

이스트스프링 자산운용 보고서

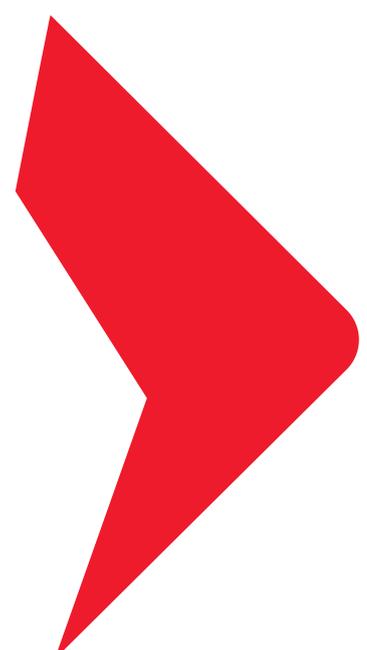
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일

이 보고서는 자본시장법에 의해 이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]의 집합투자업자인 이스트스프링자산운용코리아(주)이 작성하여 신탁업자인 국민은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다.

판매회사

- ▶ 클래스 A : DB금융투자, KEB하나은행, NH농협은행, SC제일은행, 미래에셋대우증권, 하나금융투자, 한국씨티은행
- ▶ 클래스 C : DB금융투자, KEB하나은행, NH농협은행, SC제일은행, 미래에셋대우증권, 하나금융투자, 한국씨티은행
- ▶ 클래스 C-E : KEB하나은행, NH농협은행, SC제일은행, 하나금융투자
- ▶ 클래스 A-E : KEB하나은행, SC제일은행, 키움증권
- ▶ 클래스C-W : DB금융투자
- ▶ 클래스 S : 펀드온라인코리아
- ▶ 클래스 S-P : 펀드온라인코리아
- ▶ 클래스C-P2(연금저축)E : 키움증권



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 프루덴셜(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	2. 수익률현황
03	CEO 인사말	3. 자산 현황
04	펀드 브리핑	08 4. 투자운용전문인력 현황
05	펀드용어 해설	5. 비용 현황
06	1. 펀드의 개요	09 6. 투자자산 매매내역

각종 보고서 확인

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



고객 여러분 안녕하십니까?

항상 저희 이스트스프링자산운용에 보내주시는 관심과 후원에 깊이 감사 드립니다. 이스트스프링 자산운용코리아는 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, 투자자들이 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 운영하는 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 글로벌시토타리언 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

박천웅

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

내가 가입한 펀드 브리핑

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일



펀드매니저
방대진

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

최근 3개월 동안 펀드 기준가는 하락하였습니다. 해당 기간동안 강 달러와 금리 인상 전망 등의 이슈로 금 가격은 부진한 모습을 보였습니다. 단기적으로 달러 강세 기조 유지 전망과 9월 FOMC 금리 인상으로 인하여 향후 상승 모멘텀은 제한을 받을 가능성이 있을 것으로 예상하고 있습니다. 그러나, 연말로 갈수록 강 달러 압력 완화, 안전자산 수요 증가, 아시아 시장의 계절적 수요 회복 시 금 가격의 점진적 반등이 가능할 수 있을 것으로 전망하고 있습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위 : %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률	설정일
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	-3.42	-9.04	-13.35	2008.07.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.37)	(-2.88)	(-7.12)	
비교지수(벤치마크)	-3.06	-6.16	-6.23	

* 비교지수 : London Gold PM Fix Price(USD)(T-1) 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.



내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

펀드는 국제 금 현물 거래시 기준 가격으로 사용되는 London Gold PM Fix Price (USD)의 성과를 추종하는 장외파생상품을 주된 투자 대상으로 하여 금 가격 상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 펀드에서는 금 가격에 영향을 줄 수 있는 다양한 글로벌 이벤트에 주목하며, 금 가격의 움직임을 잘 추종할 수 있도록 펀드를 운용할 계획입니다. 금 관련 장외파생상품 투자 외에도 금 관련 상장지수집합투자증권과 해외 선물 지수에 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 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일

A member of Prudential plc (UK)

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]	운용펀드(85238),A(85793),A-E(AQ627),C(85794),C-E(93259),C-P2E(BX937),C-W(93262),S(AQ625),S-P(BX935)
펀드의 종류	투자신탁, 특별자산파생, 추가개방, 종류형
최초설정일	20080714
운용기간	2018.07.14 ~ 2018.10.13
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	이스트스프링자산운용코리아(주)
판매회사	한국씨티은행 외 8개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	국민은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	국제 금 현물거래 시 기준가격으로 사용되는 London Gold PM Fix Price (USD)의 성과를 추종하는 장외파생상품을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 장외파생상품에 대한 투자는 장외파생상품 거래상대방과 투자자금의 교환 없이 기초자산의 성과, 즉 London Gold PM Fix Price (USD)의 상승 또는 하락에 따른 수익 또는 손실금액과 장외파생상품 투자에 따른 비용(거래비용 및 자금조달비용)만을 정기적으로 정산하는 스왑계약을 통해 이루어집니다. 장외파생상품 거래상대방과 교환하지 않은 투자자금은 국공채 및 금융채 등 신용등급이 우수한 채권에 선별적으로 투자하며, 채권투자 원리금으로 London Gold PM Fix Price (USD)의 가격하락에 따른 손실금액 정산과 장외파생상품 투자에 따른 비용의 재원으로 활용합니다. 결과적으로 이 투자신탁에서 투자하는 채권의 원리금은 스왑 계약에 따른 손실금액 정산과 장외파생상품 투자비용을 지불하는데 사용되며, 이 투자신탁의 수익률은 채권투자 수익률과 관계없이 London Gold PM Fix Price (USD)의 성과를 추종하는 장외파생상품의 가격변동에 따라 결정됩니다.

▶ 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 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	자산 총액	6,910	7,307	5.74
	부채 총액	123	91	-25.81
	순자산총액	6,787	7,215	6.31
	기준가격(주)	758.01	732.08	-3.42
종류(Class)별 기준가격 현황				
클래스 A	기준가격	763.13	737.27	-3.39
클래스 A-E	기준가격	875.19	846.07	-3.33
클래스 C	기준가격	735.99	709.98	-3.53
클래스 C-E	기준가격	740.56	714.57	-3.51
클래스C-P2(연금지축)E	기준가격	957.80	925.93	-3.33
클래스C-W	기준가격	936.80	0.00	-100.00
클래스 S	기준가격	876.98	847.90	-3.32
클래스 S-P	기준가격	960.29	928.54	-3.31

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 : 2018년 10월 13일] (단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]	-3.42	-10.69	-10.22	-9.04	-9.49	-4.25	-13.35	2008.07.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.37)	(-1.09)	(-1.83)	(-2.88)	(-5.81)	(-7.89)	(-7.12)	
클래스 A	-3.39	-10.63	-10.14	-8.93	-9.27	-3.93	-12.90	2008.07.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.33)	(-1.03)	(-1.75)	(-2.77)	(-5.59)	(-7.58)	(-6.67)	
클래스 A-E	-3.33	-10.52	-9.97	-8.70	-8.81	-3.21		2014.06.12
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)	(-0.92)	(-1.58)	(-2.54)	(-5.13)	(-6.85)		
클래스 C	-3.53	-10.91	-10.55	-9.48	-10.35	-5.65	-15.47	2008.07.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	(-1.30)	(-2.15)	(-3.32)	(-6.68)	(-9.29)	(-9.24)	
클래스 C-E	-3.51	-10.86	-10.48	-9.39	-10.17	-5.36	-15.05	2009.04.01
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-1.26)	(-2.09)	(-3.23)	(-6.50)	(-9.01)	(-8.82)	
클래스C-P2(연금지축)E	-3.33							2018.05.31
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)							
클래스C-W								2016.03.21
(비교지수 대비 성과)								
클래스 S	-3.32	-10.49	-9.93	-8.66	-8.72	-3.06		2014.04.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.26)	(-0.89)	(-1.54)	(-2.50)	(-5.05)	(-6.71)		
클래스 S-P	-3.31	-10.48	-9.91					2017.12.05
(비교지수 대비 성과)	(-0.25)	(-0.87)	(-1.51)					
비교지수(벤치마크)	-3.06	-9.60	-8.39	-6.16	-3.68	3.64	-6.23	

* 비교지수 : London Gold PM Fix Price(USD)(T-1) 95% + Call 5%

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

* 설정 후 3개월이 안되었을 경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익률이 표시되지 않습니다.

▶ 손익현황

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	0	21	0	-26	-79	-463	4	5	-538
당기	0	18	0	-7	-14	-212	3	1	-211

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)	0 (0.0)	4,900 (67.06)	0 (0.0)	0 (0.0)	6 (0.09)	55 (0.76)	1,464 (20.03)	25 (0.34)	6,450 (88.27)
홍콩 달러 (144.40)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	779 (10.66)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	779 (10.66)
미국달러 (1131.40)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	3 (0.05)	0 (0.0)	0 (0.0)	74 (1.02)	78 (1.06)
합계	0 (0.0)	4,900 (67.06)	0 (0.0)	779 (10.66)	10 (0.13)	55 (0.76)	1,464 (20.03)	99 (1.35)	7,307 (100.0)

* () : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨

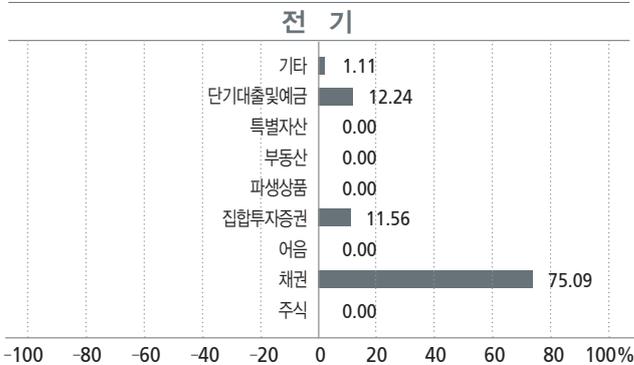
* 차이주식/채권 을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주거나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일

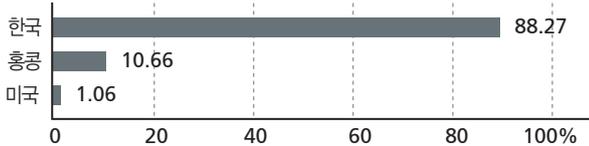
A member of Prudential plc (UK)

▶ 자산별 구성비중



* 상기 표의 장외파생상품은 Non Funded Swap 계약 구조상 실제 계약금액이 아닌 평가손익을 반영하고 있으며, 실제 계약금액은 4,425(백만원)입니다.

▶ 국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.

* 국가별 투자비중의 상위 10개 국가를 보여줍니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

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 상이할 수 있습니다. (단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.10.13) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 주3) (2018.07.14 ~ 2018.10.13)	환헤지로 인한 손익 주4) (2018.07.14 ~ 2018.10.13)
90±10	93.86	N/A	-7

* 해당 펀드는 환헤지를 실시하는 펀드이나 기준일 현재 평가손익만 반영되는 Non Funded Swap 계약이 외화자산보유액이 "0"이기 때문에 환헤지 비율이 산출되지 않았습니다.

주1) 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.

주2) 펀드수익률에 미치는 효과 : 해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 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.

주3) 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다. 따라서 비용을 정의하거나, 비용만을 별도 분리하여 산출하는 것이 거의 불가능하므로, 환헤지 비용은 별도로 집계되지 않았습니다.

주4) 환헤지로 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헤지)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.

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
USD선물18-11월물	USD선물		매도	20181119	730	730	724	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순서	구분	종목명	비중
1	채권	통화안정증권01600-1904-02	39.68
2	채권	통화안정증권01580-1906-02	27.38
3	단기대출및예금	예 금	20.03
4	집합투자증권(해외ETF)	VALUEGOLD ETF	10.66
5	증거금	Hyundai Futures Corp. Margin(USD)	1.02
6	파생상품	NH투자골드(스왑181114)	0.76
7	증거금	증거금_NH선물	0.31
8	파생상품	USD선물18-11월물	0.09
9	파생상품	COMEX Gold100 FUTR Dec18(GCZ8)	0.05
10			

* 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.

채권

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통화안정증권01600-1904-02	2900	2899	20170402	20190402			39.68
통화안정증권01580-1906-02	2000	2001	20170602	20190602			27.38

주) 채권-ETF의 경우 수량의 단위는 일자입니다.

집합투자증권

(단위 : 좌, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
VALUEGOLD ETF	해외ETF		182,000	779	10.66

장내파생상품

(단위 : 계약수, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
COMEX Gold100 FUTR Dec18(GCZ8)	매수	8	1,111	
USD선물18-11월물	매도	64	724	

장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
국내인덱스스왑	우리투자증권(우리리&G)			20181114	4,950	4,950	5,005	AA+

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	국민은행		1,464	1.15	

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일

A member of Prudential plc (UK)

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	
방대진	상무	74년생	46	817,455	0	0	2109000940

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 자산운용 보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

▶ 운용전문인력 변경내역 해당사항 없음

5 비용 현황

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수 · 비용 비율 (A)	중개수수료 비율 (B)	합계 (A+B)
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	전기	0.012	0.028	0.040
	당기	0.016	0.019	0.035
종류(Class)별 현황				
클래스 A	전기	1.012	0.028	1.040
	당기	1.016	0.019	1.035
클래스 A-E	전기	0.762	0.028	0.790
	당기	0.762	0.020	0.782
클래스 C	전기	1.612	0.029	1.641
	당기	1.616	0.019	1.635
클래스 C-E	전기	1.513	0.028	1.541
	당기	1.516	0.019	1.535
클래스C-P2 (연금지축)E	전기	0.757	0.043	0.800
	당기	0.767	0.019	0.786
클래스C-W	전기	0.512	0.028	0.540
	당기	0.521	0.021	0.542
클래스 S	전기	0.712	0.029	0.740
	당기	0.714	0.019	0.733
클래스 S-P	전기	0.672	0.029	0.701
	당기	0.676	0.019	0.695

주) 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.

▶ 보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	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	0.012	0	0.016
	단순매매·중개수수료	0	0.017	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매·중개수수료 합계	1	0.028	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 A	자산운용사	6	0.450	6	0.450
	판매회사	7	0.500	6	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	14	1.000	13	1.000
	기타비용	0	0.012	0	0.016
	단순매매·중개수수료	0	0.017	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매·중개수수료 합계	0	0.028	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 A-E	자산운용사	0	0.450	0	0.450
	판매회사	0	0.250	0	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	0	0.750	0	0.750
	기타비용	0	0.012	0	0.012
	단순매매·중개수수료	0	0.017	0	0.012
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매·중개수수료 합계	0	0.028	0	0.020
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 C	자산운용사	1	0.450	1	0.450
	판매회사	3	1.100	3	1.100
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	4	1.600	5	1.600
	기타비용	0	0.012	0	0.016
	단순매매·중개수수료	0	0.017	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매·중개수수료 합계	0	0.029	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 C-E	자산운용사	1	0.450	1	0.450
	판매회사	1	1.000	1	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	2	1.500	2	1.500
	기타비용	0	0.013	0	0.016
	단순매매·중개수수료	0	0.017	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매·중개수수료 합계	0	0.028	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형]

운용기간 : 2018년 07월 14일 ~ 2018년 10월 13일

A member of Prudential plc (UK)

구분	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
클래스C-P2 (연금저축)E	자산운용사	0	0.450	0	0.450
	판매회사	0	0.250	0	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	0	0.750	0	0.750
	기타비용	0	0.007	0	0.017
	단순매매.중개수수료	0	0.026	0	0.012
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.017	0	0.008
	매매.중개수수료 합계	0	0.043	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스C-W	자산운용사	0	0.410	0	0.395
	판매회사	0	0.000	0	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.000
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.000
	보수합계	0	0.410	0	0.395
	기타비용	0	0.012	0	0.021
	단순매매.중개수수료	0	0.017	0	0.013
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.009
	매매.중개수수료 합계	0	0.028	0	0.021
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 S	자산운용사	0	0.450	0	0.450
	판매회사	0	0.200	0	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	0	0.700	0	0.700
	기타비용	0	0.012	0	0.014
	단순매매.중개수수료	0	0.017	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.011	0	0.008
	매매.중개수수료 합계	0	0.029	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
클래스 S-P	자산운용사	0	0.450	0	0.450
	판매회사	0	0.160	0	0.160
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.037
	일반사무관리회사	0	0.012	0	0.012
	보수합계	0	0.660	0	0.660
	기타비용	0	0.012	0	0.016
	단순매매.중개수수료	0	0.018	0	0.011
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.012	0	0.008
	매매.중개수수료 합계	0	0.029	0	0.019
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

* 펀드의 순자산총액 대비 비율
 * 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개 수수료는 제외한 것입니다.
 * 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수 금액을 연율화한 비율임
 * 해외 증권거래세의 경우 등 세목만의 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 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 회전을 해당사항 없음

▶최근 3분기 매매회전을 추이

이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁[금-파생형] (단위: %)

2018.07.14 ~ 2018.10.13	2018.04.14 ~ 2018.07.13	2018.01.14 ~ 2018.04.13
	14.310	64.449

주) 최근 3분기 매매회전을 기저

수시공시사항

수시공시사항	일자	펀드명	공시내용
투자설명서 변경	2018. 8.13	이스트스프링 골드 리치 특별자산투자신탁 [금-파생형]	최근 결산일 기준 이전 3년간 중간수익률 변동성(연환산)에 따른 수익률변동성 변경
투자설명서 및 규약 변경	2018. 9.28		- 최근 결산에 따른 집합투자기구 재무정보 및 운용실적 등 관련 수치 변경 - 장외파생상품 거래상대방 신용등급 일자 업데이트 - 퇴직연금 클래스 가입자격 수정 및 보완 - 소득세법 제59조의3 개정사항 반영 - 자본시장법 시행령 개정사항 반영 (제81조제3항, 제93조제3항제6호)