



판매회사  
내부직원용

# 이스트스프링 다이나믹 재팬 증권투자신탁(H)[주식-재간접형]

2024년 05월말 기준

## 투자목적 및 전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁(이스트스프링 다이나믹 재팬 증권모투자신탁[주식-재간접형])은 일본 기업들이 발행한 주식 등에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- Eastspring Investments - Japan Dynamic Fund 는 일본 기업들이 발행한 주식 및 관련 증권 가운데 가격상승 가능성이 높다고 판단되는 핵심종목에 대한 투자를 통해 주식가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구

## 펀드내역

펀드규모(NAV) 4억 원

-다이나믹재팬증권모[주식-재간접형] 4억 원

**펀드유형** 주식-재간접형, 모자형, 종류형  
 - 모투자신탁 편입비: 90% 이상  
 - 모투자신탁 집합투자증권 편입비: 60% 이상

## 설정일

(운용펀드 : 2015년 03월 23일)

- 클래스 A : 2015년 03월 23일
- 클래스 A-E : 2015년 06월 08일
- 클래스 C-E : 2015년 03월 23일
- 클래스 C-P2(연금저축) : 2015년 04월 29일
- 클래스 C4 : 2018년 04월 20일
- 클래스 S : 2015년 03월 23일
- 클래스 S-P2 : 2016년 07월 06일

**벤치마크** MSCI Japan Index(T-1, JPY) 95% + Call Loan 5%

**신탁업자** HSBC(수탁사)

**월 중 환헤지 비중** 91.1%

선물 또는 선도 계약의 평가액(KRW) / 외화 자산의 평가액(KRW)

## 환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
15시 이전	4영업일	9영업일
15시 경과후	5영업일	10영업일

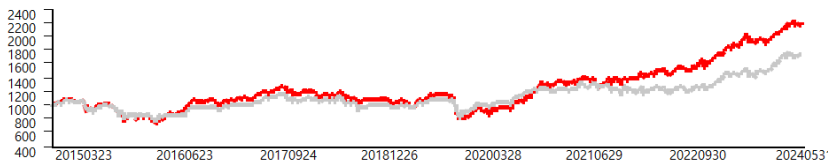
**투자위험등급** 2등급(높은 위험)

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

## 펀드 운용 성과

	누적수익률							설정 이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	0.55%	5.49%	12.66%	26.94%	55.06%	64.52%	115.37%	118.45%
클래스 A	0.45%	5.18%	12.00%	25.49%	51.52%	58.90%	103.20%	96.19%
클래스 A-E	0.48%	5.28%	12.21%	25.94%	52.61%	60.62%	106.90%	114.66%
클래스 C-E	0.47%	5.24%	12.13%	25.75%	52.14%	59.88%	105.27%	99.84%
클래스 C-P2(연금저축)	0.45%	5.19%	12.02%	25.51%	51.55%	58.94%	103.27%	88.51%
클래스 C4	0.44%	5.17%	11.97%	25.41%	51.30%	58.52%	102.33%	72.71%
클래스 S	0.49%	5.30%	12.26%	26.05%	52.88%	61.06%	107.83%	104.47%
클래스 S-P2	0.49%	5.32%	12.29%	26.11%	53.03%	61.28%	108.32%	176.62%
벤치마크	1.68%	1.78%	15.52%	25.89%	40.46%	39.47%	78.64%	71.26%

- 운용펀드 수익률은 보수 차감 전 수치입니다.  
 - 설정 이후 벤치마크 수익률은 운용펀드 기준으로 작성되었습니다.  
 - 상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.  
 - 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. (세전 수익률)  
 - 최초설정일 이후 전액환매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 재산정됩니다.



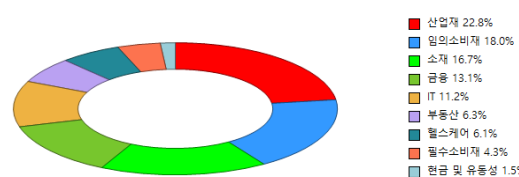
출처: AITAS 시스템

## 자산 구성 현황 (2024년 05월말 기준, 모투자신탁 기준)

<전체>



<자산배분현황> - 피투자펀드 기준



## 상위 10개 보유 종목 (2024년 05월말, 피투자펀드 기준)

종목명	비중(%)
RICOH CO LTD	6.3
PANASONIC HOLDINGS CORP	6.0
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	5.5
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	5.2
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	5.0
EAST JAPAN RAILWAY COMPANY	4.6
RESONA HOLDINGS INC	4.1
KIRIN HOLDINGS CO LTD	3.6
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	3.6
NISSAN MOTOR CO LTD	3.2

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실적 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. ※ 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.

## 보수 및 수수료

### 보수(순자산총액 기준)

- 클래스 A : 총 연 1.175% (판매 0.7%)
- 클래스 A-E : 총 연 0.825% (판매 0.35%)
- 클래스 C-E : 총 연 0.975% (판매 0.5%)
- 클래스 C-P2(연금저축) : 총 연 1.175% (판매 0.7%)
- 클래스 C4 : 총 연 1.275% (판매 0.8%)
- 클래스 S : 총 연 0.725% (판매 0.25%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 0.675% (판매 0.2%)

(공통사항)

운용 0.425%, 신탁 0.035%, 사무관리0.015%

### 선취수수료

- 클래스 A : 납입금액의 1.0% 이내
- 클래스 A-E : 납입금액의 0.5% 이내
- 클래스 C/C-E/S/C-P2(연금저축) : 없음

### 후취판매수수료

- 클래스 S : 환매금액의 0.15% 이내 (3년 미만 환매 시)

### 환매수수료

없음

## 시장동향 및 운용현황

5월 다이나믹 재팬 펀드의 벤치마크지수인 MSCI Japan Index(JPY기준)는 1.14% 상승하였습니다. 일본에서는 중앙은행의 통화정책 정상화 전망이 일본 증시에 부담 요인으로 작용하면서 증시의 변동성이 상승하였습니다. 또한 전기대비 역성장을 기록한 1분기 일본 실질 GDP 발표와 4분기 연속 역성장한 개인소비지출의 영향으로 증시 상승세는 제한되는 모습이었습니다.

## 시장전망 및 운용계획

일본 경제는 내수소비를 기반으로 충분한 경기 회복력을 지니고 있으며, 정부의 기업 밸류업 프로그램 및 일본 내 기업들의 이익개선과 기업 지배구조 개선에 따른 주주가치 향상으로 펀드에서는 일본 증시를 매력적인 투자처라고 판단하고 있습니다.

펀드매니저는 장기적 밸류에이션과 함께 단기 시장의 변동성을 포착하여 잠재적 기회를 얻을 수 있는 접근법을 택하고 있습니다. 향후 시장의 단기적인 뉴스보다 기업의 펀더멘탈을 기반으로 장기적인 추세에 집중하고, 매력적인 기업을 발굴해 나갈 계획입니다.

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실현 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. ※ 영국 프루덴셜 금융그룹은 미국의 프루덴셜(Prudential Financial Inc.)과 영국 M&G plc의 자회사인 Prudential Assurance Company의 관계회사가 아닙니다.