

투자목적 및 전략

- 이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 중국 상해 또는 심천증권거래소에 상장된 A Share 주식(이하 "중국 A Share 주식") 및 홍콩증권거래소에 상장된 중국기업의 주식 등에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

- 이 투자신탁은 중국 A Share 주식 및 홍콩증권거래소 등 중국본토 이외 지역에 상장된 중국기업 주식 등에 투자하는 집합투자증권에의 투자를 통해 중국 A주와 중국에서 상당한 비즈니스를 영위하거나, 중국을 통해 상당한 매출을 창출하는 기업 등의 주식가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.

- 이 투자신탁은 모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 축소시키기 위해 모투자신탁의 기초통화인 미국 달러화를 활용하여 원/달러 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

펀드내역

펀드규모(NAV) 11억 원

-차이나리더스증권모(미달러)[주식-재간접형] 15억 원

펀드유형 주식-재간접형, 모자형, 종류형, 개방형, 추가형
-모투자신탁 편입비 : 60% 이상
-모투자신탁의 집합투자증권 편입비 : 60% 이상

설정일

(운용펀드 : 2010년 05월 24일)

- 클래스 A : 2010년 05월 24일
- 클래스 A-E : 2017년 11월 14일
- 클래스 C-E : 2010년 06월 03일
- 클래스 C-P2(연금지축) : 2017년 12월 11일
- 클래스 C-P2(연금지축)E : 2018년 01월 18일
- 클래스 C2 : 2014년 12월 15일
- 클래스 C4 : 2016년 11월 14일
- 클래스 S : 2016년 03월 02일
- 클래스 S-P2 : 2016년 03월 11일

벤치마크 MSCI China A Index (USD) 90% + Call Loan(KRW) 10%

신탁업자 국민은행

월 증 환헤지 비중 88.3%

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

환매대금 지급일

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
17시 이전	4영업일	8영업일
17시 경과후	5영업일	9영업일

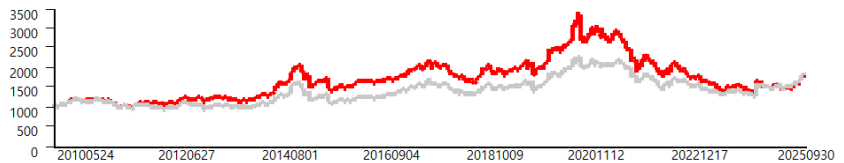
투자위험등급 2등급(높은 위험)

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

펀드 운용 성과

	누적수익률							
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	설정이후
운용펀드	4.25%	19.12%	19.43%	13.70%	10.30%	-4.18%	-25.87%	78.37%
클래스 A	4.12%	18.71%	18.59%	12.06%	7.10%	-8.37%	-31.20%	35.92%
클래스 A-E	4.16%	18.85%	18.88%	12.62%	8.18%	-6.96%	-29.43%	-20.89%
클래스 C-E	4.12%	18.71%	18.60%	12.08%	7.15%	-8.31%	-31.13%	37.04%
클래스 C-P2(연금지축)	4.14%	18.78%	18.73%	12.34%	7.63%	-7.69%	-30.35%	-14.51%
클래스 C-P2(연금지축)E	4.17%	18.88%	18.94%	12.75%	8.43%	-6.64%	-29.03%	0.78%
클래스 C2	4.10%	18.64%	18.45%	11.79%	6.58%	-9.05%	-32.04%	-2.00%
클래스 C4	4.13%	18.74%	18.65%	12.18%	7.33%	-8.07%	-30.82%	-4.81%
클래스 S	4.18%	18.89%	18.96%	12.78%	8.50%	-6.55%	-28.90%	15.18%
클래스 S-P2	4.19%	18.92%	19.03%	12.92%	8.76%	-6.20%	-28.47%	12.12%
벤치마크	4.03%	19.40%	20.66%	25.16%	28.50%	19.53%	2.95%	82.28%

- 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

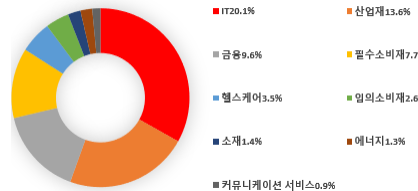
— 운용펀드기준가 — BM기준가

자산 구성 현황 (2025년 09월말, 모투자신탁 기준)

<전체>



<주식 업종별>



2025년 09월 25일 기준

상위 10개 보유 종목 (2025년 09월 25일, 주식모투자신탁 합산 주식비중)

종목명	비중(%)
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	6.9
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	5.0
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	4.1
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	3.5
SUNGROW POWER SUPPLY Y LTD A	2.2
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	2.1
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	2.1
GOERTEK INC A	2.0
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTRO	2.0
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPME	2.0

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 보호되지 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, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.

보수 및 수수료

보수(순자산총액 기준)

- 클래스 A : 총 연 1.485% (판매 1%)
- 클래스 A-E : 총 연 0.985% (판매 0.5%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.465% (판매 0.98%)
- 클래스 C-P2(연금저축) : 총 연 1.255% (판매 0.77%)
- 클래스 C-P2(연금저축)E : 총 연 0.875% (판매 0.39%)
- 클래스 C2 : 총 연 1.735% (판매 1.25%)
- 클래스 C4 : 총 연 1.375% (판매 0.89%)
- 클래스 S : 총 연 0.835% (판매 0.35%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 0.715% (판매 0.23%)

(공통사항)

운용 0.42%, 신탁 0.05%, 사무관리0.015%

선취수수료

- 클래스 A: 납입금액의 1.0% 이내
- 클래스 A-E: 납입금액의 0.5% 이내
- 클래스 C-E/C-P2/C-P2E/C2/C4/S-P2: 없음

후취판매수수료

- 클래스 S : 환매금액의 0.15% 이내 (3년 미만 환매시)

환매수수료

없음

시장동향 및 운용현황

중국 증시는 펀드의 비교지수인 MSCI China A Index(USD) 기준으로 상승하였습니다. 시장은 강세장을 이어가며 월간 거래대금이 약 53.2조 위안으로 사상 최고치를 경신하였고, 기술주 및 성장주가 시장을 견인하였습니다. 전자, 비철금속, 전력장비 등 섹터가 상승세를 보이는 한편, 소매판매 및 공장 생산 증가율 둔화로 내수 모멘텀은 약세를 보였습니다. 한편, 정부는 육아 보조금, 대출 이자 보조금, 국유기업 및 자산관리회사의 재고 감축 프로그램 참여 독려 등 다양한 거시적 지원책을 7월부터 발표하고 있습니다.

시장전망 및 운용계획

차이나리더스 펀드는 관세 정책과 미-중 관계의 지속적인 불확실성, 기술 업종에 대한 시장 기대, 미 연준의 금리 인하로 인한 투자 기회, 그리고 공급개혁 정책 기반 공급 축소 및 산업 통합에 주목하고 있습니다. 배당 성과가 가시화되면서 기술 분야가 A주 시장의 핵심 테마로 자리잡고 있으며, 온쇼어 투자자 사이에서 고수익 종목 관심도가 높아지고 있으므로 해당 종목에 주목할 계획입니다. 중국의 새로운 규제는 성장 동력과 자원 배분의 균형을 통해 보다 안정적인 경제 구조를 형성할 것으로 보이며, 동시에 소득 불평등을 완화하고 총 소비 성장을 촉진할 것으로 예상합니다. 이러한 정책은 경제 불균형을 장기간에 걸쳐 해소할 것으로 기대되며, 제조업 동향과 중국 내수 소비를 면밀히 관찰하여 투자 기회를 모색하고자 합니다. 현재 기술 장벽이 높고 국내 대체가 가능한 고급 제조업과 구조적 변화의 수혜를 받을 수 있는 소비재, AI 및 기타 기술 분야에 중점을 두고자 합니다.

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 보호되지 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, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.