

<간이투자설명서>

작성기준일: 2018.12.05

이스트스프링 코리아 리더스 분할매수 증권투자신탁 제1호[주식혼합]
(펀드코드: 29667)

투자 위험 등급					
3등급(다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '이스트스프링 코리아 리더스 분할매수 증권투자신탁 제1호[주식혼합]'의 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

이스트스프링자산운용코리아(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</p>		
집합투자 기구 특징	국내주식에 신탁재산의 50%를 초과하여 투자함. 특히, 분할매수전략에 따라 국내주식에 대한 목표 편입비중을 최초 설정일로부터 3개월 이내에 신탁재산의 50% 수준에서 90% 이상으로 점진적인 상향조정하여 운용함		
분류	투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 개방형, 단위형		
집합투자업자	이스트스프링자산운용코리아(주)(02-2126-3500)		
모집(판매) 기간	2010년 10월 4일~2010년 11월 12일	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일	2018년 12월 11일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고		

가입자격	제한없음	
판매수수료	(선취)납입금액의 1.0%이내	
환매수수료	30일 미만: 이익금의 70%	
전환수수료	-	
보수 (연, %)	판매	1.0
	운용 등	집합투자업자: 0.65, 신탁업자: 0.035, 일반사무관리회사: 0.015
	기타	0.0000
	총보수·비용	1.7000
	증권거래비용	0.2135

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2018.10.17 기준으로 최근

1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있으며, 수익자는 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.

주2) 선취판매수수료는 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 환매시, 전환수수료는 전환시 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매3개월 후급으로 지급됩니다.

매입방법	· 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가 매입 · 15시 30분 경과후: 제3영업일 기준가 매입	환매방법	· 15시 30분 이전: 제2영업일 기준가로 제4영업일 지급 · 15시 30분 경과후: 제3영업일 기준가로 제4영업일 지급
기준가격	· 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 공고일의 직전일 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다. · 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자 (www.eastspringinvestments.co.kr)· 판매회사·협회(www.kofia.or.kr)인터넷홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 특히, 분할매수 전략에 따라 국내주식에 대한 목표 편입비중을 최초 설정일로부터 3개월 이내에 신탁재산의 50% 수준에서 90% 이상으로 점진적인 상향조정을 하여 운용하며, 투자대상 자산의 가격상승 등에 따른 수익을 추구합니다.

[비교지수(벤치마크)]

- 최초 설정일부터 최초 3개월 이내: (KOSPI * 75%) + (Call * 25%)
- 최초 설정일로부터 최초 3개월 경과 이후: (KOSPI * 95%) + (Call * 5%)

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

[분할매수 전략]

- 분할매수 전략에 따른 목표 주식편입비중은 최초 설정일부터 1개월 동안은 신탁재산의 50% 수준을 유지하고, 이후 최초 설정일부터 2개월 경과시점에 신탁재산의 75% 수준, 최초 설정일부터 3개월 경과시점에 신탁재산의 90% 이상 수준이 되도록 분할매수를 실시합니다.
- 다만, 분할매수 전략이 시행되는 최초 3개월 동안의 일별 KOSPI증가가 이 투자신탁의 최초 설정일 KOSPI증가 대비 10% 이상 하락할 경우 목표 주식편입비중의 상향조정과 함께 분할매수기간을 단축합니다.

최초 설정일 대비 KOSPI 증가가 10% 이상 하락한 시점	목표 주식편입비중
최초 설정일로부터 1개월 이내	· 최초 설정일부터 1개월 경과시점에 신탁재산의 75% 수준 주식투자 · 최초 설정일부터 2개월 경과시점에 신탁재산의 90% 이상 주식투자
최초 설정일로부터 1개월 경과 후 2개월 이내	· 최초 설정일부터 1개월 동안 신탁재산의 50% 수준 주식투자, · 최초 설정일부터 2개월 경과시점에 신탁재산의 90% 이상 주식투자

최초 설정일로부터 2개월 경과 후 3개월 이내	<ul style="list-style-type: none"> · 최초 설정일부터 1개월 동안 신탁재산의 50% 수준 주식투자 · 최초 설정일부터 2개월 경과시점에 신탁재산의 75% 수준 주식투자 · 최초 설정일부터 3개월 경과시점에 신탁재산의 90% 이상 주식투자
------------------------------	---

- 분할매수 전략이 종료되면서 주식편입비중이 투자신탁 자산총액의 90% 이상 수준에 도달한 이후에는 자산배분전략에 따른 주식편입비중의 조절 보다는 적극적인 섹터 배분 및 종목 발굴을 통해 벤치마크 대비 초과 수익을 추구합니다.

※ 목표 주식편입비중은 시장가격 변동, 자금 유출입, 포트폴리오 리밸런싱 및 기타 사유 등으로 인하여 목표로 정한 수준과 차이가 발생할 수 있습니다.

[포트폴리오 구성 전략]

- 철저하게 분업화 된 업종별 담당 애널리스트에 의한 실사 중심의 리서치와 상향식(Bottom-up)투자※ 방식의 기본적 분석에 기초하여 투자대상 종목을 선정합니다.
- 상향식(Bottom-up)투자※방식에 근거한 일관된 투자 프로세스를 유지하기 위해 리서치팀에서 구성한 리서치 포트폴리오를 중심으로 운용합니다.
- 기본적 분석과 함께 하향식(Top-down)투자※방식을 일부 적용하여 리서치 포트폴리오를 구성하며, 자산배분 전략 보다는 내재가치 대비 저평가된 종목선정에 역량 집중합니다.
- 단기적인 시황관에 근거한 적극적인 주식편입 비율의 조정은 지양하며, 중대한 시장 모멘텀 변화시 주식편입비중을 조절합니다.
- PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크)팀 운영을 통한 포트폴리오 구성 프로세스 확립, 위험에 대한 사전적인 정보제공 및 운용성과에 대한 분석을 통해 운용업무 및 포트폴리오 위험관리에 대한 지원을 합니다.

※ 상향식(Bottom-up)투자 : 개별 주식에 대한 조사, 연구를 바탕으로 특정한 경제상황, 경제 사이클 보다는 기업 자체의 전망에 기초하여 종목을 선택하는 방식

※ 하향식(Top-down)투자 : 개별 주식보다는 전체적인 경제환경을 고려하여 자산배분결정이 이루어지는 방식으로 국가 및 업종에 대한 자산배분을 하고, 그 안에서 우수한 종목을 선택하는 방식

3. 수익구조

해당사항 없습니다.

4. 운용전문인력(2018.10.31 현재)

1) 책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기금수	다른 운용자산규모	
홍순모	1974년생	상무	9개	2,830억	<주요 운용경력> 주식펀드 운용 - 0012~0705 신영투신운용 - 0705~현재 이스트스프링

					자산운용코리아 <이력> - 연세대 경영학
--	--	--	--	--	------------------------------

- ※ 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음
- ※ 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.
- ※ 상기 운용전문인력이 최근 3년 동안 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

(단위: %)

연도	최근 1년차 2017.11.01 ~ 2018.10.31	최근2년차 2016.11.01 ~ 2017.10.31	최근3년차 2015.11.01 ~ 2016.10.31	최근4년차 2014.11.01 ~ 2015.10.31	최근5년차 2013.11.01 ~ 2014.10.31
투자신탁	-21.20	15.14	-11.89	9.51	13.86
비교지수	-18.59	24.33	-0.89	3.27	-2.94

- ※ 비교지수(벤치마크) : ▪ 최초 설정일부터 최초 3개월 이내: (KOSPI * 75%) + (Call * 25%)
▪ 최초 설정일로부터 최초 3개월 경과 이후: (KOSPI * 95%) + (Call * 5%)
- ※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.
- ※ 연도별수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
원본손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주로 국내 주식 및 관련 파생상품에 투자하며 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 국내 주식 등에 주로 투자하기 때문에 해외 보다는 국내 증권시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출되어 있습니다.
분할매수전략위험	이 투자신탁은 주식에 대한 편입비중을 최대 3개월에 걸쳐 신탁재산의 50% 수준에서 90% 이상으로 상향조정 하는 분할매수전략을 사용하게 되며, 이 투자신탁의 최초 설정일 이후 주식편입 비중이 낮은 상태에서 주식시장이 단기간에 큰 폭으로 상승할 경우 이 투자신탁의 수익률과 시장 수익률간에 큰 폭의 차이가 발생할 수 있습니다.

- ※ 집합투자기구의 투자위험에 대한 세부사항은 '투자설명서 제2부 집합투자기구에 관한 사항 중 10. 집합투자기구의 투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 실제 수익률 변동성을 기준으로 투자위험등급을 측정하였으며, 최근 결산일 기준으로 3년간 수익률 변동성이 13.07%로 3등급에 해당되는 다소 높은 투자위험을 지니고 있습니다.

주1) 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로 판매회사에서 제시하는 등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

3. 위험관리

펀드매니저가 포트폴리오를 운용하는데 있어 투자 가능한 종목과 운용규모가 증가할수록 더욱 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 위험을 체계적으로 관리하기 위해 운용본부 내에 PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크) 기능을 활용하여 펀드매니저의 포트폴리오 구성 능력과 위험관리 기능을 강화하고 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 개인, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함): 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서는 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로 **자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.**

(2) 전환절차 및 방법

해당사항 없습니다.

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

집합투자기구의 재무정보에 대한 내용은 '투자설명서 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항 중 1.재무정보'를 참고하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.eastspringinvestments.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.eastspringinvestments.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.eastspringinvestments.co.kr)