

이스트스프링 자산운용 보고서

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일

- 이 상품은 [특별자산파생 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

- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]]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 176년¹ 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 프루덴셜 (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 2,370억 규모²의 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 2024년 기준

² 2023년 12월말 기준



📍 Sales and Investment Office
 📍 Sales Office
 • Joint Venture

Contents

<p>02 이스트스프링자산운용 소개</p> <p>03 CEO 인사말</p> <p>04 펀드 브리핑</p> <p>05 펀드용어 해설</p> <p>06 1. 펀드의 개요 2. 수익률현황</p> <p>07 3. 자산 현황</p>	<p>08 4. 투자운용전문인력 현황 5. 비용 현황 6. 투자자산 매매내역 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황</p> <p>09 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안</p>
--	---

각종 보고서 확인

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

CEO 인사말



항상 저희 이스트스프링에 보내주시는 관심과 후원에 깊이 감사드립니다. 이스트스프링자산운용 코리아는 176년 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 290조원(기준일 : 2023년 9월말)에 달하는 고객자산을 운용하고 있습니다. 이스트스프링의 운용기술과 경험이 모회사인 영국 프루덴셜 금융그룹의 리스크 관리 노하우와 결합하여, 투자자들이 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.

유례없는 글로벌 인플레이션 및 그로 인한 각국 중앙은행들의 금리 인상 기조, 그리고 미-중 갈등, 우크라이나 전쟁과 같은 지정학적 요인 등은 상황에 따라 한국을 포함한 글로벌 경제 및 금융 시장에 새로운 위기를 만들어 낼 수도 있는 잠재적 리스크를 지속시키고 있습니다. 반면 ChatGPT 등 기술혁신과 금리인상 사이클 종식에 대한 기대는 새로운 투자 기회를 제공할 수도 있을 것입니다. 따라서 투자에 있어서 기회 요소의 탐색 및 철저한 기업 분석, 엄격한 규율과 리스크 관리 역량이 그 어느때 보다 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 투자자들의 후생을 위한 노력을 지속해 나가겠습니다.

이스트스프링자산운용코리아 대표이사 사장

박천웅

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

내가 가입한 펀드 브리핑

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일



펀드매니저
방대진

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

해당 기간 금 가격은 LBMA Gold PM Fixing Price 기준으로 17.15% 상승하였습니다. 평가 기간 초 미국 내 물가지표들이 예상치를 상회하는 결과들이 발표되며 미국 경제의 견조함이 드러나며 전 분기 금 가격 상승분을 일부 되돌렸습니다. 하지만 러시아-우크라이나 전쟁지속과 이스라엘-하마스 전쟁의 중동지역 확산으로 인한 안전자산 선호심리가 금 수요를 확대하며 금 가격 상승을 지지하였습니다. 그 뿐만 아니라, 각국 중앙은행들의 금 매입세가 증가하며 금 가격 상승 요인으로 작용하였습니다. 더불어 평가기간 말, 3월 미 FOMC에서 파월 의장은 연내 금리 인하가 적절하다는 발언 이후 금 가격의 역사적 고점을 갱신하는데 일조하였습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위: %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	14.46	12.44	61.02
(비교지수대비 성과)	(-0.36)	(-3.71)	(-15.59)
비교지수	14.82	16.15	76.61

* 비교지수 : LBMA Gold Price PM (USD) 95% + Call 5%

- ※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 상이하하며, 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.

펀드에서는 금 가격에 영향을 줄 수 있는 다양한 글로벌 이벤트에 주목하며, 금 가격의 움직임을 잘 추종할 수 있도록 펀드를 운용할 계획입니다. 금 관련 장내파생상품 투자 외에도 금 관련 상장지수집합투자증권과 해외선물지수에 대한 투자를 병행하여, 운용의 효율성을 제고할 계획입니다.

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)이 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 되겠다는 매매 기법을 말합니다. 주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일

1 펀드의 개요

3등급(다소 높은 위험)

1 2 3 4 5 6

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	85238
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A	85793
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C	85794
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-E	93259
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 A-E	AQ627
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-F	93260
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S	AQ625
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 S-P2(연금지축)	BX935
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-P2(연금지축)	BJ257
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] 클래스 C-P2(연금지축)E	BX937

고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2008.07.14
운용기간	2024.01.14 - 2024.04.13
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 특별자산펀드, 추가형, 개방형, 종류형
자산운용회사	이스트스프링자산운용코리아
판매회사	농협, 하나은행, SC제일은행 외 12개
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행
일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징 (투자전략)	이 투자신탁은 국제시장에서 금 현물거래 시 기준가격으로 사용되는 LBMA Gold Price PM (USD)의 성과를 기초지수로서 추종하는 파생상품을 주된 투자대상자산으로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 그 운용 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

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

▶ 자산현황

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

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	자산총액	19,933	17,422	-12.60
	부채총액	59	174	193.64
	순자산총액	19,873	17,248	-13.21
	기준가격	1,172.68	1,342.29	14.46

종류(Class)별 기준가격 현황				
클래스 A	기준가격	1,045.42	1,193.92	14.20
클래스 C	기준가격	975.72	1,112.81	14.05
클래스 C-E	기준가격	987.18	1,126.14	14.08
클래스 A-E	기준가격	1,215.46	1,388.90	14.27
클래스 C-F	기준가격	1,392.46	1,592.35	14.36
클래스 S	기준가격	1,221.26	1,395.68	14.28
클래스 S-P2(연금지축)	기준가격	1,340.19	1,531.75	14.29
클래스 C-P2(연금지축)	기준가격	1,149.48	1,312.81	14.21
클래스 C-P2(연금지축)E	기준가격	1,330.26	1,520.08	14.27

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2024년 04월 13일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	14.46	23.06	16.92	12.44	12.18	25.00	61.02
(비교지수대비 성과)	(-0.36)	(-0.84)	(-2.27)	(-3.71)	(-6.85)	(-8.98)	(-15.59)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61

* 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.

종류(Class)별 현황							
클래스 A	14.20	22.48	16.06	11.33	9.97	21.32	53.24
(비교지수대비 성과)	(-0.62)	(-1.42)	(-3.13)	(-4.82)	(-9.06)	(-12.66)	(-23.37)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 C	14.05	22.13	15.55	10.68	8.67	19.17	48.76
(비교지수대비 성과)	(-0.77)	(-1.77)	(-3.64)	(-5.47)	(-10.36)	(-14.81)	(-27.85)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 C-E	14.08	22.19	15.64	10.79	8.89	19.53	49.50
(비교지수대비 성과)	(-0.74)	(-1.71)	(-3.55)	(-5.36)	(-10.14)	(-14.45)	(-27.11)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 A-E	14.27	22.63	16.28	11.61	10.52	22.23	55.15
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(-1.27)	(-2.91)	(-4.54)	(-8.51)	(-11.75)	(-21.46)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 C-F	14.36	22.83	16.54	11.92	11.07	23.11	-
(비교지수대비 성과)	(-0.46)	(-1.07)	(-2.65)	(-4.23)	(-7.96)	(-10.87)	-
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	-
클래스 S	14.28	22.66	16.32	11.67	10.63	22.42	55.53
(비교지수대비 성과)	(-0.54)	(-1.24)	(-2.87)	(-4.48)	(-8.40)	(-11.56)	(-21.08)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 S-P2(연금지축)	14.29	22.68	16.35	11.71	10.72	22.56	55.84
(비교지수대비 성과)	(-0.53)	(-1.22)	(-2.84)	(-4.44)	(-8.31)	(-11.42)	(-20.77)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61
클래스 C-P2(연금지축)	14.21	22.49	16.08	11.35	10.03	21.44	-
(비교지수대비 성과)	(-0.61)	(-1.41)	(-3.11)	(-4.80)	(-9.00)	(-12.54)	-
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	-
클래스 C-P2(연금지축)E	14.27	22.63	16.28	11.61	10.52	22.23	55.16
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(-1.27)	(-2.91)	(-4.54)	(-8.51)	(-11.75)	(-21.45)
비교지수	14.82	23.90	19.19	16.15	19.03	33.98	76.61

* 비교지수 : LBMA Gold Price PM (USD) 95% + Call 5%

* 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.

※ 최근 5년 비교지수 변경 내역

2008.07.16 ~ 2021.06.07 (0.95 * [London Gold PM Fix Price (USD)]) + (0.05 * [CALL금리])
2021.06.08 ~ (0.95 * [LBMA Gold Price (T-1, USD)]) + (0.05 * [CALL금리])

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일

▶ 손익현황

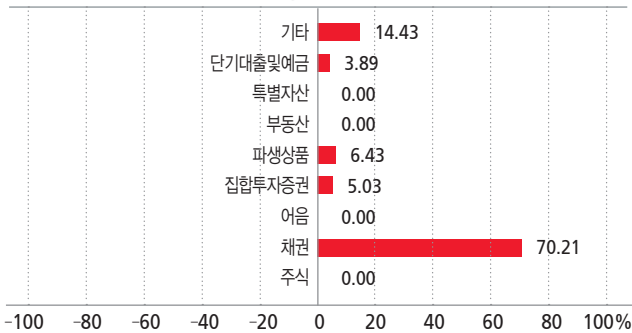
(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-	225	-	62	76	1,268	11	-70	1,571
당기	-	83	-	198	-157	2,227	9	115	2,476

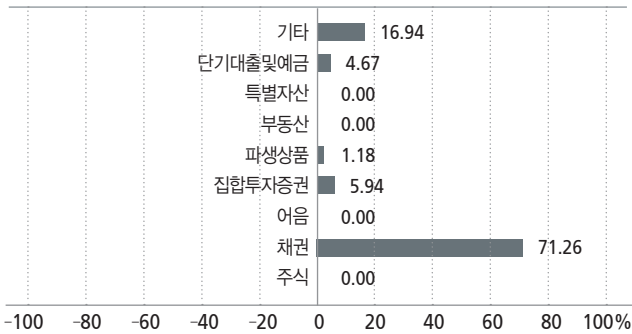
3 자산 현황

▶ 자산구성현황

당 기



전 기



[자산구성현황]

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	-	12,233	-	-	-	-	678	800	13,711
	-	(70.21)	-	-	-	-	(3.89)	(4.59)	(78.70)
USD	-	-	-	877	1,121	-	0	1,713	3,711
1,375.40	-	-	-	(5.03)	(6.43)	-	(0.00)	(9.83)	(21.30)
합계	-	12,233	-	877	1,121	-	678	2,513	17,422
	-	(70.21)	-	(5.03)	(6.43)	-	(3.89)	(14.43)	(100.00)

* () : 구성비중

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다. 펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매도 평가액 : 2,351백만원 / 선물위탁증거금 : 23백만원

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 비율은 기준일 현재 환헤지 비율이며 개별통화간 상관계수를 고려하여 산출한 수치로 투자설명서에 명시된 바대로 투자신탁의 설정헤지, 해외자산의 가격변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황등에 따라 목표 환헤지비율과 상이할수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용 등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다.
펀드수익률에 미치는 효과	해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. 따라서, 환헤지형 펀드는 선물환계약(정해진 환율을 만기에 적용) 등을 이용, 환율 관련 손익 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하며, 외환시장수급, 헤지 통화와 원화의 금리 차이 등에 따라 비용이 추가될 수 있습니다. 환헤지로 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헷지)하기 위한, 선물(환)계약에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세)시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2024.04.13) 현재 환헤지 비율	(2024.01.14 ~ 2024.04.13) 환헤지 비용	(2024.01.14 ~ 2024.04.13) 환헤지로 인한 손익
90±10	63.39	888,000	-155,293,000

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

[환헤지를 위한 파생상품]

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초 자산	매수/매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
통화선물	유진선물	통화	매도		2	2,327	2,351	-

▶ 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 결산 보고서를 참고하실수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고채권03125-2409(22-10)	2,400	2,404	2022.09.10	2024.09.10	-	RF	13.80	13.8
국고채권03250-2903(24-1)	2,400	2,386	2024.03.10	2029.03.10	-	RF	13.69	13.69
국고채권02875-2406(22-7)	1,600	1,614	2022.06.10	2024.06.10	-	RF	9.27	9.27
국고03125-2506(22-4)	1,220	1,229	2022.06.10	2025.06.10	-	RF	7.05	7.05
국고채권03500-2809(23-6)	1,200	1,206	2023.09.10	2028.09.10	-	RF	6.92	6.92
국고채권03375-2503(23-3)	1,000	1,003	2023.03.10	2025.03.10	-	RF	5.76	5.76
국고01250-2603(21-1)	950	913	2021.03.10	2026.03.10	-	RF	5.24	5.24

집합투자증권

(단위 : 백만좌수, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중	비고
SPDR GOLD TRUST(USD)	해외수익 증권		625	877	5.03	미국/Others

장내파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
COMEX Gold100 FUTR Jun24(GCM4)	매수	8	2,611	-
2024-05 달러선물	매도	171	2,351	-

장외파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	기타			2024.04.22	0	0	946	5.43

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

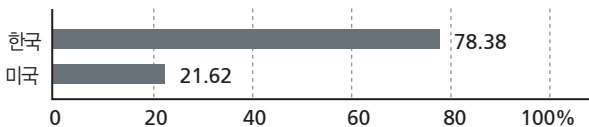
운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일

기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
해외선물위탁증권	1,563	자산 5%초과 (8.97)

▶ 국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.

* 국가별 투자비중의 상위 10개 국가를 보여줍니다.

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		
방대진	책임운용전문인력	36	2,703	-	-	하이자산운용	2109000940
황윤희	부책임용전문인력	2	164	-	-	JP Morgan 증권	2110000217

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수사공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.11.26 - 2021.06.07	이상원 (부)
2021.06.08 - 2021.10.14	성낙현 (부)
2021.10.15 - 현재	황윤희 (부)

주) 2024.04월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	자산운용회사	23.45	0.11	21.17	0.11
	판매회사	31.03	0.15	28.24	0.15
	클래스 A	17.04	0.13	15.09	0.13
	클래스 C	3.62	0.28	3.21	0.27
	클래스 C-E	9.06	0.25	8.72	0.25
	클래스 A-E	0.70	0.06	0.61	0.06
	클래스 C-F	0.00	0.01	-	-
	클래스 S	0.04	0.05	0.03	0.05
	클래스 S-P2(연금저축)	0.19	0.04	0.16	0.04
	클래스 C-P2(연금저축)	0.00	0.13	0.01	0.12
	클래스 C-P2(연금저축)E	0.37	0.06	0.40	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.95	0.01	1.76	0.01
	일반사무관리회사	0.65	0.00	0.59	0.00
	보수 합계	57.09	0.28	51.76	0.27
	기타비용**	9.57	0.05	9.16	0.05
매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0.87	0.00	1.08	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.58	0.00	0.72	0.00
	합계	1.45	0.01	1.80	0.01
증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경성적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당사항 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	전기	0.18	0.03	0.21	0.18	0.03	0.21
	당기	0.19	0.04	0.23	0.19	0.04	0.23

종류(class)별 현황

클래스	구분	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	상위펀드 비용합산(A)	상위펀드 비용합산(B)	상위펀드 비용합산(A+B)
클래스 A	전기	1.00	-	1.00	1.19	0.03	1.21
	당기	1.00	-	1.00	1.19	0.04	1.23
클래스 C	전기	1.60	-	1.60	1.78	0.03	1.81
	당기	1.60	-	1.60	1.80	0.04	1.84
클래스 C-E	전기	1.50	-	1.50	1.68	0.03	1.71
	당기	1.50	-	1.50	1.70	0.04	1.73
클래스 A-E	전기	0.75	-	0.75	0.92	0.03	0.95
	당기	0.75	-	0.75	0.94	0.04	0.98
클래스 C-F	전기	0.51	-	0.51	0.55	0.01	0.56
	당기	0.41	-	0.41	0.61	0.04	0.65
클래스 S	전기	0.70	-	0.70	0.89	0.03	0.91
	당기	0.70	-	0.70	0.90	0.04	0.93
클래스 S-P2(연금저축)	전기	0.66	-	0.66	0.85	0.03	0.87
	당기	0.66	-	0.66	0.86	0.04	0.90
클래스 C-P2(연금저축)	전기	0.98	-	0.98	1.16	0.03	1.19
	당기	0.98	-	0.98	1.18	0.04	1.22
클래스 C-P2(연금저축)E	전기	0.75	-	0.75	0.93	0.03	0.96
	당기	0.75	-	0.75	0.95	0.04	0.99

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을 해당사항 없음

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이 해당사항 없음

7 동일해(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2024년 01월 14일 - 2024년 04월 13일

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

본 투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 또한 본 투자신탁의 주요 투자대상인 금 현물가격은 가격변동성이 높고 국제경제 전망, 국제 금 수급전망, 주요국 통화의 환율변동 등에 직접적인 영향을 받을 수 있는 위험이 있습니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁은 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

일간으로 주요 시장리스크 지표, 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, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 투자신탁은 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.