

투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁(이스트스프링 글로벌 리더스 증권모투자신탁(주식))은 전 세계의 기업 가운데 업계를 선도하고 있다고 판단되는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다. 시가총액 약 2조원 이상의 전 세계 기업 가운데 영업이익 및 현금흐름 성장성이 돋보이는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 장기적인 자본이익의 극대화를 추구합니다. 예측가능하고 지속 가능한 매출/이익/현금흐름을 창출할 수 있는 중목발굴을 위해 애널리스트들의 철저하고 세밀한 분석자료에 기반을 두는 상향식(Bottom-up)투자를 원칙으로 합니다.

- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시합니다.
- 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 AGF Investments 에서 운용업무를 위탁 받아 운용합니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 702억 원

-모투자신탁 756억 원

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

설정일

(운용펀드 : 2006년 08월 24일)

- 클래스 A : 2007년 01월 15일
- 클래스 A-E : 2016년 09월 01일
- 클래스 C : 2006년 08월 24일
- 클래스 C-E : 2013년 08월 20일
- 클래스 C-F : 2017년 07월 10일
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 2006년 08월 24일
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 2018년 10월 26일
- 클래스 C-P2(연금저축) : 2019년 07월 25일
- 클래스 C-P2(연금저축)E : 2019년 04월 17일
- 클래스 C-W : 2007년 03월 15일
- 클래스 S : 2014년 04월 23일
- 클래스 S-P2 : 2016년 07월 06일

벤치마크 MSCI AC World Local (T-1) 95% + Call 5%

신탁업자 HSBC(수탁사)

월 중 환헤지 비중 87.4%

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

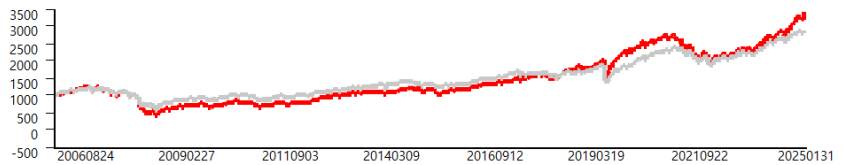
투자위험등급 2등급(높은 위험)

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

펀드 운용 성과

	누적수익률							설정이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	6.34%	8.91%	24.43%	31.36%	56.70%	42.36%	74.75%	236.02%
클래스 A	6.18%	8.40%	23.27%	28.84%	50.71%	34.16%	58.32%	114.78%
클래스 A-E	6.22%	8.54%	23.59%	29.52%	52.33%	36.36%	62.66%	156.37%
클래스 C	6.15%	8.29%	23.02%	28.33%	49.55%	32.61%	55.24%	111.56%
클래스 C-E	6.21%	8.49%	23.47%	29.27%	51.74%	35.56%	61.05%	183.22%
클래스 C-F	6.27%	8.67%	23.89%	30.18%	53.88%	38.47%	66.87%	139.24%
클래스 C-P(퇴직연금)	6.21%	8.48%	23.44%	29.21%	51.59%	35.36%	60.67%	83.13%
클래스 C-P(퇴직연금)E	6.24%	8.58%	23.67%	29.71%	52.77%	36.96%	63.85%	115.58%
클래스 C-P2(연금저축)	6.21%	8.48%	23.46%	29.25%	51.68%	35.48%	60.91%	69.53%
클래스 C-P2(연금저축)E	6.24%	8.58%	23.68%	29.72%	52.80%	37.00%	63.92%	82.50%
클래스 C-W	6.26%	8.67%	23.89%	30.20%	53.95%	38.58%	67.10%	31.78%
클래스 S	6.24%	8.59%	23.70%	29.78%	52.92%	37.17%	64.27%	179.72%
클래스 S-P2	6.25%	8.62%	23.77%	29.92%	53.28%	37.65%	65.23%	181.03%
벤치마크	3.11%	4.10%	9.22%	19.02%	36.95%	29.85%	58.40%	184.95%

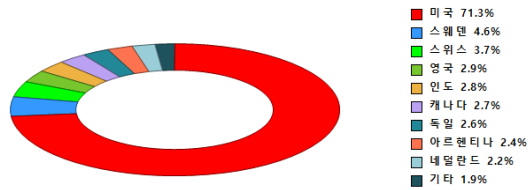
- 운용펀드 수익률은 보수 차감 전 수치입니다.
- 설정 이후 벤치마크 수익률은 운용펀드 기준으로 작성되었습니다.
- 상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
- 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스별로 상이하므로, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. (세전 수익률)
- 최초설정일 이후 전액환매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 재산정됩니다.



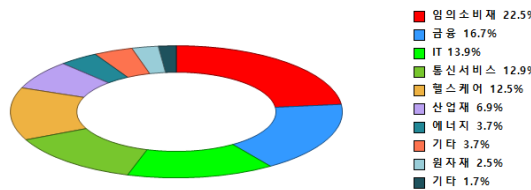
출처: AITAS 시스템

자산 구성 현황 (2025년 01월말, 모투자신탁 기준)

<국가별>



<주식 업종별>



상위 10개 보유 종목 (2025년 01월말 기준, 모투자신탁 주식비중)

종목명	국가	섹터	비중(%)
Amazon.com Inc	미국	임의소비재	7.3
NVIDIA Corp	미국	IT	6.2
Boston Scientific Corp	미국	헬스케어	5.1
Intuitive Surgical Inc	미국	헬스케어	4.9
Spotify Technology SA	스웨덴	통신서비스	4.6
On Holding AG	스위스	임의소비재	3.7
Expand Energy Corp	미국	에너지	3.7
Alphabet Inc	미국	통신서비스	3.6
Raymond James Financial Inc	미국	금융	3.5
LPL Financial Holdings Inc	미국	금융	3.4

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 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 2.01% (판매 1.1%)
- 클래스 A-E : 총 연 1.46% (판매 0.55%)
- 클래스 C : 총 연 2.41% (판매 1.5%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.66% (판매 0.75%)
- 클래스 C-F : 총 연 0.94% (판매 0.03%)
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 총 연 1.71% (판매 0.8%)
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 총 연 1.31% (판매 0.4%)
- 클래스 C-P2(연금저축) : 총 연 1.68% (판매 0.77%)
- 클래스 C-P2(연금저축)E : 총 연 1.3% (판매 0.39%)
- 클래스 C-W : 총 연 0.91% (판매 0%)
- 클래스 S : 총 연 1.26% (판매 0.35%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 1.14% (판매 0.23%)

(공통사항)

운용 0.84%, 신탁 0.0575%, 사무관리 0.0125%

선취수수료

- 클래스 C/C-E/S 없음
- 클래스 A 납입금액의 1.2% 이내
- 클래스 A-E 납입금액의 0.6% 이내

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

1월 글로벌 주식시장은 상승하였습니다. 12월 부침을 겪었던 미국 주식시장은 S&P500 지수가 사상 최고치를 기록하는 등 1월 반등하였습니다. 하지만 AI 부문에서는 중국의 딥테크 AI 모델로 인하여 관련 주식은 매도세를 겪었습니다. 유럽중앙은행은 시장 예상대로 금리를 인하하였고, 영국 및 유럽주식시장 역시 상승하였습니다. 아시아 주식시장은 중국과 일본의 거시 경제 우려가 부각되면서 일본과 중국 주식시장은 하락하였습니다.

모펀드에서는 금융 업종에서의 종목선택과 통신서비스, 재량소비재에서의 비교지수 대비 높은 편입비중과 종목선택효과가 펀드 성과를 이끌었습니다. 반면 산업재, 에너지 업종에서의 종목선택은 펀드 성과를 상쇄하였습니다. 지리적 관점에서는 미국, 스웨덴, 아르헨티나 주식시장에 대한 배분이 펀드 성과에 성공적이었고 네덜란드, 인디아, 이탈리아 주식시장에서의 자산 성과는 펀드 성과에 좋지 않았습니다.

시장전망 및 운용계획

펀드매니저는 미국 경제의 지속적인 회복세로 인하여 주식시장이 강세장을 유지할 것이라는 견해를 가지고 있습니다. 다만 최근 몇 가지 징후로 인하여 미국 경제 성장의 둔화를 확인할 수 있었지만, 디스인플레이션 추세 유지, 강한 노동시장, 기대치를 넘어선 기업 실적은 여전히 주식시장을 뒷받침할 수 있을 거라 전망합니다. 또한 추가 금리 인하 역시 미국 주식 단기 전망에 긍정적입니다. 펀드매니저는 건전한 노동 시장과 가계 자산 증가로 재량소비재 업종 분야를 엄밀히 주시하고 있으며, 트럼프 행정부가 금융 업계에 우호적인 것이라 전망으로 금융 부분에서의 기회를 포착하고자 합니다. 또한 기술부분 특히 AI분야를 긍정적으로 보고 있습니다. 강세장이 지속되면서 약간의 변동성이 예상되는 가운데 방향성 펀드멘탈 분석과 장기적인 관점을 활용하여 철저한 리서치를 통해 현금 흐름에 기반한 기업 가치 평가를 통해 향후 성장 가능성이 높은 기업에 대한 투자를 진행할 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, 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.