eastspring investments
이스트스프링자산운용코리아

A member of Prudential plc (UK)

# 이스트스프링 자산운용 보고서

## 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

이 보고서는 자본시장법에 의해 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]의 집합투자업자인 이스트스프링자산운용코리아(주)이 작성하여 신탁업자인 우리은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다.

**판매회사**

▶클래스 A : KEB하나은행, 경남은행, 신한은행, 우리은행
▶클래스 A-E : KEB하나은행, 신한은행, 우리은행
▶클래스 C : KEB하나은행, SC제일은행, 경남은행, 미래에셋대우증권, 신한은행, 우리은행
▶클래스 C-E : KEB하나은행, 미래에셋대우증권, 신한은행, 우리은행
▶클래스 S : 펀드온라인코리아
▶클래스C-P2(연금저축)E : KEB하나은행
▶클래스 C-P2(연금저축) : KEB하나은행, 미래에셋대우증권, 신한은행, 우리은행, 펀드온라인코리아
▶클래스 S-P : 펀드온라인코리아

# 이스트스프링 인베스트먼트

이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는 170년의 전통을 이어온 영국PCA그룹*이
아시아지역 자산운용사업을 확대하기 위해 선택한 새로운 이름입니다.
아시아 10개 국가에서 **200조원****의 자산을 관리하는 이스트스프링 인베스트먼트(Eastspring Investments)는
아시아의 대표 자산운용사 가운데 하나로 성장해왔습니다.

* 영국 프루덴셜 주식회사는 미국의 푸르덴셜(Prudential Financial Inc.)과는 아무런 제휴관계가 없습니다.
** 이스트스프링 인베스트먼트 전체 운용자산규모 (2017년 12월말 기준)

**아시아의 가치와 잠재력을 꿰뚫는 통찰력과 혜안**
**아시아의 밝은 미래에 투자합니다.**

## Contents


02 이스트스프링자산운용 소개
03 CEO 인사말
04 주식운용 프로세스
05 펀드 브리핑
07 펀드용어 해설
08 1. 펀드의 개요
2. 수익률현황
09 3. 자산 현황
10 4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용 현황
11 6. 투자자산 매매내역


**각종 보고서 확인**

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

# CEO 인사말

고객 여러분 안녕하십니까?

항상 저희 이스트스프링자산운용에 보내주시는 관심과 후원에 깊이 감사 드립니다. 이스트스프링자산운용코리아는 170여년 전통의 영국 프루덴셜금융그룹의 일원으로서 아시아 자산운용사인 Eastspring Investments 내에서 핵심적인 역할을 하고 있습니다. Eastspring Investments는 아시아 지역의 10개 나라에서 약 200조원에 달하는 고객자산을 운용하고 있습니다. 이스트스프링의 운용기술과 경험이 모회사인 영국 프루덴셜금융그룹의 리스크 관리 노하우와 결합하여, 투자가들이 신뢰할 수 있는 최고의 상품과 서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다.

최근 국내외 자산운용업에는 몇 가지 명백한 추세가 형성되었습니다. 첫째, 상장지수 펀드(ETF)를 비롯한 패시브(Passive) 상품의 증가세, 둘째 부동산, 헤지펀드 등 대체투자자산의 빠른 성장세, 셋째 연기금 자산의 증가세 등을 대표적인 추세로 들 수 있습니다. 이스트스프링 자산운용은 저희가 가지고 있는 고유의 경쟁력을 살리면서 이러한 변화를 반영하기 위한 다각적인 노력을 기울여 왔습니다. 두 개의 계량(Quantitative)운용팀에서 인덱스(Index) 및 인핸스드 인덱스(Enhanced Index)는 물론 상장지수펀드(ETF)를 활용한 자산배분펀드들을 개발하였습니다. 대체투자자산을 통한 수익률 제고를 위하여 영국 계열사인 M&G Investments가 운용하는 다양한 부동산 및 인프라관련 상품과 미국 및 유럽의 뱅크론 펀드를 도입하였고 연내에 국내에서 주식형 헤지펀드도 출시할 계획입니다.

또한 연기금 시장에 맞는 제품을 제공하기 위해 기존의 국내외 주식 및 채권형 펀드에 더해 글로벌자산배분형 상품과 글로벌스마트베타 상품을 추가하였습니다. 이는 한국 베이비부머들의 은퇴 후 자산관리를 돕겠다는 저희의 사명감을 반영한 것으로 앞으로도 다양한 투자지역, 투자통화 및 투자자산을 결합하여 연기금 투자에 적합한 상품들을 출시할 예정입니다.

신재생에너지와 사물인터넷(IoT), 인공지능 및 빅데이터를 기반으로 하는 4차산업혁명이 본격적으로 진행되고 있습니다. 최근의 기술혁신 속도와 산업지평의 변화를 분석해 보면 현재의 혁신들은 연속성이 있는 점진적 변화 보다는 단절적이고 파괴적인 변화들을 가져올 수 있음을 예고합니다. 운용업자로서 저희는 두 가지에 주목합니다. 첫째, 더 많은 파괴적 혁신(Disruptive Innovation) 하에서 기업의 경쟁력을 분석하는데 새로운 잣대가 필요하다는 것, 둘째, 파괴적 혁신이 운용업에서도 큰 변화를 일으킬 것이라는 점입니다. 인공지능과 빅데이터를 활용한 투자기법이 펀더멘털 리서치(Fundamental Research)나 알고리즘 투자에 점차 대중화 될 것으로 생각합니다.

이스트스프링자산운용은 변화를 피하거나 따라가기 보다 적극적으로 그 속으로 들어가 그 변화들을 주도하고자 합니다. 한국에서 이미 글로벌AI토탈리턴 펀드 등 빅데이터와 기계학습을 활용한 펀드들을 출시하였고 딥러닝을 헤지펀드 투자기법에 도입하기 위해 KAIST대학교 인공지능 팀과 협업을 진행하고 있습니다. 저희는 향후 한국의 더 많은 운용업자들이 인공지능 투자의 생태계를 만들 것이라 생각하고 그렇게 되기를 희망합니다. 그 생태계에서 저희는 여전히 혁신의 리더가 되기 위해, 또한 고객자산의 선량하고 유능한 관리자가 되기 위해 최선의 노력을 다할 것입니다.  더 나은 미래를 위한 효과적 자산구성을 하실 때 여러분의 든든한 조력자로서 투자전문가 집단인 이스트스프링자산운용이 있다는 것을 항상 기억해주시기 바랍니다.

감사합니다.

이스트스프링자산운용 대표이사 사장 박 천 웅

* 이스트스프링자산운용코리아는 영국 프루덴셜주식회사의 계열사로, 미국의 푸르덴셜과는 아무런 제휴관계가 없습니다.

A member of Prudential plc (UK)

# 이스트스프링자산운용의 주식운용은 어떻게 이루어지나?

eastspring investments

## ■ 운용 철학

1 강력한 경쟁우위를 통해 장기적으로 주주가치를 창출하는 기업에 투자

2 철저하고 체계적인 Valuation에 기초하여 시장의 투자 기회를 포착

3 사전적 위험 관리를 적극 활용

4 Teamwork과 명확한 개인별 책임의 조화

## ■ 운용의 전 과정에 대한 업무흐름도

| 단 계 | 종목수 | 구성 방법 | 의사결정권자 |
|---|---|---|---|
| UNIVERSE | 300개 내외 | 정량적 기준과 Negative Factors를 고려하여 Universe 선정 | Analyst추천 → CIO 승인 |
| FOCUS LIST | 100개 내외 | Universe 내에서 정량적 기준과 업종 대표성, 영업실적, 재무구조 등의 객관적 기준을 고려하여 Focus List 선정 | |
| 모델 포트폴리오 | 40~60개 | 기본적 분석에 근거하여 모델 포트폴리오 구축 | 리서치팀 |
| 실제 포트폴리오 | 40~60개 | 모델 포트폴리오를 기초로 실제 포트폴리오 구성 | 펀드매니저 |
| 리스크관리 / 성과평가 | 40~60개 | ●포트폴리오의 사전적 리스크 평가 및 리스크조정 수익률 개선을 위한 PSR 분석<br>●포트폴리오 성과분석 및 요인분석 | 리스크관리팀 |

## ■ 투자의사결정과정의 특징 및 장단점 – 당사의 차별화된 리서치 과정

### LONG-TERM INSIGHT FORUM

반기마다 자체 포럼을 실시하여 사회, 경제, 산업의 장기적 변화 및 트렌드 탐색

### INDUSTRY TREND

산업의 수요/공급 Dynamics, 신기술 및 신사업 모델 등장에 따른 기업의 경영환경 변화, 대내외 규제 환경 변화 등을 분석

### 동태적 산업 /기업 분석

인구변화, 기술혁신, 정책변화 등 경영 환경 변화에 따라, 기업의 사업 모델의 적합성과 경쟁 전략의 차별성 등을 분석

### 글로벌 선도기업 분석

사업모델 혁신 혹은 새로운 트렌드 창출을 통해 경쟁력을 높여가는 글로벌 선도 기업을 분석하여 국내 기업의 향후 성장성 및 경쟁력을 점검

장기 투자 아이디어 발굴
거시적 안목에서 섹터별 균형점 모색

– 매크로 환경, 산업환경, 기업의 경쟁력 등을 지속적으로 분석하여, 기존의 투자 아이디어의 유효성 상시 검토
– Bottom-up 분석 기반의 장기적인 투자의사 결정 방식의 위험 요소를 제어하고 보완

# 내가가입한펀드브리핑

## 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

eastspring investments

## 내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

펀드매니저
홍순모
한희진

**주식운용역의 코멘트입니다.**

달러의 급등과 미중 무역분쟁 격화가 동시에 발생하면서 하락세가 촉발되었던 지수는 신흥국 통화 약세 확산과 중국 경제 지표 둔화에 대한 우려가 더해지며 제한적인 흐름을 이어나갔습니다. 8/16일 미국과 중국의 경제 및 무역에 대한 차관급 회담 진행이 발표되자 무역분쟁 우려 해소에 대한 기대감이 형성되며 지수는 반등에 성공했고, 이어 중국 정부의 위안화 환율 경기대응 요소 재도입 발표 및 경기 하방을 지지하기 위한 인프라 투자 가능성, 달러 강세 완화에 대한 기대가형성되며 상승세를 뒷받침했습니다. 하지만 9월 말 열린 미연방 공개시장위원회에서 연준이 금리를 25bp 인상하며 '완화적인 통화정책'이라는 문구를 삭제한 것에 대한 해석이 엇갈리며 지수는 다시 혼조세 국면으로 진입하는 것으로 보입니다.

주식 모펀드는 시장 대비 저조한 성과를 거두었습니다. 섬유의복과 철강 업종에서의 종목 선택 효과와 화학 업종에서의 비중 효과가 긍정적으로 작용한 반면, 화장품, 유통, 의약 업종에서의 주요 종목들의 주가 하락이 전반적인 펀드 성과에 부정적으로 작용했습니다.

**채권운용역의 코멘트입니다.**

평가기간중 채권시장은 8월중 미중 무역분쟁 확대와 미국의 터키 제재로 인한 리라화 급락, 달러강세로 인한 신흥국 리스크 확대 등 안전자산 선호로 대외적인 금리 하락 압력이 지속되었고, 7월 국내 신규취업자수가 5,000명에 그치는 등 악화된 국내 고용 지표와 물가에 대한 우려 등으로 금리가 급락하면서 전반적으로 강세장을 보였습니다. 분기 후반 국무총리의 금리 인상 고민 발언과 금통위 의사록에서 다수 금통위원의 가계부채 증가에 따른 금융불안정성 확대 언급 등으로 금리인상 기대감이 고조되며 반등세를 보이기도 하였으나 결국 국고3년 금리는 전기 대비 1 bp 하락한 2.08%, 10년 금리는 10.4 bp 하락한 2.445%로 마감하였습니다. 미중 무역 분쟁 확대와 아르헨티나, 터키 등 신흥국 위기 부각, 국무총리의 금리 인상 고민 발언 및 금통위 의사록에서의 금융불안정성 언급 등으로 연내 금리 인상 기대감이 확대되며 일드커브는 강세 플래트닝되어 10/3년 스프레드는 36.5bp로 전기 대비 9.4bp 축소되었습니다. 크레딧 스프레드는 우량 크레딧물과 단기 A급 등에 대한 캐리 수요 지속과 발행물량 감소로 인한 수급 이슈 등으로 축소세를 보였습니다. 3년 AA- 회사채 스프레드는 전분기 대비 4.3bp 축소된 42.5bp였습니다. 채권 모펀드 듀레이션은 평가 기간중 BM대비 97% ~ 104% 수준에서 탄력적으로 운용하였으며, 전반적인 듀레이션 효과는 펀드 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 수익률 곡선에서는 채권 모펀드 BM대비 상대성과가 부진했던 2~3년 구간에 대한 비중 축소와 BM대비 상대성과가 양호했던 5~7년 구간에 대한 비중 확대 등으로 펀드의 커브 효과도 양호하게 나타났습니다. 크레딧스프레드가 축소되었으며 특히 A급 스프레드 축소폭이 크게 나타나면서 펀드가 비중 축소하고 있는 A급 회사채 섹터 효과는 성과에 부정적으로 작용하였습니다.

## 내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위 : %)

| 펀드명 | 최근 3개월 수익률 | 최근 1년 수익률 | 최근 5년 수익률 | 설정일 |
|---|---|---|---|---|
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합] | -0.06 | 0.17 | | 2015.04.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.87) | (-0.79) | | |
| 비교지수(벤치마크) | 0.81 | 0.96 | | |

* 비교지수 : KOSPI 17% +매경BP종합(국공채) 52% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 26% + 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.

## 내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

**주식운용역의 코멘트입니다.**

과거 글로벌 경제성장과 완만한 물가 상승 흐름은 자산 시장의 안정적인 흐름을 만들어 냈습니다. 낮은 변동성 속에서 주가를 비롯한 위험자산 가격이 지속적으로 올랐습니다. 올해는 사뭇 다른 모습입니다. 연초 이후 글로벌 경기 모멘텀이 둔화되는 시그널이 나오는 가운데 선진국 통화정책 변화와 글로벌 유동성 회수가 진행되면서 경제의 약한 연결고리를 중심으로 자산 시장 변동성이 높아지고 있습니다. 미중 무역전쟁 격화, 이탈리아 재정위기, 중국의 경착륙 우려 등도 투자심리 위축과 변동성 상승을 이끌어 낸 요인입니다. 한편, 최근 유독 한국 시장의 급락이 두드러진 이유는 중국과의 높은 교역 의존도에 따른 외국인 매도 및 코스닥 시장의 수급 붕괴가 원인으로 보여집니다. 과도하게 부채 증가에 의존해온 성장 후유증이 당분간 중국 경기의 둔화 모멘텀으로 작용할 가능성이 높습니다. 또한 나홀로 호황을 구가하던 미국 역시 내년 이후 재정정책 효과 소멸 및 누적된 금리 인상 효과로 경기 확장세가 둔화될 것으로 예상합니다.

상승에 대한 기대가 약화되긴 했으나, 한국 주식시장은 자산 시장의 과열이 제한적이었고, 최근 급락으로 과거 경제 위기 수준의 벨류에이션으로 회귀했습니다. 외환시장 및 채권시장의 움직임도 조용합니다. 따라서 단기적으로는 과도한 비관을 기회로 활용할 계획입니다. 특히 안정성장이 기대되는 대형 우량주 및 코스닥 시장의 실적 성장주에 대해서 적극적인 트레이딩 기회를 모색할 것입니다. 중장기적으로는 경기 및 기업이익의 둔화 흐름을 감안하여 경기 민감 섹터의 비중을 줄여나갈 것입니다. 또한 미디어/엔터/인터넷/섬유의복/헬스케어 섹터 중심으로 글로벌 외연 확장이 구체화되는 종목들의 비중을 확대해 나갈 것입니다. 최근 BTS를 비롯한 K-POP의 글로벌 흥행은 예사롭지 않게 봅니다. 미디어/엔터가 한류 전파의 첨병 역할을 하고 뒤따라 한국 소비재 기업들의 브랜드 경쟁력 상승과 수익화 기회로 활용될 수 있다는 측면에서 관련 기업들에 대한 관심을 높여 대응할 계획입니다.

**채권운용역의 코멘트입니다.**

평가기준일 현재 채권 모펀드 듀레이션은 3.57년으로 채권 모펀드 BM보다 약간 짧은 수준(980%)을 유지하고 있습니다. 8월 고용 쇼크 및 고용둔화로 인한 내수부진 및 반도체 호황 고점 인식 등 국내 펀더멘탈만 고려시 기준금리 인상은 어려우나, 부동산 가격 급등, 금융불안정성 누증 및 정책여력 확보 등의 이유로 연내 기준금리 1회 인상가능성이 증가하고 있습니다. 이미 시장금리는 연내 금리인상을 반영한 상황으로 추가적인 상승은 제한적일 전망입니다. 연 1회 인상이후 추가적인 인상은 제한적인 상황속에서 미국 중간선거 불확실성, 미중 무역 전쟁, 미국 재무부의 환율 보고서 발표 및 유로존 정치불확실성으로 인한 안전자산선호 등 강세 요인이 우세합니다. 국고3년 1.95~2.10%, 국고10년 2.20~2.40% 등락 전망되며 채권 모 펀드 듀레이션은 중립 이상에서 탄력적으로 운용할 계획입니다. 연내 금리 1회 인상 및 대내외 불확실성 증대로 커브는 박스권에서 등락 전망됩니다. 장단기 스프레드는 현 박스권 수준에서 등락 전망하나, 국채 10년 선물의 외국인 순매수가 최고치에 위치하고 있는 점은 리스크 요인입니다. 국고10/3년 스프레드 레인지는 30~45bp 전망됩니다. 4분기는 역사적으로 신용스프레드가 확대되는 시기입니다. 가격부담감에 따른 차익 실현 욕구, 기관자금 집행 여력 악화 등으로 크레딧 스프레드는 확대 전망됩니다. 4분기 금통위에서 금리 인상시, 캐리매수세 유입으로 강세도 가능합니다. 캐리 메리트 남아있는 우량 크레딧물에 대한 견조한 수요 지속 예상되어 A급 크레딧 비중은 늘려갈 계획입니다.

# 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.

A member of Prudential plc (UK)

# 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

eastspring investments

A member of Prudential plc (UK)

### ▶공지사항

모자형의 경우 자산구성현황, 보유종목 현황은 고객님이 가입한 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]이(가) 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다

## 1 펀드의 개요

5등급(낮은 위험)

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

### ▶기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

| 펀드 명칭 | 금융투자협회 펀드코드 |
|---|---|
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합] | 운용펀드(AX158),A(AX159),A-E(AX160),C(AX161), C-E(AX162),C-P2(B1357),S(AX166),S-P(BC435) |

| | |
|---|---|
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권집합-혼합채권형, 추가개방, 모자형, 종류형 |
| 최초설정일 | 20150406 |
| 운용기간 | 2018.07.06 ~ 2018.10.05 |
| 존속기간 | 추가형(별도의 존속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 이스트스프링자산운용코리아(주) |
| 판매회사 | 우리은행 외 6개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | 우리은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 국내 채권을 주된 투자대상자산으로 하여 신탁재산의 80% 이하를 투자하고 국내 주식에 신탁재산의 20% 이하를 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 국내 채권과 국내 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있습니다. 채권은 발행자의 부도, 채무불이행, 파산, 신용등급 하락 발생에 따른 채무불이행위험과 시중실세금리의 등락에 따라 수익이 변동되는 위험을 가지고 있으며, 주식은 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다. |

### ▶재산현황

#### 펀드재산 현황

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

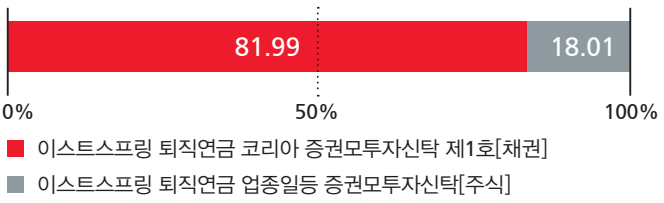
(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---|---|---|---|---|
| 이스트스프링 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권] | 자산 총액 | 113,417 | 110,371 | -2.69 |
| | 부채 총액 | 2 | 1 | -68.65 |
| | 순자산총액 | 113,415 | 110,370 | -2.68 |
| | 기준가격 주) | 1,014.23 | 1,022.97 | 0.86 |
| 이스트스프링 퇴직연금 업종일등 증권모투자신탁[주식] | 자산 총액 | 86,401 | 83,315 | -3.57 |
| | 부채 총액 | 1,343 | 1,323 | -1.48 |
| | 순자산총액 | 85,058 | 81,992 | -3.60 |
| | 기준가격 주) | 1,075.93 | 1,043.57 | -3.01 |
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합] | 자산 총액 | 1,992 | 1,818 | -8.70 |
| | 부채 총액 | 4 | 8 | 78.55 |
| | 순자산총액 | 1,987 | 1,811 | -8.89 |
| | 기준가격 주) | 1,010.66 | 1,010.08 | -0.06 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 클래스 A | 기준가격 | 1,012.06 | 1,011.59 | -0.05 |
| 클래스 A-E | 기준가격 | 1,026.09 | 1,026.13 | 0.00 |
| 클래스C | 기준가격 | 1,001.97 | 1,000.74 | -0.12 |
| 클래스 C-E | 기준가격 | 1,018.28 | 1,017.93 | -0.03 |
| 클래스 C-P2(연금저축) | 기준가격 | 1,015.73 | 1,015.38 | -0.03 |
| 클래스C-P2(연금저축)E | 기준가격 | 0.00 | 992.63 | |
| 클래스S | 기준가격 | 1,016.33 | 1,016.37 | 0.00 |
| 클래스S-P | 기준가격 | 1,007.35 | 1,007.55 | 0.02 |

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




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

## 2 수익률 현황

### ▶수익률 현황 [기준일자 : 2018년 10월 05일]

(단위 : %)

| 펀드명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 이스트스프링 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권] | 0.86 | 1.87 | 2.23 | 2.16 | 1.75 | 5.36 | 19.11 |
| (비교지수 대비 성과) | 0.02 | 0.01 | 0.04 | 0.02 | 0.06 | 0.18 | 0.21 |
| 비교지수(벤치마크) | 0.85 | 1.86 | 2.20 | 2.14 | 1.69 | 5.19 | 18.90 |

* 비교지수 : 이스트스프링 퇴직연금코리아국공채지수 [매경BP종합(국공채) 60% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 30% + Call 10%]

| 펀드명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 이스트스프링 퇴직연금 업종일등 증권모투자신탁[주식] | -3.01 | -11.76 | -11.64 | -4.32 | 1.12 | -5.62 | 26.47 |
| (비교지수 대비 성과) | -3.45 | -4.79 | -2.43 | 0.98 | -9.33 | -20.24 | 12.92 |
| 비교지수(벤치마크) | 0.44 | -6.97 | -9.21 | -5.30 | 10.45 | 14.62 | 13.55 |

* 비교지수 : KOSPI 100%

| 펀드명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 | 설정일 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합] | -0.06 | -1.14 | -0.99 | 0.17 | 0.70 | 1.03 | | 2015.04.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.87) | (-1.53) | (-1.28) | (-0.79) | (-4.11) | (-6.11) | | |
| 클래스 A | -0.05 | -1.11 | -0.95 | 0.23 | 0.83 | 1.34 | | 2015.04.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.86) | (-1.50) | (-1.24) | (-0.73) | (-3.97) | (-5.81) | | |
| 클래스 A-E | 0.00 | -1.01 | -0.80 | 0.43 | 1.24 | 1.94 | | 2015.04.27 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.81) | (-1.40) | (-1.09) | (-0.53) | (-3.57) | (-5.20) | | |
| 클래스C | -0.12 | -1.26 | -1.17 | -0.07 | 0.23 | 0.43 | | 2015.04.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.93) | (-1.65) | (-1.46) | (-1.03) | (-4.57) | (-6.71) | | |
| 클래스 C-E | -0.03 | -1.09 | -0.91 | 0.28 | 0.94 | 1.49 | | 2015.04.27 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.85) | (-1.48) | (-1.20) | (-0.68) | (-3.87) | (-5.66) | | |
| 클래스 C-P2(연금저축) | -0.03 | -1.09 | -0.91 | 0.28 | 0.93 | 1.49 | | 2015.04.27 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.85) | (-1.48) | (-1.20) | (-0.68) | (-3.87) | (-5.66) | | |
| 클래스C-P2(연금저축)E | | | | | | | | 2018.09.12 |
| (비교지수 대비 성과) | | | | | | | | |
| 클래스S | 0.00 | -1.01 | -0.80 | 0.43 | 1.24 | 1.95 | | 2015.04.14 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.81) | (-1.40) | (-1.09) | (-0.53) | (-3.57) | (-5.20) | | |
| 클래스S-P | 0.02 | -0.96 | -0.74 | 0.52 | 1.44 | | | 2016.07.05 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.79) | (-1.35) | (-1.02) | (-0.44) | (-3.37) | | | |
| 비교지수(벤치마크) | 0.81 | 0.39 | 0.29 | 0.96 | 4.81 | 7.14 | | |

* 비교지수 : KOSPI 17% +매경BP종합(국공채) 52% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 26% + Call 5%

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

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익율이 표시되지 않습니다.

# 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

### ▶손익현황

(단위 : 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 손익합계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 전기 | -34 | 16 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -18 |
| 당기 | -10 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |

## 3 자산 현황

### ▶자산구성현황

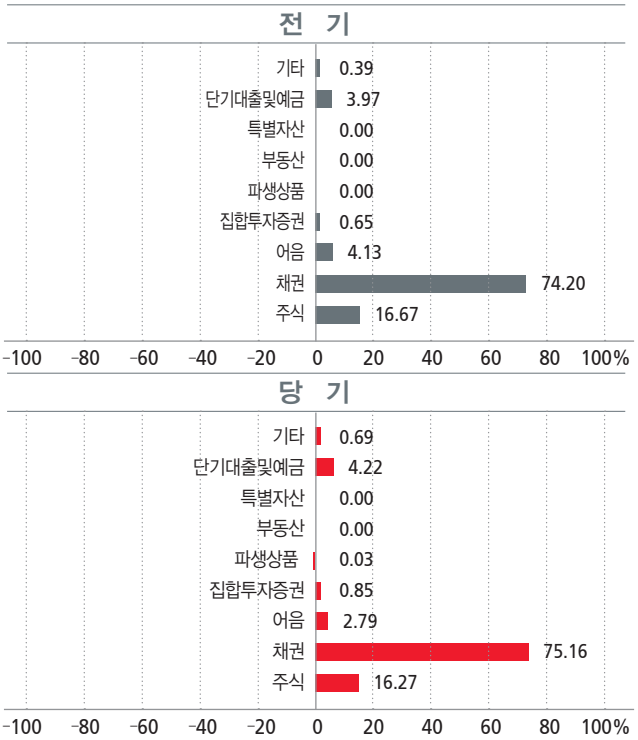
보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트(http://dis.kofia.or.kr)의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 한국 원 (1.00) | 296 (16.27) | 1,367 (75.16) | 51 (2.79) | 15 (0.85) | 1 (0.03) | 0 (0.0) | 77 (4.22) | 13 (0.69) | 1,818 (100.0) |
| 합 계 | 296 (16.27) | 1,367 (75.16) | 51 (2.79) | 15 (0.85) | 1 (0.03) | 0 (0.0) | 77 (4.22) | 13 (0.69) | 1,818 (100.0) |

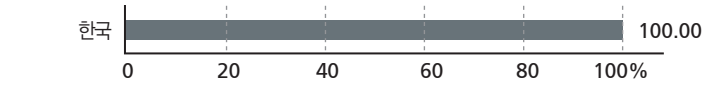
* ( ) : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨
* 차입주식/채권 을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

### ▶자산별 구성비중



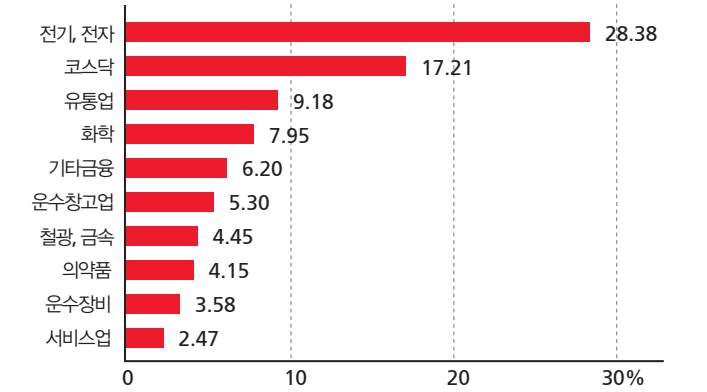

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다. "기타"에는 운용펀드가 보유하는 매수유가증권미지급금(펀드가 유가증권을 매수하여 그대로 지급하여야 할 금액으로 부채의 성격) 등이 포함 되는데, 매수유가증권미지급금 규모가 큰 경우에는 기타 항목에 마이너스(-) 금액이 나타날 수 있습니다.

### ▶국가별 투자비중




* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.
* 국가별 투자비중의 상위 10개 국가를 보여줍니다.

### ▶업종별 투자비중




* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비중을 나타냅니다.
* 위 업종구분은 한국증권거래소/글로벌 시장정보 제공업체의 업종구분에 따릅니다.
* 업종별 투자비중의 상위 10개 업종을 보여줍니다.

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 순서 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|---|
| 1 | 채권 | 국고01750-2012(17-6) | 11.00 |
| 2 | 채권 | 국고채권01750-2006(17-2) | 8.09 |
| 3 | 채권 | 국고채권03750-3312(13-8) | 7.79 |
| 4 | 채권 | 신한카드1924-3 | 7.32 |
| 5 | 채권 | 국고채권03000-2409(14-5) | 5.33 |
| 6 | 채권 | 대신에프앤아이24-2 | 3.70 |
| 7 | 채권 | GS글로벌20 | 3.66 |
| 8 | 주식 | 삼성전자 | 3.33 |
| 9 | 채권 | 하나금융지주33-2 | 2.94 |
| 10 | 채권 | 국고01875-2606(16-3) | 2.85 |

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

**주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| 삼성전자 | 1,355 | 61 | 3.33 | |

* 외화자산은 비고에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

# 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

eastspring investments

A member of Prudential plc (UK)

### 채권

(단위 : 백만원, %)

| 종목 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고01750-2012(17-6) | 200 | 200 | 20171210 | 20201210 | | | 11.00 |
| 국고채권01750-2006(17-2) | 147 | 147 | 20170610 | 20200610 | | | 8.09 |
| 국고채권03750-3312(13-8) | 120 | 142 | 20131210 | 20331210 | | | 7.79 |
| 신한카드1924-3 | 133 | 133 | 20170406 | 20220406 | | AA+ | 7.32 |
| 국고채권03000-2409(14-5) | 93 | 97 | 20140910 | 20240910 | | | 5.33 |
| 대신에프앤아이24-2 | 67 | 67 | 20180810 | 20210810 | | A | 3.70 |
| GS글로벌20 | 67 | 67 | 20180917 | 20210917 | | A | 3.66 |
| 하나금융지주33-2 | 53 | 53 | 20151215 | 20201215 | | AAA | 2.94 |
| 국고01875-2606(16-3) | 53 | 52 | 20160610 | 20260610 | | | 2.85 |

주) 채권-ETF의 경우 수량의 단위는 일좌입니다.

### 장내파생상품

(단위 : 계약수, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 위탁증거금 |
|---|---|---|---|---|
| 국채선물18-12월물 | 매도 | 1 | 130 | |

* 환헷지 관련 사항을 제외한 "3. 자산현황"은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

## 4 투자운용전문인력 현황

### ▶투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개,백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 개수 | 운용규모 | 개수 | 운용규모 | |
| **홍순모** | 상무 | 74년생 | 10 | 319,581 | 0 | 0 | 2109000972 |
| **한희진** | 상무 | 68년생 | 6 | 486,987 | 1 | 300,000 | 2109000405 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 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

### ▶운용전문인력 변경내역 해당사항 없음

## 5 비용 현황

### ▶총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드 | 구분 | 해당 펀드 | | | 상위펀드 비용합산 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 총보수 · 비용 비율 (A) | 중개수수료 비율 (B) | 합계 (A+B) | 합성 총보수 · 비용 비율 (C) | 중개수수료 비율 (D) | 합계 (C+D) |
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁 [채권혼합] | 전기 | 0.002 | 0.000 | 0.002 | 0.007 | 0.041 | 0.048 |
| | 당기 | 0.002 | 0.000 | 0.002 | 0.006 | 0.051 | 0.057 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 클래스 A | 전기 | 0.835 | 0.000 | 0.835 | 0.842 | 0.041 | 0.883 |
| | 당기 | 0.835 | 0.000 | 0.835 | 0.841 | 0.051 | 0.892 |
| 클래스 A-E | 전기 | 0.635 | 0.000 | 0.635 | 0.642 | 0.041 | 0.683 |
| | 당기 | 0.635 | 0.000 | 0.635 | 0.641 | 0.051 | 0.693 |
| 클래스C | 전기 | 1.135 | 0.000 | 1.135 | 1.142 | 0.041 | 1.183 |
| | 당기 | 1.135 | 0.000 | 1.135 | 1.141 | 0.051 | 1.192 |
| 클래스 C-E | 전기 | 0.785 | 0.000 | 0.785 | 0.792 | 0.041 | 0.832 |
| | 당기 | 0.785 | 0.000 | 0.785 | 0.792 | 0.041 | 0.832 |
| 클래스S | 전기 | 0.635 | 0.000 | 0.635 | 0.642 | 0.041 | 0.683 |
| | 당기 | 0.635 | 0.000 | 0.635 | 0.641 | 0.051 | 0.692 |
| 클래스C-P2 (연금저축)E | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.615 | 0.000 | 0.615 | 0.622 | 0.059 | 0.680 |
| 클래스 C-P2 (연금저축) | 전기 | 0.785 | 0.000 | 0.785 | 0.792 | 0.041 | 0.833 |
| | 당기 | 0.785 | 0.000 | 0.785 | 0.791 | 0.051 | 0.842 |
| 클래스S-P | 전기 | 0.595 | 0.000 | 0.595 | 0.602 | 0.041 | 0.643 |
| | 당기 | 0.595 | 0.000 | 0.595 | 0.601 | 0.051 | 0.652 |

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 · 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.

### ▶보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁 [채권혼합] | 자산운용사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 판매회사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 보수합계 | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.030 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |
| 클래스 A | 자산운용사 | 1 | 0.400 | 1 | 0.400 |
| | 판매회사 | 1 | 0.400 | 1 | 0.400 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 1 | 0.835 | 1 | 0.835 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.030 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |
| 클래스 A-E | 자산운용사 | 0 | 0.400 | 0 | 0.400 |
| | 판매회사 | 0 | 0.200 | 0 | 0.200 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 0 | 0.635 | 0 | 0.635 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.031 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.061 | 0 | 0.074 |

# 이스트스프링 코리아 리더스 20 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2018년 07월 06일 ~ 2018년 10월 05일

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 클래스C | 자산운용사 | 1 | 0.400 | 0 | 0.400 |
| | 판매회사 | 1 | 0.700 | 1 | 0.700 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 2 | 1.135 | 1 | 1.135 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.017 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.030 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |
| 클래스 C-E | 자산운용사 | 0 | 0.400 | 0 | 0.400 |
| | 판매회사 | 0 | 0.350 | 0 | 0.350 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 0 | 0.785 | 0 | 0.785 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.007 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.030 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.050 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.060 | 0 | 0.074 |
| 클래스 C-P2 (연금저축) | 자산운용사 | 1 | 0.400 | 1 | 0.400 |
| | 판매회사 | 1 | 0.350 | 1 | 0.350 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 1 | 0.785 | 1 | 0.785 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.031 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |
| 클래스C-P2 (연금저축)E | 자산운용사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.400 |
| | 판매회사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.180 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.000 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 0 | 0.000 | 0 | 0.615 |
| | 기타비용 | 0 | 0.000 | 0 | 0.007 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.000 | 0 | 0.024 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.000 | 0 | 0.035 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.000 | 0 | 0.059 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.000 | 0 | 0.081 |
| 클래스S | 자산운용사 | 0 | 0.400 | 0 | 0.400 |
| | 판매회사 | 0 | 0.200 | 0 | 0.200 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.020 | 0 | 0.020 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.015 | 0 | 0.015 |
| | 보수합계 | 0 | 0.635 | 0 | 0.635 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.031 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |

| 구분 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 클래스S-P | 자산운용사 | 0 | 0.393 | 0 | 0.390 |
| | 판매회사 | 0 | 0.157 | 0 | 0.156 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.000 | 0 | 0.000 |
| | 보수합계 | 0 | 0.550 | 0 | 0.546 |
| | 기타비용 | 0 | 0.007 | 0 | 0.006 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.016 | 0 | 0.020 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.025 | 0 | 0.031 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0 | 0.041 | 0 | 0.051 |
| | 증권거래세 | 0 | 0.062 | 0 | 0.074 |

* 펀드의 순자산총액 대비 비율
* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적,반복적으로 지출된 비용으로서 매매,중개 수수료는 제외한 것입니다.
* 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임
* 해외 증권거래세의 경우 동 세목만의 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.
* 운용 집합투자기구의 총보수비용 비율은 해당 집합투자기구에서 발생한 기타비용을 반영한 것이며, 각 종류(클래스)별 총보수비용비율을 평균한 값이 아닙니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

## 6 투자자산매매내역

### ▶매매주식규모 및 회전율

이스트스프링 퇴직연금 업종일등 증권모투자신탁[주식] (단위 : 백만원, 주, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율주) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 377,304 | 28,002 | 290,905 | 29,772 | 37.89 | 150.31 |

* 매매회전율은 해당운용기간동안 주식매매가 얼마나 자주 일어났는지를 확인할 수 있는 항목입니다.
* 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.
* 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
* 주식, 주식예탁증서(DR) , ETF거래가 포함되었습니다.
* 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하여 기재됩니다.

### ▶최근 3분기 매매회전율 추이

이스트스프링 퇴직연금 업종일등 증권모투자신탁[주식] (단위 : %)

| 2018.07.06 ~ 2018.10.05 | 2018.04.06 ~ 2018.07.05 | 2018.01.06 ~ 2018.04.05 |
|---|---|---|
| 37.887 | 30.140 | 30.883 |

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재