

투자위험등급 :  
1 등급  
[매우 높은 위험]

이스트스프링자산운용코리아(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 이스트스프링 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보 내용을 담고 있습니다. 따라서 이스트스프링 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 이스트스프링 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] (59538)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 이스트스프링자산운용코리아(주) (02-2126-3500)  
(해외위탁집합투자업자 : 엠앤지 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드, 해외자산위탁운용)
4. 판매 회사 : 집합투자업자([www.eastspringinvestments.co.kr](http://www.eastspringinvestments.co.kr)) 및 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
5. 작성 기준일 : 2015년 9월 18일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2015년 9월 24일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10 조좌)
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)  
금융투자협회 홈페이지 → [www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)  
서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.



# [투자결정시 유의사항]

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자 설명서를 요청하실 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고 하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
10. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자

의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

11. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며, 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 전세계 기업의 주식에 투자신탁 자산총액의 70% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 수익자는 외국통화로 발행되어 해외시장에서 거래되는 해외주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 이러한 해외주식은 국제금융시장과 투자대상국의 주가, 금리, 환율 및 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.**

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 전세계 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index 95% + Call 5%

모건스탠리의 자회사 MSCI(Morgan Stanly Capital International)가 작성해 발표하는 세계 선진국과 신흥국 주식시장 지수로서, MSCI가 선정한 종목들의 유동주식 시가총액을 반영하여 인덱스 산출

- 이 투자신탁의 비교지수(벤치마크)는 최초 설정일인 2006년 8월 24일부터 2012년 2월 29일까지 “FTSE World Index 95% + Call 5%” 을 사용하였으며, 2012년 3월 1일부터 “MSCI AC World Index 95% + Call 5%”로 변경되었습니다.
- 비교지수(벤치마크) 수익률은 이스트스프링자산운용코리아 홈페이지([www.eastspringinvestments.co.kr](http://www.eastspringinvestments.co.kr))에서 확인 가능합니다.
- 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해서 위와 같은 비교지수(벤치마크)를 사용하고 있으며 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 변경시 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

**그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

#### (2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

모투자신탁 명칭	주요 투자대상 및 전략		투자 비중
이스트스프링 글로벌 리더스 증권모투자신탁 [주식]	주된 투자대상	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 투자신탁재산의 70% 이상을 전세계 기업의 주식에 투자</li> </ul>	100% 이하
	투자전략 및 투자위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 신탁재산의 대부분을 전세계 기업의 주식에 투자하여 투자한 주식의 가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구</li> <li>▪ 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 이스트스프링자산운용코리아의 관계회사로 영국에 소재한 엠앤지 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드 (M&amp;G Investment Management Limited)에서 운용업무를 위탁 받아 운용</li> </ul>	

※ 모투자신탁 주요 투자전략

### [주요 투자전략]

- 전 세계의 기업 가운데 펀드매니저가 업계를 선도하고 있다고 판단하는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 장기적으로 투자한 주식의 가격상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 내부적으로 긍정적인 변화를 거치고 있으나 시장에서 중장기적인 가치가 충분히 반영되지 않은 종목발굴을 통한 투자수익률의 극대화를 위해 철저한 기본적 분석을 통해 종목선정에 역량을 집중하는 상향식(Bottom-up)투자\*를 원칙으로 합니다.
- 영업이익률 등의 수익성 뿐만 아니라 자본의 효율성 및 기업의 변화 등을 고려한 종목 선정을 추구합니다.
- 하향식(Top-down)투자\*방식에 근거한 국가별, 섹터별, 통화별 자산배분전략은 배제합니다. 다만 이러한 거시경제 요소들이 개별 기업에 미치는 영향은 주의 깊게 관찰하여 종목 선정에 반영할 것입니다.
- 상기의 과정을 통해 전세계 18,000여개의 투자대상 종목 가운데 40개~80개 내외의 종목으로 포트폴리오를 구성하여 펀드를 운용합니다.
- 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 이스트스프링자산운용코리아의 관계회사로 영국에 소재한 엠앤지 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드(M&G Investment Management Limited)에서 운용업무를 위탁 받아운용합니다.

※ 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) 위험관리

#### <포트폴리오 위험 관리>

펀드매니저가 포트폴리오를 운용하는데 있어 투자 가능한 종목과 운용규모가 증가할수록 더욱 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 위험을 체계적으로 관리하기 위해 해외위탁집합투자업자는 운용본부 내에 PSR(Portfolio Strategy & Risk, 포트폴리오 전략 & 리스크) 기능을 활용하여 펀드매니저의 포트폴리오 구성 능력과 위험관리 기능을 강화하고 있습니다. PSR은 각종 시뮬레이션 분석을 통해 펀드매니저가 운용하고 있는 포트폴리오에 대한 투자위험의 적절한 분산여부를 측정하고 해당 포트폴리오가 펀드의 투자목적과 부합하는 지를 지속적으로 모니터링 하여 이와 관련된 정보를 펀드매니저에게 제공하고 있습니다. 또한 포트폴리오에 내재된 리스크와 투자성과에 대한 세부적인 분석 등을 통해 운용의 투명성을 제고함과 동시에 포트폴리오 위험을 적절히 관리할 수 있도록 하고 있습니다.

#### <환율변동 위험 관리>

이 투자신탁은 **환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.** 환헤지 전략이란 해외자산에 투자함으로써 발생할 수 있는 환율변동위험을 투자신탁 내에서 통화선물 또는 통화선물환계약 등을 이용하여 축소시키는 전략을 말합니다. 해외자산의 경우에는 대부분 외국통화로 발행되기 때문에 해외자산에 투자한 이후 외국통화의 가치가 원화 가치 대비 하락하면 환차손(환율변동에 따른 손실)이 발생하게 되며, 외국통화의 가치가 원화 가치 대비 상승하면 환차익(환율변동에 따른 이익)이 발생하게 됩니다. 따라서 환헤지 전략은 환율변동에 따른 추가적인 손실을 방지해 줄 수도 있지만 이와 반대로 추가적인 수익달성의 기회를 제한할 수도 있습니다. 이 투자신탁에서는 환헤지 전략을 수행하는 것을 원칙으로 하지만 환율변동위험에 대한 100% 헤지는 불가능하며, 환헤지가 가능하다고 판단되는 해외자산에 대하여 평가액의 90%±10% 수준에서 환헤지를 수행할 예정입니다. 다만, 투자신탁의 설정·헤지, 해외자산의 가격변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황 등에 따라 실제 환헤지 비율은 상기의 목표 환헤지 비율과 상이할 수 있으며 환헤지 거래에 따른 수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다. 이 투자신탁은 환헤지 전략을 수행하기 위해 통화관련 장내외파생상품(선물, 옵션, 선물환, 스왑 등) 등을 주요 투자수단으로 사용할 수 있으며, 환헤지 전략의 기본목적인

위험회피 이외의 다른 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지는 않을 예정입니다.

### 3. 주요 투자위험

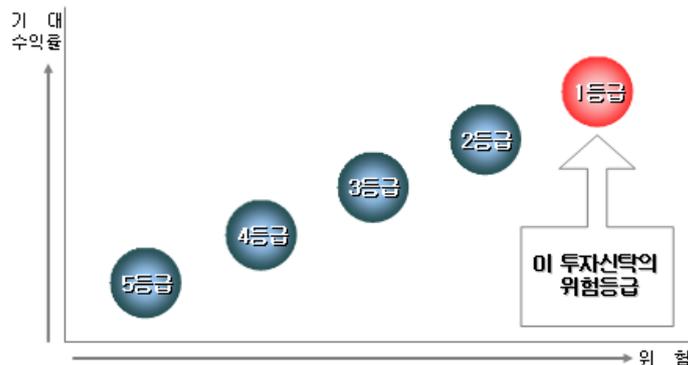
구분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주로 해외 주식 및 관련 파생상품에 투자하며 채권 및 단기금융상품 등도 투자대상에 포함되어 있어 증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 시장 위험으로 인하여 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화를 초래하여 투자신탁의 가치가 변동될 수 있습니다. 아울러, 이 투자신탁의 주된 투자대상 지역 및 개별 국가의 정치적·경제적 위험 및 투자증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
환율변동에 따른 위험	해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 부담하게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 환율변동에 대한 위험을 축소시키기 위해 환헤지가 가능한 외화표시 자산을 대상으로 환헤지를 실행하지만 환율변동에 따른 손실위험을 완전히 제거할 수는 없습니다.
발행자 및 거래상대방 신용위험	보유하고 있는 증권, 단기금융상품을 발행한 회사나 환헤지 관련 파생상품의 거래상대방이 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권, 단기금융상품 및 장외파생상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
이자율변동 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. 특히, 발행자의 신용등급이 낮아 상대적으로 고금리를 지급하는 채권에 투자하는 경우 신용등급이 높은 채권에 비하여 이자율 변동시 가격 변동 폭이 더 클 수 있습니다.
유동성 위험	투자대상자산의 신용등급 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건이 발생하는 경우 및 증권시장의 거래 중단에 따른 환금성의 결여 등으로 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 수 있습니다.
파생상품투자 위험	파생상품은 적은 증거금으로 거액의 투자(노출)가 가능한 레버리지 효과(지렛대효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 해외 주식 등에 주로 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 부족 등의 위험도 있습니다. 특히, 일부 신흥시장에 상장된 증권은 외국인의 투자한도, 매매호가의 큰 차이, 거래소의 제한된 거래시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진국 시장과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 당해 국가의 법률, 거래유동성, 결제제도, 증권의 양도 및 송금제한 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.
환헤지 실행에 따른 위험	이 투자신탁은 환율변동에 대한 위험을 축소시키기 위해 환헤지가 가능한 주요 외국통화에 대해서는 직접적인 환헤지를 실시하며 환헤지가 현실적으로 불가능하거나 어려운 기타 외국통화에 대해서는 헤지가 가능한 주요 외국통화와와의 상관관계를 분석하여 주요 외국통화를 활용해 환헤지를 실시하고

	있습니다. 하지만 통화간의 상관관계가 시점마다 변동하기 때문에 환율변동위험을 완전히 제거하는 것은 불가능합니다. 그리고 투자신탁의 설정과 해지, 하위자산의 가격변동, 환율변동, 해지비용의 과다 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 환헤지 비율은 목표 환헤지 비율과 상이할 수 있습니다. 또한 환헤지를 실행하기 위해서 장외파생상품 (선물환 및 스왑계약 등)을 활용하게 됨에 따라 추가적인 거래상대방 신용위험에 노출될 수 있으며, 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 환헤지가 집합투자기구성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 단, 환헤지의 기본목적인 위험회피 이외의 다른 목적으로 파생상품을 통한 레버리지 효과를 유발하지는 않을 예정입니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 국가의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 투자신탁이 수령하는 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.
환매청구 제한 및 환매연기 위험	대량환매의 발생 등으로 인해 수익자의 이익 또는 수익자간의 형평성을 해할 우려가 있거나 투자신탁재산의 매각이 불가능한 경우 등의 특별한 사유로 인해 수익자의 환매청구에 응하지 않을 수 있으며, 환매대금의 지급을 연기할 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 정식 투자설명서 제2부 중 “매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”에서 상세하게 설명되어 있습니다.
전부해지위험	투자신탁을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 등의 사유 발생시 집합투자업자는 투자자의 동의없이 투자신탁을 전부 해지할 수 있습니다.

※ 기타 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁이 투자하게 되는 주식모투자신탁은 주로 해외주식에 투자함에 따라 채권에만 투자하는 투자신탁 등에 비하여 높은 위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며, 이는 채권에만 투자하는 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 투자신탁 등 보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서 이 투자신탁은 주식시장의 높은 변동성과 함께 투자대상지역 또는 국가의 경제여건 변화와 주식가치의 변동이 높은 상관관계를 갖고 있다는 점을 충분히 이해하며, 외국통화로 표시된 투자대상 주식과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 충분히 숙지하고 있는 장기투자자에게 적합한 상품입니다.



#### 5. 운용전문인력에 관한 사항 (2015.09.24 현재)

##### 1) 책임운용전문인력 [모투자신탁 포함]

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	

황윤희	1980년생	차장	-	-	<주요 운용경력> 해외투자 및 파생펀드 운용 - 05.06-07.12 JP Morgan 증권 - 08.02-현재 이스트스프링 자산운용코리아 <이력> - KAIST 석사
-----	--------	----	---	---	---

- ※ 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](http://www.kofia.or.kr))를 통하여 확인할 수 있습니다.

**[모투자신탁 해외위탁집합투자업자의 운용전문인력(2015.03.31 기준)]**

펀드매니저	Aled Smith
운용자산규모	총 미화 23.6억 달러 - M&G American Fund : 미화 10.9억 달러 - M&G Global Leaders Fund : 미화 12.7억 달러
과거운용경력	- JP Morgan

- ※ 모투자신탁의 운용은 엠앤지 인베스트먼트 매니지먼트 리미티드(M&G Investment Management Limited)의 글로벌 주식운용팀이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

**6. 투자실적 추이(연도별 수익률)**

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

(단위: %)

연도	최근 1년차 2014.08.24 ~ 2015.08.23	최근 2년차 2013.08.24 ~ 2014.08.23	최근 3년차 2012.08.24 ~ 2013.08.23	최근 4년차 2011.08.24 ~ 2012.08.23	최근 5년차 2010.08.24 ~ 2011.08.23
투자신탁	1.81	10.21	22.98	16.56	-3.66
클래스 A	1.41	9.78	22.50	16.11	-3.85
클래스 A2	1.52	9.90	22.66	16.22	-19.09
클래스 A3	1.62	10.01	22.76	16.34	-19.03
클래스 A4	1.67	10.11	22.87	16.44	-18.98
클래스 A5	1.82	10.22	22.99	16.57	-18.93
클래스 C	1.82	10.22	22.99	16.57	-3.58
클래스 E	1.82	10.21	-	-	-
클래스 F	-	-	-	-	-
클래스 I	-	-	-	-	-
클래스 W	-	-	-	-	-2.45
클래스 S	2.57	-	-	-	-
클래스 C-P	-	-	-	-	-
클래스 C-P2	-	-	-	-	-
비교지수	1.93	15.44	15.43	15.83	-2.82

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index 95% + Call 5%

(이 투자신탁의 비교지수(벤치마크)는 최초 설정일인 2006년 8월 24일부터 2012년 2월 29일까지 “FTSE World Index 95% + Call 5%” 을 사용하였으며, 2012년 3월 1일부터 “MSCI AC World Index 95% + Call 5%” 로 변경되었습니다.)

※ 투자신탁은 클래스별 보수가 반영되지 않은 전체 펀드 기준 수익률을 의미합니다.

※ 작성기준일 현재 클래스 F, 클래스I, 클래스C-P, 클래스C-P2는 설정되지 않았습니다.

## II 매입·환매 관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

- 1) 이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.
- 2) 이 집합투자기구의 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사가 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	지급비율(또는 지급금액)				지급 시기
	클래스C	클래스S	클래스A, 클래스A2, 클래스A3, 클래스A4, 클래스A5, 클래스E, 클래스F, 클래스I, 클래스W	클래스C-P, 클래스C-P2	
선취판매수수료	납입금액의 1.2% 이내*	-	-	-	매입시
후취판매수수료	-	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내*	-	-	-
환매수수료	30일미만 : 이익금의 10%		30일미만 : 이익금의 70%, 30일이상 90일미만 : 이익금의 30%		-

※ 선취 및 후취판매수수료는 각 클래스에서 정한 범위 이내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 수수료율을 달리 정하거나 변경한 경우에는 판매회사·집합투자업자 홈페이지 및 금융투자협회 홈페이지를 통해 공식될 예정입니다.

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

수익자의 자격	클래스	지급비율(또는 지급금액)						
		집합투자업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리회사 보수	기타 비용 <sup>1)</sup>	총보수 및 비용	증권거래 비용 <sup>2)</sup>
제한없음	클래스A	연 0.84%	연 1.5%	연 0.0575%	연 0.0125%	연 0.307%	연 2.717%	연 0.1459%
클래스A수익 증권보유1년이상인가입자	클래스A2		연 1.4%			연 0.2899%	연 2.5999%	연 0.1273%
클래스A2수익 증권보유1년이상인가입자	클래스A3		연 1.3%			연 0.2151%	연 2.4251%	연 0.1592%
클래스A3수익 증권보유1년이상인가입자	클래스A4		연 1.2%			연 0.2603%	연 2.3703%	연 0.1225%
클래스A4수익 증권보유1년이상인가입자	클래스A5		연 1.1%			연 0.2734%	연 2.2834%	연 0.151%
제한없음	클래스C		연 1.1%			연 0.2745%	연 2.2845%	연 0.1504%
판매회사가 제공하는 온라인 창구를 통한 가입자	클래스E		연 1.1%			연 0.2156%	연 2.2256%	연 0.1671%
집합투자기구, 국가재정법에 따른기금, 법제9조제5항제3호에따른전문투자자,	클래스F		연 0.03%			연 0.2734%	연 1.2134%	연 0.1502%

100억이상개인고객,500억이상법인고객								
납입금액30억원 이상인 가입자	클래스 I	연0.20%	연 0.2734%	연 1.3834%	연 0.1502%			
판매회사의 Wrap Account, 특정금전신탁계좌를보유한 가입자	클래스 W	연0.00%	연 0.2467%	연 1.1567%	연 0.1893%			
집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권	클래스 S	연0.35%	연 0.2283%	연 1.4883%	연 0.1755%			
근로자퇴직급여보장법에 따른퇴직연금 및 개인퇴직계좌의사용자 및 가입자	클래스 C-P	연0.80%	연 0.2734%	연 1.9834%	연 0.1502%			
소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입할 수 있으며, 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권	클래스 C-P2	연0.77%	연 0.2734%	연 1.9534%	연 0.1502%			
<b>지급시기</b>		<b>매3개월 후급</b>	<b>사유 발생시</b>	<b>-</b>	<b>사유 발생시</b>			

- 주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2015.08.23 기준으로 최근 1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다. 결산기준일 현재 미설정 클래스의 기타비용은 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.
- 주2) 증권거래비용은 2015.08.23 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 추가비용이 발생 할 수 있습니다. 결산기준일 현재 미설정 클래스의 증권거래비용은 운용펀드 기준의 비용을 예상치로 기재하였습니다.
- 주3) 상기 기타비용, 총보수 및 비용, 증권거래비용 등은 이 투자신탁에서 투자하는 모두투자신탁에서 발생한 비용을 반영하여 기재한 내용입니다.

**<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>**

(단위:원)

판매수수료 및 보수·비용	1년차	3년차	5년차	10년차
클래스 A <sup>2)</sup>	278,493	813,430	1,335,884	2,836,588
클래스 C	352,738	839,351	1,352,426	2,853,853
클래스 E	228,124	702,191	1,202,037	2,664,754
클래스 F	124,374	382,835	655,352	1,452,827
클래스 I	141,799	436,471	747,168	1,656,372
클래스 W	118,562	364,946	624,729	1,384,939
클래스 S <sup>3)</sup>	152,551	469,568	803,824	1,781,970
클래스 C-P	203,299	625,775	1,071,226	2,374,763
클래스 C-P2	200,224	616,310	1,055,023	2,338,844

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률을 5%, 수수료율 및 총보수·비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

주2) 클래스 A의 보수·비용은 1년 이상 경과시마다 클래스 A2, 클래스 A3, 클래스 A4, 클래스 A5로

전환되는 경우를 가정하여 산출한 것입니다.  
 주3) 클래스 S의 경우 보유기간을 3년 이상인 경우로 한정하여 산정하였으며, 후취판매수수료는 포함하지 않았습니다.

2. 과세

- 가. 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인, 일반법인 15.4%)을 부담합니다.
- 나. 외국상장주식의 매매 또는 평가손실은 2010년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다.
- 다. 연금저축계좌 가입자에 대한 과세  
 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도(퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
공제제도	연간 저축금액 중 400만원 이내에서 12% 세액공제
연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득 제외)
연금외수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연금외수령 사유	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금외수령시 과세	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 보다 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격의 산정

구분	내용
----	----

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

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 집합투자기구재산 가치가 변동될 수 있습니다.

## (2) 매입 및 환매 절차

### [매입 청구시 적용되는 기준가격]

(가) **오후 5시 이전**에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 **영업일(D)**로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

(나) **오후 5시 경과후**에 자금을 납입한 경우 :

자금을 납입한 **영업일(D)**로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용

제1영업일	제2영업일	제3영업일	제4영업일
D	D+1	D+2	D+3
자금납입일 (5시 이전)		기준가격 적용일	
자금납입일 (5시 경과후)			기준가격 적용일

### [환매청구시 적용되는 기준가격]

(가) **오후 5시 이전**에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 **제4영업일(D+3)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제7영업일(D+6)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

(나) **오후 5시 경과후**에 환매를 청구한 경우 :

환매를 청구한 날(D)로부터 **제5영업일(D+4)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제8영업일(D+7)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

제1영업일	제2영업일	제3영업일	제4영업일	제5영업일	제6영업일	제7영업일	제8영업일
D	D+1	D+2	D+3	D+4	D+5	D+6	D+7
환매청구일 (5시 이전)			기준가격 적용일			환매대금 지급일	
환매청구일 (5시 경과후)				기준가격 적용일			환매대금 지급일

## 4. 전환절차 및 방법:

(1) 클래스 A에 가입한 투자자는 1년 이상 경과시마다 클래스 A2 -> 클래스 A3 -> 클래스 A4 -> 클래스 A5로 자동 전환됩니다. (전환일 당일의 기준가격으로 전환)

(2) 클래스 A2, 클래스 A3, 클래스 A4, 클래스 A5의 경우에는 최초가입이 불가능한 클래스로 투자자는 클래스 A 로만 최초 가입이 가능합니다.

(3) 아래의 사유가 발행하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

- 수익증권 종류의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
- 수익증권을 전환 한 후 환매청구하는 경우(클래스 A 가입자의 경우 전환시 환매수수료 부과기간이 경과하였으므로, 전환한 이후의 보유 클래스에서는 환매수수료를 부과하지 않습니다. 단, 전환한 후 추가 납입분에 대해서는 그러하지 아니합니다.)

(4) 기존 수익자에 대한 경과 조치

① 상기 (1) 조항에도 불구하고 2011년 1월 10일에 일괄전환 처리되는 클래스 A 수익증권은 당해 수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여 당해 수익증권의 총보유기간에 따라 클래스 A2 부터 클래스 A5 까지의 수익증권으로 자동으로 전환합니다.

② ①에 따른 자동 전환을 위하여 신규 수익증권의 종류를 발행하는 경우에는 집합투자규약 제30조제2항을 적용하지 아니합니다.

③ ①에 따라 전환한 수익증권을 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환하는 경우에는 당해 수익증권의 전환일에 관계없이 당초 클래스 A 수익증권의 최초 매수일을 기산일로 하여

보유기간을 산정합니다.

### III 요약 재무정보

#### <자투자신탁 요약재무정보>

(단위 : 원)

요약재무정보	제 9 기	제 8 기	제 7 기
	20150823	20140823	20130823
I. 운용자산	14,071,202,890	19,682,801,331	24,790,956,565
증권	13,159,460,186	18,673,309,257	23,703,650,550
현금 및 예치금	411,742,704	1,009,492,074	1,087,306,015
기타운용자산	500,000,000		
II. 기타자산	7,279,720	70,288,463	219,500,063
자산총계	14,078,482,610	19,753,089,794	25,010,456,628
II. 기타부채	442,060,391	136,942,942	188,855,121
부채총계	442,060,391	136,942,942	188,855,121
I. 원본	16,767,974,733	24,588,778,389	34,263,286,314
II. 수익조정금	1,478,416,112	2,127,646,798	5,561,618,665
III. 이익잉여금	-4,609,968,626	-7,100,278,335	-15,003,303,472
자본총계	13,636,422,219	19,616,146,852	24,821,601,507
I. 운용수익	693,668,629	2,802,252,742	6,064,879,402
이자수익	9,927,546	20,026,646	23,756,214
매매/평가차익(손)	683,017,324	2,780,528,751	6,040,679,050
기타이익	723,759	1,697,345	444,138
II. 운용비용	329,902,768	460,846,270	540,099,152
관련회사보수	329,111,318	459,669,940	536,899,102
기타비용	791,450	1,176,330	3,200,050
III. 당기 순이익	363,765,861	2,341,406,472	5,524,780,250
* 매매회전율	0	0	0

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다. 동 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 매매회전율은 발생하지 않습니다.

#### <모투자신탁 요약재무정보>

(단위 : 원)

요약재무정보	제 9 기	제 8 기	제 7 기
	20150823	20140823	20130823
I. 운용자산	14,158,285,517	19,315,787,657	24,031,058,836
증권	13,750,186,388	18,579,279,725	23,090,923,349
현금 및 예치금	408,099,129	736,507,932	940,135,487
기타자산	178,023,145	105,495,575	104,229,895
자산총계	14,336,308,662	19,421,283,232	24,135,288,731
II. 기타부채	135,642,728	175,225,048	182,983,274
부채총계	135,642,728	175,225,048	182,983,274
I. 원본	12,738,784,354	18,835,858,197	19,711,955,252
II. 수익조정금	-695,726,170	-185,552,740	-810,019,226
III. 이익잉여금	2,157,607,750	595,752,727	5,050,369,431
자본총계	14,200,665,934	19,246,058,184	23,952,305,457
I. 운용수익	2,206,856,988	636,437,400	5,103,383,969
이자수익	8,604,440	8,249,116	11,284,317
배당수익	263,619,485	299,724,133	419,556,521
매매/평가차익(손)	1,785,687,487	211,087,730	4,578,144,981
기타이익	148,945,576	117,376,421	94,398,150
II. 운용비용	49,249,238	40,684,673	53,014,538
기타비용	49,249,238	40,684,673	53,014,538
III. 당기 순이익	2,157,607,750	595,752,727	5,050,369,431
* 매매회전율	137	76	93

※ 요약재무정보의 항목 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어서 산출합니다.