

고객 여러분 안녕하십니까?

동부파워초이스증권투자신탁 제1호[주식]을 운용하고 있는 동부자산운용입니다. 항상 고객님의 성원에 감사 드리며, 더 좋은 상품으로 다가설 수 있도록 노력하겠습니다.

고객님께서 가입하고 계신 동부파워초이스증권투자신탁 제1호[주식]은 3단계(정량평가, 정성평가, 최종선정) 과정을 거쳐 상승가능성이 높은 종목으로 최대 15개 ‘Top pick’종목을 선정, 종목당 6.5%수준으로 투자하여 장기안정적인 수익률을 추구하는 주식형펀드입니다. 최근 주식 시장이 대형주의 상승은 부진한 반면 중소형주의 상승이 두드러지다 보니, 종목선정기준 상 주로 대형주에 많이 투자되는 동부파워초이스펀드의 경우 만족스러운 운용수익률을 보이지 못하고 있습니다.

구 분	3개월	6개월	1년	3년	설정이후	연초이후
펀드(%)	-6.38	4.66	-0.75	-3.91	23.11	8.00
비교지수대비(%p)	-2.98	1.51	0.10	-7.8	11.83	3.23

주) 2015년 8월 10일, ClassA 기준 (Class별로 다를수 있음) / 비교지수 : KOSPI* 95%+CD*5%

또한 6월 15일부터 주식가격제한폭이 기존 $\pm 15\%$ 에서 $\pm 30\%$ 로 확대되어 적극적인 수익률을 추구도 중요하지만 하락위험을 관리하는 것도 매우 중요한 시장환경이 되었습니다. 이에 저희 동부자산운용에서는 종목선정에 집중하면서도 위험관리가 가능하도록 기존의 운용전략을 변경하고자 합니다.

향후 동부파워초이스펀드는 변경된 운용전략에 따라 정량평가와 정성평가를 종합하여 종목을 선정하고 최대 25개까지 투자하며, 종목당 편입비중은 4%수준으로 유지할 계획입니다. 포트폴리오는 “시장주도 성장주”와 “저평가 가치주 등”으로 구분하여 각각 주식투자비중의 50%수준으로 구성할 계획입니다. 또한 펀드 설정액이 1,000억을 초과할 경우 원활한 운용을 위해 투자종목수를 최대 35개 수준으로 확대할 계획이며, 이러한 운용전략은 2015년 8월 17일부터 적용할 예정입니다.

구 분	변경 전	변경 후
종목선정기준	3 단계 필터링을 통한 선정	정량평가와 정성평가를 종합하여 선정
종목당 투자비중	6.5%수준(최대 15 개)	4%수준(최대 25 개)
리밸런싱	매 3 개월	수시
종목수 확대	설정액 3,000 억 초과 시	설정액 1,000 억 초과 시

금번 운용전략의 변경을 통해 고객님께 보다 좋은 수익률로 보답해드릴 수 있도록 당사의 모든 운용역량을 집중하여 최선을 다하겠습니다.

감사합니다.

2015년 8월

동부자산운용 대표이사 오재환 배상

※ 자세한 변경내용은 당사, 판매사, 금융투자협회 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.