서 기준일 포트폴리오 ESG점수는 72.9%로, 벤치마크 점수인 71.6%를 소폭 상회하였습니다. 높은 ESG점수를 기록하고 있는 엔터 투어, 자동차, 자동차 부품, 통신 서비스 업종이 펀드 ESG 점수에 긍정적인 영향을 미친 반면, 비교적 낮은 ESG점수를 기록하는 전자부품, 조선, 의약 업종은 펀드 ESG점수에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

ESG 점수가 업종내에서 상위 30%인 Best in Class 종목 비중은 38.1%이며, ESG 점수가 개선된 모멘텀 종목 비중은 37.1%입니다. 포트폴리오 리스크 관리를 위해서 보유종목들의 컨트로버시 뉴스를 기반으로 한 점수도 지속적으로 모니터링을 강화하고 있습니다.

내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위 : %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	**0.57**	**-2.77**	**50.49**
(비교지수대비 성과)	(2.68)	(1.63)	(21.46)
비 교 지 수	-2.11	-4.40	29.03

* 비교지수 : KOSPI 100%

※상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.
※상기 펀드의 비교지수 변경 내역은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.
※클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.

내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

5월 국내 주식시장은 글로벌 무역 분쟁 우려가 점차 완화되며 안정적인 흐름을 모색할 수 있는 구간으로 판단됩니다. 최근 미국과 중국 간 관세 협상 의향이 확인되면서 무역 분쟁에 대한 우려는 다소 정점을 지난 분위기가 나타나고 있으며, 국내에서는 중국과의 문화관광 교류가 점진적으로 회복되는 모습이 관측되고 있습니다. 또한 반도체 업종은 1분기 실적 발표 이후 연간 이익 전망치 하향 조정이 멈추며 업황에 대한 우려가 다소 완화되었습니다. 전반적으로 국내 증시는 주요 악재를 상당 부분 반영한 상태에서 물가나 고용 지표가 안정적인 흐름을 이어갈 경우, 시장 변동성을 점진적으로 낮춰가며 회복 국면에 진입할 수 있는 환경으로 판단됩니다.

트럼프 행정부의 극단적인 관세 정책 충격에 따른 피로감이 누적되고 있습니다. 국제 교역 질서 재편을 통한 패권 유지를 위해서 트럼프 행정부의 자국우선주의 정책은 궁극적으로는 기업의 이익 극대화보다 안보의 중요성에 무게를 두며 이에 동반될 후폭풍을 금융시장은 우려하고 있습니다. 지표상으로는 아직은 견조해 보이지만 고용과 물가, 경기 악화에 대한 불안감이 존재하기 때문입니다. 관세 영향을 시차를 두고 반영할 물가 상승에 대한 부담을 감안할 때 연준의 금리 인하 시기는 시장 예상보다 늦어질 수 있다고 봅니다.

시장이 기대하는 또 다른 변수인 중국과의 관세 협상의 진전도 협상에 적극적이지 않고 인내심을 발휘할 수 있는 중국 정부 입장을 감안할 때, 시장에 실망을 줄 수 있습니다. 관세 영향에 따른 상대적 피해는 대체재를 찾기 더 어려운 미국 소비자들에게 더 클 것이고, 중국은 확장적 재정정책 여력과 고용이 버틸 수 있는 수준이기 때문입니다.

금리인하 사이클과 관세 협상이 예상보다 지연될 것을 가정하고 하반기를 대비한 포트폴리오 조정을 하고자 합니다. 매크로 이슈 영향이 제한적인 구조적인 성장이 예상되는 방산을 중심으로 최근 주가 조정으로 가격 메리트가 상승한 데이터센터 value chain (전력기기, 원전 등)에서 재차 비중 확대 기회를 모색할 계획입니다. 또한 유럽과 중국의 소비 부양책의 수혜주로서 화장품을 주목하고 있으며, 대형 아티스트들의 컴백으로 하반기 실적 모멘텀 가시성이 높은 엔터 업종 비중 확대를 계획하고 있습니다. 환율과 글로벌 교역량 변화에 따라 수출주의 실적 하향 조정 가능성도 염두에 둔 차익실현으로 성과의 누수를 최소화하도록 하겠습니다.

펀드용어 해설

eastspring investments

펀드용어 해설

집합투자기구(펀드)

집합투자기구란 대중으로부터 자금을 모아 그 금액을 주식이나 채권 등에 투자하여 얻은 수익실적에 따라 배당하는 금융상품을 말합니다.

집합투자증권

집합투자증권은 집합투자기구(펀드)의 수익권을 말하며, 펀드(집합투자기구)에 투자했다고 하는 것은 이 집합투자증권을 보유하게 된 것을 말합니다.

금융투자협회 코드

모든 집합투자기구에는 금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구의 명칭뿐 아니라 이 코드를 이용하여 해당 집합투자기구의 정보에 대한 조회가 가능합니다.

추가형

투자자가 원하는 경우 언제든지 추가로 자금 납부가 가능한 집합투자기구입니다.

개방형

투자자가 원하는 경우 언제든지 환매청구가 가능한 집합투자기구입니다.

단위형

추가로 매입 신청(자금 납부)가 불가능한 집합투자기구입니다.

폐쇄형

펀드 만기일 전까지 별도의 환매 청구가 불가능한 집합투자기구입니다.

종류형

클래스형이라고도 불립니다. 클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 클래스(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준 가격은 다르게 산출되지만, 각 클래스는 하나의 펀드로 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일하게 적용됩니다.

모자형

모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조를 말합니다.

기준가격

집합투자기구의 매입 · 환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 집합투자재산 순자산총액을 전일의 집합투자기구의 잔존 집합투자증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.

보수

보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수, 사무수탁 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.

비교지수

벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.

환헤지

해외자산에 투자하는 집합투자기구는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화강세)하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.

장내파생상품과 장외파생상품

파생상품이란 기초자산 상품으로부터 파생된 자산 상품을 말합니다. 파생상품 중 선물, 장내옵션이 장내파생상품이며 장외옵션, 스왑, 선도거래를 장외파생상품이라 합니다. 장외거래는 보통 유연성이 있고, 맞춤형 거래가 가능하다는 특징이 있습니다.

변동성

주식, 채권 등의 투자 대상이 일정기간 가격이 변동하는 정도를 말하며 변동성이 높을수록 가격이 변동할 확률이 높다는 것을 나타냅니다.

롱 전략

일반적으로 알고 있는 자산의 매매기법으로, 자산을 사서 오를때까지 기다렸다가 오른 가격에 파는 것을 추구하는 전략을 말합니다.

숏 전략

매도 전략을 뜻하는 말로, 주식의 경우 가격 하락이 예상되는 종목을 미리 빌려서 팔고 나중에 가격이 떨어졌을 때 같은 종목을 사서 싸게 되갚는 매매 기법을 말합니다. 주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.

이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 01월 18일 – 2025년 04월 17일

eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아
A Prudential plc (UK) company

1 펀드의 개요

2등급(높은 위험)

1	2	3	4	5	6

▶기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드
이스트스프링 업종일등 ESG 증권모투자신탁[주식]	B9372
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	47291
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스A	29145
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스A-E	AU240
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C	29146
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C2	96595
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C3	96596
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C4	96597
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C5	96598
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E	29147
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F	AU241

고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2005.01.18
운용기간	2025.01.18 – 2025.04.17
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형),추가형,개방형,종류형,모자형
자산운용회사	이스트스프링자산운용코리아
판매회사	국민은행,IBK투자증권
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행
일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징 (투자전략)	이 투자신탁은 이스트스프링 업종일등ESG 증권모투자신탁[주식]에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 신탁재산 대부분을 지속적 성장이 가능한 대형 우량주 중심의 국내 주식에 투자하여 주식 가격 상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 지속성장이 가능한 종목이란 기업의 재무적 성과를 포함하여 무형자산인 환경문제(Environmental), 사회적 책임(Social), 기업지배구조(Governance)(이하 'ESG')에 대한 체계적 분석을 통해 장기적으로 지속 성장이 가능한 종목을 말합니다. 업종을 선도하는 각 업종의 일등 기업 (ESG 점수 높은 종목) 비중을 60% 이상으로 구성하여 불확실한 매크로 상황에서도 펀드 수익률의 변동성을 최소화하면서, 초과수익률 창출에 가장 영향력 있는 모멘텀 전략을 비재무적 요소 (ESG) 와 재무적 요소를 복합적으로 적용하여 안정적인 초과수익률 창출에 기여하는 것이 투자목적입니다. ESG 목표달성을 위해 ESG (비재무) 요소들 중 주가 상관관계 높으며 초과수익률에 긍정적으로 기여하는 ESG 요소들이 개선된 기업들과 이익 추정치 상향 조정, 성장성, valuation, 수급 등 재무 요소 개선으로 장기 성장 여력 보유 기업에 초점을 맞추고 있습니다. 투자의사결정과정으로는 단계별로 첫째, 책임투자 유니버스를 리뷰합니다. 이스트스프링 투자 유니버스에서 술, 담배, 도박 관련 종목은 제외하고 있습니다. 또한, ESG 등급에서 최하위 등급인 E 등급은 제외하고 있습니다. 둘째, 포트폴리오 구성입니다. 정량적 ESG 요소와 펀더멘털 지표들을 결합한 모델(E&F 스코어링 모델)로 투자 종목 리스트를 구축합니다. 정성적 ESG 분석과 이스트스프링 고유의 펀더멘털 분석 시스템을 통한 투자 포인트를 구축합니다. 셋째, 포트폴리오 관리입니다. E&F 스코어링 모델의 랭킹 변화 모니터링을 통한 비중 조절 및 신규 종목 편입을 검토합니다. 컨트로버시 이슈를 모니터링하고, 펀드의 ESG 점수와 리스크 점수를 점검하여 ESG 펀드 정체성을 강화합니다. 더불어, 인게이지먼트 필요 기업 및 이슈를 주기적으로 점검합니다. 넷째, 적극적인 주주관여입니다. 분기별 인게이지먼트 로그 축적을 통해 제안사항과 개선사항을 지속적으로 업데이트하며, 적극적으로 의결권을 행사합니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr],
운용사 홈페이지 [www.eastspringinvestments.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	자산총액	7,010	6,938	-1.03
	부채총액	1	0	-99.37
	순자산총액	7,009	6,938	-1.01
	기준가격	1,242.76	1,249.90	0.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
클래스A	기준가격	1,183.01	1,184.75	0.15
클래스A-E	기준가격	1,231.23	1,234.43	0.26
클래스 C	기준가격	1,118.65	1,118.63	0.00
클래스 C2	기준가격	1,136.61	1,136.95	0.03
클래스 C3	기준가격	799.67	800.20	0.07
클래스 C4	기준가격	1,107.46	1,108.52	0.10
클래스 C5	기준가격	1,172.52	1,173.96	0.12
클래스 C-E	기준가격	1,172.10	1,173.54	0.12
클래스 C-F	기준가격	1,077.15	1,081.08	0.36

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다. (원단위로 표시)

▶분배금내역 해당사항 없음

▶펀드의 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중

■ 이스트스프링 업종일등 ESG 증권모투자신탁[주식]

주) 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

2 수익률 현황

▶수익률 현황 [기준일자 : 2025년 04월 17일]

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	0.57	-2.23	-11.10	-2.77	2.50	0.12	50.49
(비교지수대비 성과)	(2.68)	(3.09)	(2.01)	(1.63)	(6.60)	(8.49)	(21.46)
비 교 지 수	-2.11	-5.32	-13.11	-4.40	-4.10	-8.37	29.03

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.

이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 01월 18일 – 2025년 04월 17일

eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아
A Prudential plc (UK) company

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
종류(Class)별 현황							
클래스A	0.15	−3.05	−12.22	−4.39	−0.92	−4.88	38.27
(비교지수대비 성과)	(2.26)	(2.27)	(0.89)	(0.01)	(3.18)	(3.49)	(9.24)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스A−E	0.26	−2.83	−11.93	−3.97	−0.03	−3.59	41.38
(비교지수대비 성과)	(2.37)	(2.49)	(1.18)	(0.43)	(4.07)	(4.78)	(12.35)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스 C	0.00	−3.34	−12.62	−4.97	−2.10	−6.57	34.21
(비교지수대비 성과)	(2.11)	(1.98)	(0.49)	(−0.57)	(2.00)	(1.80)	(5.18)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스 C2	0.03	−3.27	−12.54	−4.84	−1.82	−6.20	35.41
(비교지수대비 성과)	(2.14)	(2.05)	(0.57)	(−0.44)	(2.28)	(2.17)	(6.38)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스 C3	0.07	−3.20	−12.41	−4.67	−1.55	−5.18	–
(비교지수대비 성과)	(2.18)	(2.12)	(0.70)	(−0.27)	(2.55)	(3.19)	–
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	–
클래스 C4	0.10	−3.15	−12.37	−4.61	−0.17	–	–
(비교지수대비 성과)	(2.21)	(2.17)	(0.74)	(−0.21)	(3.93)	–	–
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	–	–
클래스 C5	0.12	−3.09	−12.29	−4.49	−1.12	−5.17	37.61
(비교지수대비 성과)	(2.23)	(2.23)	(0.82)	(−0.09)	(2.98)	(3.20)	(8.58)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스 C−E	0.12	−3.10	−12.29	−4.49	−1.12	−5.17	37.60
(비교지수대비 성과)	(2.23)	(2.22)	(0.82)	(−0.09)	(2.98)	(3.20)	(8.57)
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	−8.37	29.03
클래스 C−F	0.36	−2.63	−11.65	−3.57	0.81	–	–
(비교지수대비 성과)	(2.47)	(2.69)	(1.46)	(0.83)	(4.91)	–	–
비 교 지 수	−2.11	−5.32	−13.11	−4.40	−4.10	–	–

* 비교지수 : KOSPI 100%

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 후 세전 수익률 기준입니다.

※위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주1) 업종일등ESG증권자[주식]C3 미운용기간 2021.04.26 ~ 2021.07.14
주2) 업종일등ESG증권자[주식]C4 미운용기간 2022.04.25 ~ 2022.07.14

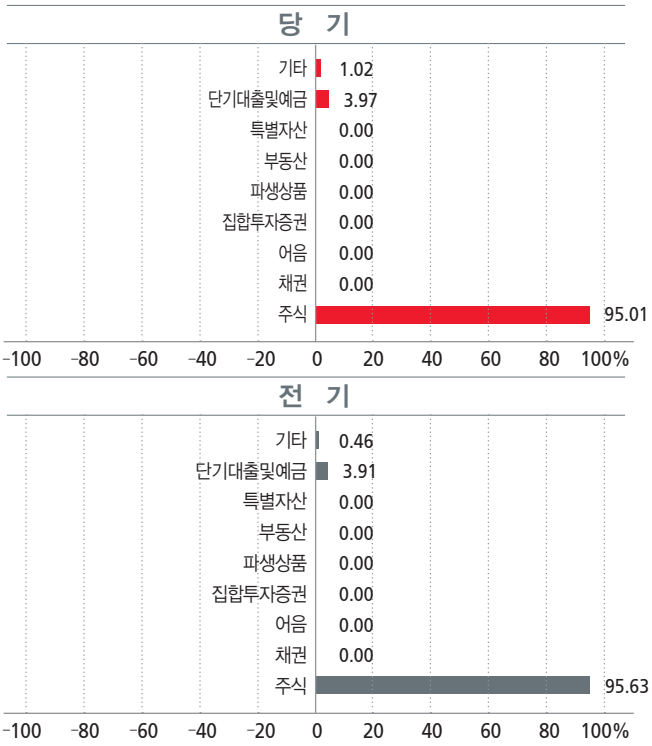
▶손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	−201	–	–	–	–	–	2	0	−199
당기	40	–	–	–	–	–	1	–	42

3 자산 현황

▶자산구성현황



[자산구성현황] (단위 : 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	6,592	–	–	–	–	–	275	71	6,938
	(95.01)	–	–	–	–	–	(3.97)	(1.02)	(100.00)
합계	6,592	–	–	–	–	–	275	71	6,938
	(95.01)	–	–	–	–	–	(3.97)	(1.02)	(100.00)

* ( ) : 구성비중
주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.
※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실수 있습니다. (인터넷 주소 : http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

주식 – Long(매수) (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자(005930)	20,675	1,139	16.42	–
SK하이닉스(000660)	2,787	488	7.03	–
엘지에너지솔루션(373220)	834	286	4.12	–
삼성바이오로직스(207940)	258	274	3.95	–
한화에어로스페이스(012450)	253	206	2.97	–

이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 01월 18일 – 2025년 04월 17일

eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아
A Prudential plc (UK) company

주식 – Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

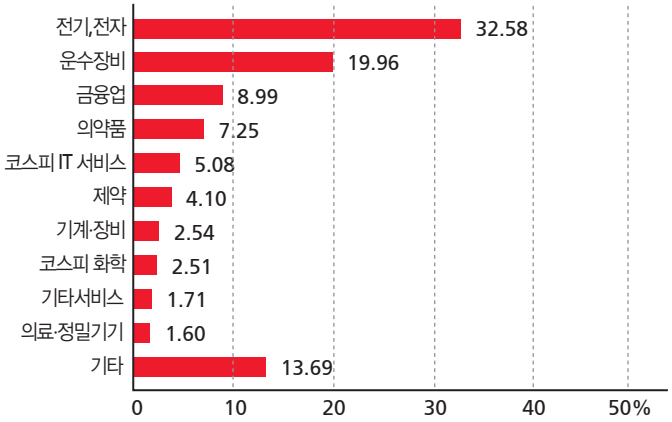
종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
현대모비스(012330)	742	177	2.55	–
현대로템(064350)	1,424	164	2.36	–
파마리서치(214450)	414	150	2.16	–
현대차(005380)	818	149	2.14	–

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		275	2.30		–

▶업종별(국내주식) 투자비중 – Long(매수)



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.
주) 보유비율 = 평가액 / 총평가액 * 100
주) 업종기준은 코스콤 기준

4 투자운용전문인력 현황

▶투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
박소영	책임운용 전문인력	2	63	–	–	삼성증권, 국민연금, Lombard Odier 주식 펀드	2112000620

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

▶ESG 집합투자기구 운용이력

성명	ESG 관련 경력 및 운용내역
박소영	– 이스트스프링 지속성장기업 펀드 운용(14.04~22.08)
	– 이스트스프링 업종일등ESG 펀드 운용(21.04~현재)

▶운용전문인력 변경내역 해당사항 없음

5 비용 현황

▶보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분		전기		당기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	자산운용회사		12.91	0.19	12.99	0.19
	판매회사		13.43	0.20	13.49	0.19
	클래스A		2.19	0.23	2.20	0.22
	클래스A–E		0.22	0.11	0.21	0.11
	클래스 C		0.22	0.38	0.25	0.37
	클래스 C2		0.21	0.35	0.22	0.34
	클래스 C3		0.00	0.31	0.01	0.31
	클래스 C4		0.07	0.29	0.02	0.28
	클래스 C5		9.47	0.25	9.46	0.25
	클래스 C–E		0.95	0.25	1.00	0.25
	클래스 C–F		0.11	0.01	0.11	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.69	0.01	0.69	0.01
	일반사무관리회사		0.26	0.00	0.26	0.00
	보수 합계		27.29	0.40	27.42	0.39
	기타비용**		0.04	0.00	0.03	0.00
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	1.77	0.03	2.04	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2.64	0.04	3.02	0.04
		합계	4.41	0.07	5.06	0.07
	증권거래세		3.79	0.06	3.86	0.06

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 · 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 · 중개수수료는 제외한 것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수 · 비용 비율 (A)	매매 · 중개수수료비율(B)	합계 (A+B)	총보수 · 비용 비율 (A)	매매 · 중개수수료비율(B)	합계 (A+B)
이스트스프링 업종일등 ESG 증권모투자신탁[주식]	전기	–	0.26	0.26	–	0.26	0.26
	당기	–	0.29	0.29	–	0.29	0.29
이스트스프링 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식]	전기	0.00	–	0.00	0.00	0.26	0.26
	당기	0.00	–	0.00	0.00	0.29	0.29
종류(class)별 현황							
클래스A	전기	1.71	–	1.71	1.71	0.26	1.96
	당기	1.71	–	1.71	1.71	0.29	2.00
클래스A–E	전기	1.26	–	1.26	1.26	0.26	1.51
	당기	1.26	–	1.26	1.26	0.29	1.55
클래스 C	전기	2.30	–	2.30	2.31	0.26	2.56
	당기	2.30	–	2.30	2.31	0.29	2.60
클래스 C2	전기	2.17	–	2.17	2.18	0.26	2.43
	당기	2.17	–	2.17	2.18	0.29	2.47
클래스 C3	전기	2.00	–	2.00	2.00	0.26	2.26
	당기	2.04	–	2.04	2.04	0.28	2.32
클래스 C4	전기	1.93	–	1.93	1.94	0.25	2.19
	당기	1.93	–	1.93	1.93	0.28	2.21

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수 · 비용 비율 (A)	매매 • 중개수수료비율(B)	합계 (A+B)	총보수 · 비용 비율 (A)	매매 • 중개수수료비율(B)	합계 (A+B)
클래스 C5	전기	1.81	–	1.81	1.81	0.26	2.06
	당기	1.81	–	1.81	1.81	0.29	2.10
클래스 C–E	전기	1.81	–	1.81	1.81	0.26	2.06
	당기	1.81	–	1.81	1.81	0.29	2.10
클래스 C–F	전기	0.84	–	0.84	0.84	0.26	1.09
	당기	0.84	–	0.84	0.84	0.29	1.13

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수 • 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수 • 비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매 • 중개수수료 비율이란 매매 • 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수 • 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 • 중개수수료의 수준을 나타냅니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ ESG관련 평가비용

이 투자신탁의 신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁은 집합투자기구의 운용과 관련하여 외부 ESG 평가결과를 활용하고 있으나, 해당 비용은 이 투자신탁의 재산으로 지급되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

▶매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주1)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
49,197	2,472	49,739	2,574	38.11	154.57

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다. 모펀드의 세부 구성은 〈펀드구성〉을 참고해 주시기 바랍니다.

▶최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2024.04.18 ~ 2024.07.17	2024.07.18 ~ 2024.10.17	2024.10.18 ~ 2025.01.17
47.00	40.35	33.93

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

일간으로 자산편입 내역 및 거래내역, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio), 기준가격 변동률, 이벤트 발생 가능성 등을 모니터링하고 있으며, 주요 이슈 발생시 리스크관리위원회 등에 보고 및 대응하고 있습니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

본 투자신탁은 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다. 그럼에도, 환매중단 등의 이슈와 관련된 대응 및 절차 등을 "Risk Events Contingency Plan"에 규정하고 관련 지표를 일별로 모니터링하고 있습니다.

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

"Risk Events Contingency Plan"에 따라 시장위험, 신용위험, 유동성위험 관련 7개의 지표를 일별로 모니터링하고, 지표의 크기에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.