



판매회사
내부직원용

이스트스프링 글로벌 이머징 증권투자신탁 제1호[주식-재간접형]

2024년 10월말 기준

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모두자산신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모두자산신탁은 전세계 신흥국가들의 기업들이 발행한 주식 등에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- 모두자산신탁은 룩셈부르크에 설립된 외국 집합투자기구인 Eastspring Investments의 하위 집합투자기구인 Eastspring Investments - Global Emerging Markets Dynamic Fund (이하 "피투자 펀드")에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다.
- 피투자 펀드인 Eastspring Investments - Global Emerging Markets Dynamic Fund는 전세계의 신흥국가들의 기업들이 발행한 주식 및 관련 증권 가운데 가격상승 가능성이 높다고 판단되는 핵심종목에 대한 투자를 통해 주가가 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시합니다.

펀드 운용 성과

	누적수익률							설정이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	-4.82%	1.35%	1.06%	12.54%	27.11%	3.51%	23.37%	147.45%
클래스 A	-4.93%	1.05%	0.46%	11.23%	24.19%	-0.07%	16.39%	9.69%
클래스 A-E	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
클래스 C-E	-4.92%	1.07%	0.51%	11.34%	24.44%	0.23%	16.96%	8.55%
클래스 C-P(퇴직연금)	-4.93%	1.03%	0.42%	11.13%	23.96%	-0.37%	15.81%	9.43%
클래스 C-P(퇴직연금)E	-4.90%	1.12%	0.62%	11.57%	24.94%	0.83%	18.13%	12.68%
클래스 S	-4.93%	1.02%	0.41%	11.12%	23.95%	-0.37%	15.81%	30.52%
클래스 C4	-4.89%	1.16%	0.69%	11.73%	25.26%	1.20%	18.87%	11.84%
클래스 S-P2	-4.88%	1.18%	0.72%	11.79%	25.43%	1.43%	19.35%	13.02%
벤치마크	-3.94%	5.29%	8.38%	24.06%	38.41%	-3.68%	21.91%	81.27%

- 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 전액매매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 계산됩니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 21억 원

-글로벌이머징증권외(미달러)[주식-재간접] 39억 원

펀드유형

주식-재간접형, 모자형, 종류형
 -모투자신탁 편입비: 100% 이하
 -모투자신탁 집합투자증권 편입비: 60% 이상

설정일

(운용펀드 : 2005년 02월 15일)

- 클래스 A : 2017년 09월 04일
- 클래스 A-E : 2017년 12월 08일
- 클래스 C-E : 2017년 12월 13일
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 2017년 11월 17일
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 2017년 09월 12일
- 클래스 C4 : 2011년 01월 10일
- 클래스 S : 2017년 10월 18일
- 클래스 S-P2 : 2017년 10월 19일

벤치마크

MSCI Emerging Markets Index_TR (T-1,USD) * 95% + Call * 5%

신탁업자

HSBC(수탁사)

월 증 환헤지 비중 91.2%

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

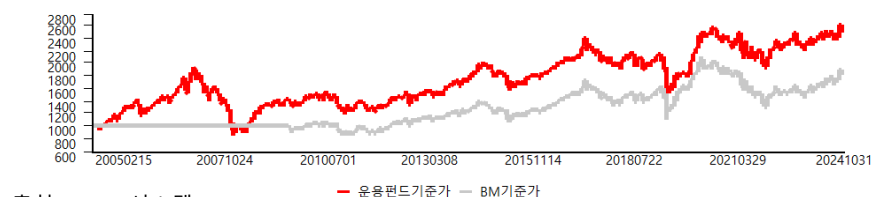
환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
15시 이전	4영업일	9영업일
15시 경과후	5영업일	10영업일

투자위험등급

2등급(높은 위험)

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



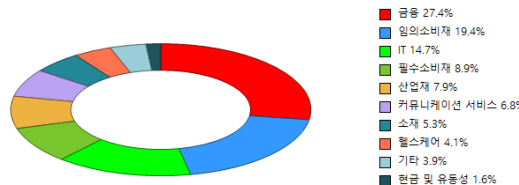
출처: AITAS 시스템

자산 구성 현황 (2024년 10월말 기준, 모두자산신탁 기준)

<전체>



<자산배분현황> - 피투자펀드 기준



상위 10개 보유 종목 (2024년 10월말, 피투자펀드 기준)

종목명	비중(%)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5.7
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.9
NASPERS LTD	3.9
INDUSING BANK LTD	2.5
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	2.5
VIPSHOP HOLDINGS LTD	2.4
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	2.4
METROPOLITAN BANK AND TRUST COMPANY	2.4
SINOPHARM GROUP CO LTD	2.4
CHINA GAS HOLDINGS LTD	2.3

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 1.175% (판매 0.7%)
- 클래스 A-E : 총 연 0.825% (판매 0.35%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.075% (판매 0.6%)
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 총 연 1.275% (판매 0.8%)
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 총 연 0.875% (판매 0.4%)
- 클래스 C4 : 총 연 1.275% (판매 0.8%)
- 클래스 S : 총 연 0.775% (판매 0.3%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 0.685% (판매 0.21%)

(공통사항)

운용 0.425%, 신탁 0.035%, 사무관리0.015%

선취수수료

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

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

10월 이머징 주식 시장은 펀드의 비교지수인 MSCI Emerging Markets Index(USD) 기준으로 4.4% 하락하였습니다. 중국 증시는 정부의 재정정책 집행 강도에 대한 기대감과 우려가 동시에 반영되며 증시 변동성이 확대되었습니다. 중국의 10월 통계국 제조업 PMI지수는 전월대비 상승한 50.1를 기록하면서 반년 만에 경기 위축 국면을 벗어났으며, 비제조업 PMI지수는 전월대비 소폭 상승한 50.2를 기록하였습니다.

아세안 증시는 이머징 및 아시아 증시 대비 약세를 보였습니다. 지역별로 말레이시아와 필리핀 증시는 상대적으로 약세를 나타냈습니다. 인도 증시는 기업 실적발표에 대한 실망감으로 외국인 투자자금이 유출되면서 하락세를 보였습니다.

라틴 아메리카 증시에서는 지역별로 아르헨티나 증시가 강세를 보인 반면, 브라질 증시는 약세를 나타냈습니다. 이머징 유럽 증시에서는 터키와 그리스 증시가 약세를 보였습니다.

*수익률은 MSCI USD 기준입니다.

시장전망 및 운용계획

이머징 시장의 주식들은 다른 주식시장과 비교하여 상대적으로 매우 낮게 평가되어 있으며, 미 연준의 금리정책 영향과 더불어 미중 관계, 유럽 및 중동의 지정학적 갈등, 원자재 및 상품가격의 상승은 경기둔화 우려와 증시의 변동성을 높이는 요소로 작용하고 있습니다.

펀드에서는 불확실성과 변동성으로부터 포트폴리오를 지켜낼 수 있도록 지속적으로 변동성을 낮추고 이머징 시장에서 여러 기회들을 포착하기 위해 노력을 기울이고 있습니다. 장기적인 관점에서 이머징 시장 내에서 지속적으로 투자기회를 포착하고 가치 있는 기업을 발굴해 나갈 예정입니다.

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.