

이스트스프링 자산운용 보고서

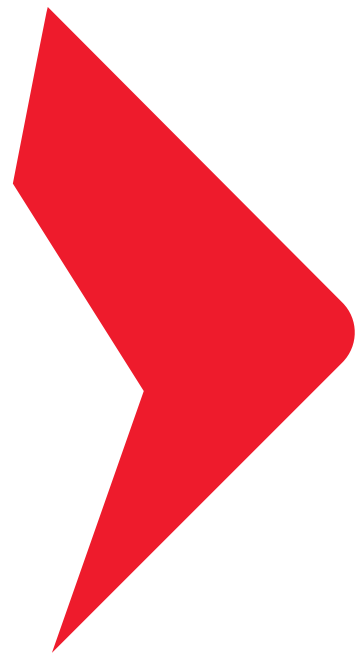
이스트스프링 글로벌온콜로지 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

운용기간 : 2025년 04월 17일 – 2025년 07월 16일

- 이 상품은 [재간접형 펀드]로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

▶공지사항

- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성 현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [이스트스프링 글로벌온콜로지 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [이스트스프링 글로벌온콜로지 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]]의 자산운용회사인 [이스트스프링자산운용코리아]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.



이스트스프링자산운용코리아 소개



이스트스프링자산운용은 은행, 증권, 보험 등 여러 판매 채널을 통해 한국을 포함한 다양한 글로벌 시장의 여러 자산에 투자할 수 있는 금융 상품과 서비스를 제공하고 있습니다. 특히, 국내 최초로 중국 본토에 투자하는 펀드인 '이스트스프링 차이나 드래곤 A Share 증권투자신탁'을 선보인 한편, 미국 뱅크론 및 미국 투자적격 펀드, 보험 상품과 연계한 파생 펀드, AI(인공지능)을 기반으로 한 투자전략 상품 등 고객분들의 다양한 투자 수요를 만족시키기 위한 다양하고 새로운 상품을 시장에 지속적으로 소개하고 있습니다.

다양한 시장 사이클에 대한 경험과 깊은 이해는 이스트스프링자산운용코리아만의 경쟁력입니다.

이스트스프링자산운용은 고객, 임직원, 파트너, 주주 그리고 우리가 속한 공동체 그 모두를 위한 미래에 확고한 투자를 이어나가고 있습니다.

이스트스프링자산운용의 각 부문별 다양성을 기반으로 형성된 열린 대화와 토론 문화는, 투자자들을 위한 최선의 투자 아이디어와 높은 확신을 가진 투자 견해를 추구하는데 큰 역할을 담당하고 있습니다. 이스트스프링자산운용 투자팀은 또한 투자 철학과 투자 과정에 ESG요소를 반영하고 있습니다.

이스트스프링자산운용은 지속적으로 고객분들을 위한 양질의 투자 성과를 달성하기 위해 열정과 최선을 다해 전념할 것입니다.

Contents

- 02 이스트스프링자산운용 소개
- 03 CEO 인사말
- 04 펀드 브리핑
- 05 펀드용어 해설
- 06 1. 펀드의 개요
2. 수익률현황
- 07 3. 자산 현황
- 08 4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용 현황
- 09 6. 투자자산 매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

각종 보고서 확인

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

이스트스프링자산운용코리아(주)

주소 : 07326, 서울특별시 영등포구
국제금융로 10, One IFC, 22층,
전화 : (02)2126 3500



이스트스프링자산운용은 투자자들이 신뢰할 수 있는 최고의 상품과 서비스를 제공하기 위해 노력하고 있습니다. 이스트스프링자산운용은 전통적인 국내 액티브 주식형, 채권형 펀드뿐만 아니라 인덱스 펀드, 퀀트 기법을 접목한 EMP(ETF Managed Portfolio)펀드 등 다양한 전략의 상품을 직접 운용하고 있습니다. 여기에 더 나아가 해외 전략적 파트너사들과 끊임없이 투자 의견을 교환하며 중국 A주, 글로벌 이머징 시장 주식, 미국 투자적격회사채, 골드 펀드 등 선진/신흥 및 대체 시장의 다양한 자산과 전략에 투자할 수 있는 상품도 꾸준히 국내

시장에 소개하고 있습니다. 이렇게 다양한 상품 라인업으로 국내 투자자들이 시장 상황과 개개인의 수익-위험 선호도에 맞는 상품을 선택할 수 있도록 폭넓은 투자기회를 제공하고 있습니다.

이스트스프링자산운용은 또한 2019년 책임투자위원회를 신설하고 스튜어드십코드 도입을 완료하였으며, 기존의 지속성장기업 주식형 펀드의 운용을 더욱 체계화하여 사회책임투자 운용사로서의 역량도 더욱 확대하고 있습니다.

최근 글로벌 경제는 미·중 갈등, 러시아·우크라이나 전쟁 지속 등 지정학적 요인으로 인해 불확실성이 지속되고 있습니다. 또한, 미국 트럼프 행정부의 관세 부과 정책과 같은 보호무역주의 강화는 세계 경제에 추가적인 변동성을 야기하고 있습니다. 한편, 거대 언어모델(LLM)과 같은 기술 혁신은 새로운 투자 기회를 제공하고 있습니다. 이러한 상황에서 투자에 있어 투자기회에 대한 선별, 철저한 기업 분석, 엄격한 규율과 리스크 관리 역량이 그 어느때보다 중요해졌다고 생각합니다.

고객의 미래에 투자하는 고객의 든든한 자산운용 조력자로서 이스트스프링자산운용은 이러한 상황들을 주시하며 투자자분들의 후생을 위한 노력을 지속해 나가겠습니다.

이스트스프링자산운용코리아 대표이사 사장 **박천웅**

내가 가입한 펀드 브리핑

이스트스프링 글로벌온콜로지증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

운용기간 : 2025년 04월 17일 - 2025년 07월 16일



펀드매니저 조은서

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

해당 기간 동안 글로벌 주식시장은 상승세를 보였습니다. 헬스케어 업종은 연초 강세 이후 관세 우려와 방어주 회피로 조정을 받았으며, 투자자 관심 감소 속에 약세를 이어가다 6월 반등에 성공하였습니다. 바이오테크 업종은 금리 환경 개선과 제품 출시 성과로 4월에 상승하였으며, FDA의 심사일정 준수 발언 또한 투자심리 강화에 긍정적으로 작용하였습니다. 5월을 거치며 FDA 규제 강화와 MFN 약가 정책 우려로 투자자 불확실성이 커지며 약세를 나타냈으나, 정책 시행의 어려움이 일부 안도감을 제공하였습니다. 6월에는 긍정적인 임상 결과 등 영향으로 헬스케어 업종 대비 우수한 성과를 기록하며 회복세를 보였습니다. 투자자들은 임상 성과와 혁신을 지지하는 규제 환경 덕분에 바이오테크 업종에 긍정적인 투자심리를 유지하고 있습니다.

당 펀드의 투자신탁의 피투자 펀드인 Candriam Equities L Oncology Impact의 운용사인 Candriam의 독자적인 ESG 분석 및 스코어링을 기반으로 하여 기업의 사업 활동(제품 및 서비스)의 영향 분석과 기업의 주요 이해관계자 관리, 이 두가지를 중심으로 ESG 투자 목표를 실행하고 있습니다. 6월말 기준으로 본 모형의 펀드 ESG 스코어는 56으로 벤치마크 ESG 스코어 50을 상회하였습니다. 세부적으로는 특히 사회, 환경 부문의 스코어가 비교지수를 상회하였습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위: %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
이스트스프링 글로벌온콜로지 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]	3.68	-14.32	-
(비교지수대비 성과)	(-10.48)	(-26.51)	-
비 교 지 수	14.16	12.19	-

* 비교지수 : MSCI World Net Return(NDDUWI index, USD) 95% + KBP 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.

※상기 펀드의 비교지수 변경 내역은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.

※클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.



내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

헬스케어 섹터는 인구통계학적 추세와 지속적인 기술 혁신에 힘입어 견고한 펀더멘털을 유지하고 있습니다. 현재 주가가 규제 및 정책 방향의 불확실성으로 인해 강점을 충분히 반영하지 못하고 있음에도 불구하고, 장기적인 관점을 가진 투자자들에게는 매력적인 밸류에이션으로 투자 기회를 제공하고 있습니다. 향후 정책의 명확성이 개선되면 시장의 변동성이 줄어들고 바이오테크 산업에 보다 긍정적인 환경이 조성될 것으로 기대하며, 차별화된 과학적 역량과 실행력을 갖춘 기업들은 임상 및 상업적 성과를 통해 헬스케어 산업의 장기적인 성장 가능성을 보여줄 것으로 예상합니다. 이러한 상황에서 펀드에서는 중장기적인 관점을 가지고 균형 잡힌 포트폴리오를 보유하고자 최선을 다하여 노력하고 있습니다.

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 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]



운용기간 : 2025년 04월 17일 - 2025년 07월 16일

1 펀드의 개요

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
이스트스프링 글로벌온콜로지증권모투자신탁(미달러)[주식-재간접형]	E4071
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]	E4072
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 A-E	E4077
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 C-E	E4083
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 C-F	E4087
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 C-P2(연금저축)	E4092
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 C-P2(연금저축)E	E4093
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]클래스 C-P(퇴직연금)E	E4097

고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2023.07.17
운용기간	2025.04.17 - 2025.07.16
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
자산운용회사	이스트스프링자산운용코리아
판매회사	삼성증권, NH투자증권, 신한투자증권 외 1개
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국씨티은행
일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징 (투자전략)	이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 80% 이상을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 룩셈부르크에 설립된 외국 집합투자기구인 Candriam Equities L의 하위 집합투자기구인 Candriam Equities L Oncology Impact(이하 "피투자펀드")에 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구합니다. 이 투자신탁의 피투자 펀드인 Candriam Equities L Oncology Impact는 지속가능한 발전과 관련한 중대한 장기적 과제를 중 암과의 싸움이라는 특정 사회적 과제에 대응하기 위하여 종양학 분야(암 연구, 진단, 치료 등)의 글로벌 주식에 주로 투자하여 시장 성과로부터 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁이 주로 투자할 피투자 집합투자기구는 투자대상 선정에 환경(environment), 사회(social), 지배구조(governance) 등의 비재무적 요소들을 고려하여 투자대상 종목 선별을 수행합니다. 이 투자신탁은 피투자펀드와 함께 (또는 피투자펀드는) 수익 추구하고 아울러 특정 사회적 과제를 해결하고 암과의 싸움에서 자원을 동원하는 기업들에 투자함으로써 장기적으로 긍정적인 사회적 영향을 창출하고자 하며, Candriam의 ESG 리서치 및 분석을 기반으로 총 순자산의 75% 이상을 지속가능한 투자자산에 투자합니다. 지속가능한 투자(Sustainable Investment)란 환경적 또는 사회적 목적에 기여하는 경제적 활동에 대한 투자를 의미하되, 이러한 투자가 환경적 또는 사회적 목적에 중대한 해를 끼치지 않아야 하며 투자대상 기업들이 건전한 지배구조 관행을 준수하여야 합니다.
------------------	--

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.eastspringinvestments.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 자산현황

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

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]	자산총액	479	497	3.85
	부채총액	0	0	15.00
	순자산총액	479	497	3.85
	기준가격	927.31	961.44	3.68
종류(Class)별 기준가격 현황				
클래스 A-E	기준가격	905.04	936.56	3.48
클래스 C-E	기준가격	912.73	944.09	3.44
클래스 C-F	기준가격	919.23	951.89	3.55
클래스 C-P2(연금저축)	기준가격	897.68	928.07	3.39
클래스 C-P2(연금저축)E	기준가격	914.23	945.98	3.47
클래스 C-P(퇴직연금)E	기준가격	940.62	973.53	3.50

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

(단위 : 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2025.07.17	0	517	961.44	961.44	

▶ 펀드의 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ 이스트스프링 글로벌온콜로지증권모투자신탁(미달러)[주식-재간접형]

주) 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2025년 07월 16일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
이스트스프링 글로벌온콜로지증권투자신탁(H)[주식-재간접형]	3.68	-2.97	-15.06	-14.32	-3.86	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.48)	(-11.17)	(-24.02)	(-26.51)	(-39.69)	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	35.83	-	-

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.

종류(Class)별 현황							
클래스 A-E	3.48	-3.35	-15.58	-15.00	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.68)	(-11.55)	(-24.54)	(-27.19)	-	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	-	-	-
클래스 C-E	3.44	-3.44	-15.69	-15.15	-5.59	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.72)	(-11.64)	(-24.65)	(-27.34)	(-41.42)	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	35.83	-	-
클래스 C-F	3.55	-3.21	-15.39	-14.75	-4.81	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.61)	(-11.41)	(-24.35)	(-26.94)	(-40.64)	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	35.83	-	-
클래스 C-P2(연금저축)	3.39	-3.54	-15.82	-15.33	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.77)	(-11.74)	(-24.78)	(-27.52)	-	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	-	-	-
클래스 C-P2(연금저축)E	3.47	-3.37	-15.60	-15.03	-5.40	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.69)	(-11.57)	(-24.56)	(-27.22)	(-41.23)	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	35.83	-	-
클래스 C-P(퇴직연금)E	3.50	-3.32	-15.53	-14.94	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-10.66)	(-11.52)	(-24.49)	(-27.13)	-	-	-
비교지수	14.16	8.20	8.96	12.19	-	-	-

* 비교지수 : MSCI World Net Return(NDDUWI index, USD) 95% + KBP Call 5%

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 후 세전 수익률 기준입니다.

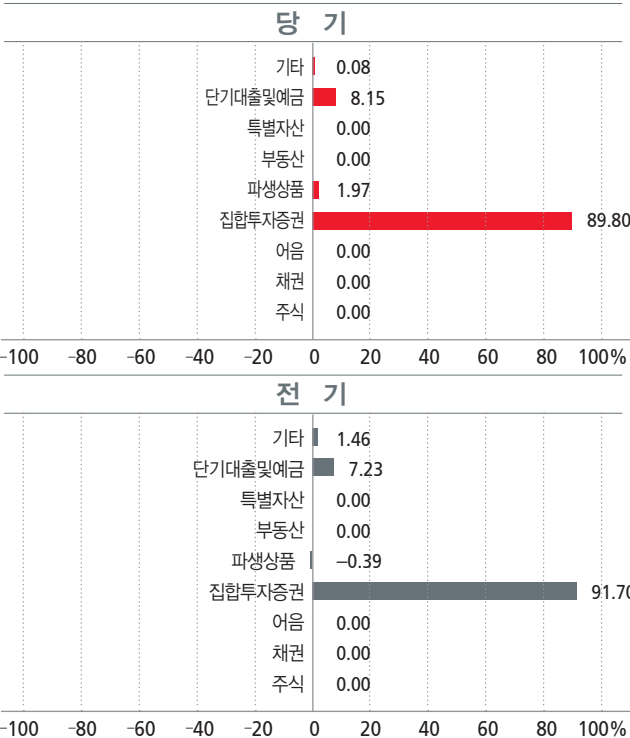
※위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶손익현황

구분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-	-	-	-40	-	22	0	0	-18
당기	-	-	-	8	-	12	0	0	19

3 자산 현황

▶자산구성현황



[자산구성현황]

통화별 구분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	-	-	-	-	-	-	17 (3.51)	0 (0.08)	18 (3.60)
USD	-	-	-	446 (89.80)	-	10 (1.97)	23 (4.63)	-	479 (96.40)
1,385.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	446 (89.80)	-	10 (1.97)	40 (8.15)	0 (0.08)	497 (100.00)

* () : 구성비중
주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶환헤지에 관한 사항

환헤지자란?	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 상이할수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용 등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다.
펀드수익률에 미치는 효과	해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. 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. 환헤지로 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헷지)하기 위한, 선물(환)계약 에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세)시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시에 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.

투자설명서상의 목표		(단위 : %, 원)	
환헤지 비율	기준일(2025.07.16) 현재 환헤지 비율	(2025.04.17 ~ 2025.07.16) 환헤지 비용	(2025.04.17 ~ 2025.07.16) 환헤지로 인한 손익
-	88.08	-	8,105,331

주) 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.

[환헤지를 위한 파생상품]

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초 자산	매수/ 매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	417	407	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	3	3	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	14	14	-
해외파생	iMbank	USD	매수	2025.07.23	0	11	11	-
해외파생	iMbank	USD	매수	2025.07.23	0	412	413	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.08.22	0	411	412	-

▶ 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.
※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산 보고서를 참고하실수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

집합투자증권

증권명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중	비고
Candriam Equities L Oncology Impact(USD)	해외수익 증권		125	446	89.80	록셈부르크/ Others

장외파생상품

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	iMbank	USD	매수	2025.07.23	0	412	413	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.08.22	0	411	412	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	417	407	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	14	14	-
해외파생	iMbank	USD	매수	2025.07.23	0	11	11	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2025.07.23	0	3	3	-

이스트스프링 글로벌온콜로지증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

운용기간 : 2025년 04월 17일 - 2025년 07월 16일

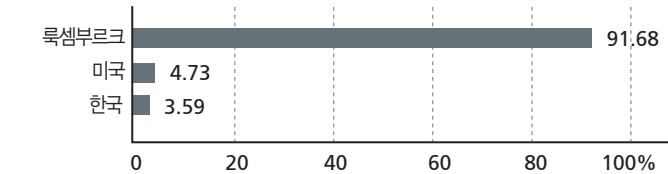


단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예치금	USD_CALL(DOMESTIC)		23	0.00		-
예금	한국씨티은행		17	2.07		-

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 (상장/발행) 국가 기준으로 작성되었습니다.
* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 입계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
조은서	책임운용전문인력	24	396	-	-	이스트스프링 자산운용	2115000171

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자자의 결정 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

▶ ESG 집합투자기구 운용이력

성명	ESG 관련 경력 및 운용내역
조은서	- 이스트스프링 글로벌 온콜로지 펀드 운용(22.07~현재)

▶ 운용전문인력 변경내역 해당사항 없음

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
이스트스프링 글로벌온콜로지 증권자투자신탁(H) [주식-재간접형]	자산운용회사	0.54	0.10	0.51	0.11
	판매회사	0.36	0.07	0.35	0.07
	클래스 A-E	0.01	0.08	0.01	0.08
	클래스 C-E	0.01	0.12	0.01	0.12
	클래스 C-F	0.01	0.01	0.01	0.01
	클래스 C-P2(연금저축)	0.09	0.17	0.09	0.17
	클래스 C-P2(연금저축)E	0.13	0.09	0.13	0.09
	클래스 C-P(퇴직연금)E	0.12	0.06	0.11	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.04	0.01	0.04	0.01
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.02	0.00
	보수 합계	0.96	0.18	0.91	0.19
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	-	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-
		합계	-	-	-
	증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
이스트스프링 글로벌 온콜로지증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	-	-	-	-	-	-
이스트스프링 글로벌 온콜로지증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]	전기	0.00	-	0.00	0.00	-	0.00
	당기	0.00	-	0.00	0.00	-	0.00
종류(class)별 현황							
클래스 A-E	전기	0.78	-	0.78	0.78	-	0.78
	당기	0.77	-	0.77	0.78	-	0.78
클래스 C-E	전기	0.96	-	0.96	0.96	-	0.96
	당기	0.96	-	0.96	0.96	-	0.96
클래스 C-F	전기	0.49	-	0.49	0.50	-	0.50
	당기	0.49	-	0.49	0.50	-	0.50
클래스 C-P2(연금저축)	전기	1.15	-	1.15	1.16	-	1.16
	당기	1.15	-	1.15	1.16	-	1.16
클래스 C-P2(연금저축)E	전기	0.81	-	0.81	0.81	-	0.81
	당기	0.81	-	0.81	0.81	-	0.81
클래스 C-P(퇴직연금)E	전기	0.71	-	0.71	0.71	-	0.71
	당기	0.71	-	0.71	0.71	-	0.71

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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.

이스트스프링 글로벌온콜로지증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]

운용기간 : 2025년 04월 17일 - 2025년 07월 16일

▶ ESG관련 평가비용

이 투자신탁의 신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁은 집합투자기구의 운용과 관련하여 외부 ESG 평가결과를 활용하고 있으나, 해당 비용은 이 투자신탁의 재산으로 지급되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주1)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다.
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2024.07.17 ~ 2024.10.16	2024.10.17 ~ 2025.01.16	2025.01.17 ~ 2025.04.16
-	-	-

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7 동일해(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 또한 본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 해외자산에 투자할 수 있으며 해당 투자신탁의 기초통화와 투자대상자산의 표시통화와의 환율 변동에 따르는 위험에 노출됩니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식, 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상 자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

일간으로 자산편입 내역 및 거래내역, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio), 기준 가격 변동률, 이벤트 발생 가능성 등을 모니터링하고 있으며, 주요 이슈 발생시 리스크관리위원회 등에 보고 및 대응하고 있습니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

집합투자업자는 집합투자기구에 대한 실사(due diligence)의 일환으로 피투자펀드 운용사의 재무 건정성, 운용조직의 역량, 경험 및 운용규모 등을 점검하였으며, 투자설명서, 운용보고서, 제안서 등 관련 자료 검토를 통해 피투자펀드의 운용성과, 위험관리 및 운용팀의 안정성 등을 확인하였습니다.

③ 환매중단, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식, 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상 자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다. 그럼에도, 환매중단 등의 이슈와 관련된 대응 및 절차 등을 "Risk Events Contingency Plan"에 규정하고 관련 지표를 일별로 모니터링하고 있습니다.

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

"Risk Events Contingency Plan"에 따라 시장위험, 신용위험, 유동성위험 관련 7개의 지표를 일별로 모니터링하고, 지표의 크기에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.