

# 미래에셋 차이나업종대표 증권자투자신탁1호(주식)

작성운용기간

2025년 04월 01일 ~ 2025년 06월 30일

# 미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)

2등급·높은위험 1 2 3 4 5 6

이 투자신탁은 중국 및 홍콩 지역 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다.

## 시장동향

중국 증시는 미중 무역 긴장의 완화, 홍콩 증시의 유동성 확대, 일부 경제지표의 회복세 등 다양한 요소가 복합적으로 작용하며 완만한 회복 흐름을 이어갔습니다. 4월에는 미중 간 협상 분위기가 다소 개선되면서 시장은 안정적인 범위 내에서 등락을 반복하였고, 5월에는 관세 인하 기대가 구체화되며 일부 업종을 중심으로 투자 심리가 회복되는 모습을 보였습니다. 이어 6월에는 HIBOR(홍콩 은행 간 금리)의 하락, 남향자금(중국 본토 A주에서 홍콩증시로 유입되는 자금) 유입, IPO 시장 활성화 등으로 시장에 긍정적인 기류가 형성되었으나, 부동산 투자 부진과 일부 지표의 둔화로 인해 전반적인 낙관론은 제한적인 수준에 머물렀습니다.

## 운용성과

펀드(운용펀드 기준)의 수익률은 하락하였고, 비교지수를 하회하는 성과를 기록하였습니다.

업종별로, 정보기술과 금융이 펀드 성과에 가장 긍정적으로 기여했으며 자유소비재와 커뮤니케이션 서비스가 가장 부정적으로 기여했습니다. 대형주 중심의 편입 비중을 유지하며 방어적인 포트폴리오 운용을 이어갔으며, 헬스케어와 필수소비재 등 상대적으로 안정적인 업종에 대한 노출을 유지하면서 시장 변동성에 대비하고자 하였습니다. 특히 기술주에 대한 접근은 보수적으로 조정되었고, 중국 내 구조적 성장 가능성이 있는 산업을 중심으로 종목 선별을 강화하였습니다. 업종별로는 의료서비스와 일부 인터넷 플랫폼 기업들이 펀드 내 성과에 상대적으로 긍정적인 기여를 하였으며, 반면 부동산 및 에너지 관련 비중은 축소되는 흐름이 이어졌습니다.

## 운용 계획

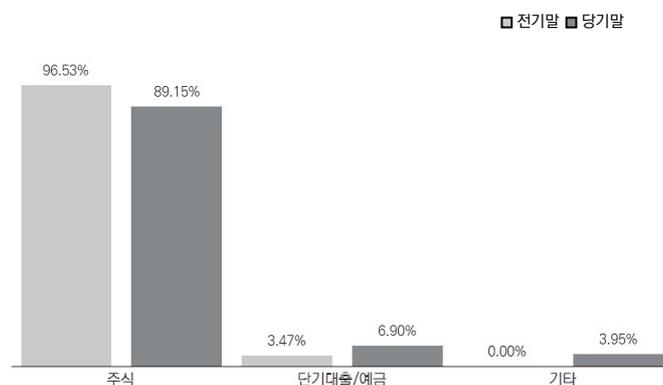
중국 내수 회복과 정책 환경의 변화를 면밀히 반영하여 하반기에도 기본적 분석 중심의 종목 선별 전략을 지속해 나갈 계획입니다. 주요 포인트로는 소비 패턴 변화에 따른 새로운 수혜 업종 발굴, 기술 혁신 기업의 구조적 성장 가능성 검토, 그리고 규제 환경의 영향이 제한적인 업종에 대한 비중 확대를 고려하고 있습니다. 특히 불확실한 글로벌 거시 환경 속에서 정부 정책의 방향성과 시장 유동성 흐름을 지속적으로 주시하며, 중장기적 경쟁력을 갖춘 핵심 기업군을 중심으로 투자 전략을 정교화할 예정입니다.

## 기간수익률 (단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.03.31-2025.06.30	2024.12.31-2025.06.30	2024.09.30-2025.06.30	2024.06.30-2025.06.30	2023.06.30-2025.06.30	2022.06.30-2025.06.30	2020.06.30-2025.06.30
운용펀드	-1.63	14.04	10.88	27.27	17.63	-10.24	-2.11
(비교지수대비 성과)	(-3.54)	(-4.80)	(-4.19)	(-8.01)	(-15.76)	(-22.23)	(-5.52)
비교지수(벤치마크)	1.91	18.84	15.07	35.28	33.39	11.99	-1.59

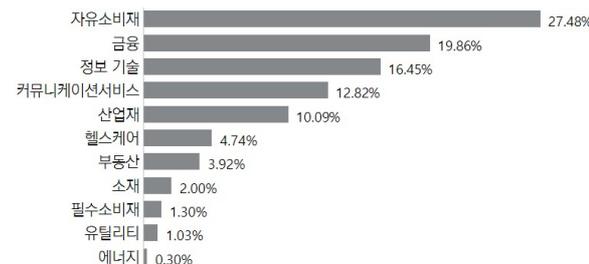
※ 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.  
 ※ 위 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참고하시기 바랍니다.

## 자산구성현황



※ 선물, 스왑거래의 경우 비중에서 생략됩니다.

## 업종별 투자비중 (당기말 기준)



※ 위 업종구분은 한국거래소/GICS(Global Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.  
 ※ 위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

## 국가별 투자비중 (당기말 기준)



※ 펀드의 국가별 비중은 자산의 발행국을 기준으로 합니다. (중국, 홍콩, 타이완 구분) 따라서 실제 자산이 거래되는 국가와의 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가에 차이가 발생할 수 있습니다.  
 ※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 투자종목 산정이 명확하지 않아 '국가미분류집합투자'로 표기됩니다.  
 ※ 위 국가별 투자비중은 단기대출 및 예금을 제외한 비중입니다.

# 미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)

2등급·높은위험 **1** **2** **3** **4** **5** **6**

## 1. 펀드의 개요

기본정보 펀드의 설정일, 운용기간, 펀드의 특징 등 펀드의 기본 사항입니다.

펀드의 종류	공모집합투자기구 투자신탁/주식형/추가형/개방형/모자형/종류형
고난도 펀드	해당하지않음
레버리지(차입 등) 한도	-
존속기간	이 상품은 추가형 상품으로 종료일이 없습니다.
자산운용사	미래에셋자산운용
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
펀드재산보관회사(신탁업자)	홍콩상하이은행
판매회사	당사 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다. ( <a href="http://investments.miraesaset.com">Http://investments.miraesaset.com</a> )
상품의 특징(투자전략)	이 투자신탁은 미래에셋차이나업종대표증권모투자신탁(주식)에 100% 이하로 투자합니다.

펀드명	최초설정일	금융투자협회 펀드코드
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)	2007.09.14	73706
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류A	2007.09.14	73707
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류C4	2007.09.14	98606
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류C5	2011.09.14	98607
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류A-e	2017.11.29	BX999
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류C-e	2017.12.05	BY002
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)종류S	2014.05.22	AR938

재산현황 당기말과 전기말 간의 펀드 순자산 총액과 펀드 기준가격의 추이입니다.

(단위: 백만원, 원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)	자산 총액	21,533	20,895	-2.96
	부채 총액	25	51	105.17
	순자산총액	21,508	20,845	-3.08
	기준가격	1,338.14	1,316.38	-1.63
종류A	기준가격	978.58	957.93	-2.11
종류C4	기준가격	1,119.13	1,095.00	-2.16
종류C5	기준가격	1,514.39	1,482.08	-2.13
종류A-e	기준가격	1,136.09	1,113.46	-1.99
종류C-e	기준가격	1,150.39	1,127.07	-2.03
종류S	기준가격	1,635.72	1,603.71	-1.96

- ※ 자산총액 : 펀드운용자금 총액입니다.
- ※ 부채총액 : 펀드에서 발생한 비용의 총액입니다. 단, 미지급해지대금과 미지급분배금 등을 포함하는 값입니다.
- ※ 순자산총액 : 자산-부채로서 순수한 펀드자금의 총액입니다.
- ※ 자산/부채/순자산 총액 증감률은 작성 단위(백만원) 이하 수치의 '원' 단위까지 계산에 포함되기 때문에 증감률이 과다하게 표시될 수 있으나, 투자자분들께서는 이점 유의 바랍니다.
- ※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

펀드의 구성 이 펀드가 투자하는 모펀드 각각의 투자비중입니다.

모펀드 명칭	투자비중
미래에셋차이나업종대표증권모투자신탁(주식)	100%

※ 투자비중은 자펀드가 보유한 모펀드의 수익증권 평가금액을 기준으로 산출합니다.

## 2. 수익률 현황

기간 수익률 각 기간의 펀드 수익률 입니다.

비교지수 : MSCI China Index

(MSCI 지수 : 모건스탠리의지회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표)  
중국지역의 선별된 우량주 위주로 구성하여 자수화한 상기 지수는 중국 및 홍콩 지역의 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다.

(단위: %, %p)

비교시점	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	2025.03.31-2025.06.30	2024.12.31-2025.06.30	2024.09.30-2025.06.30	2024.06.30-2025.06.30	2023.06.30-2025.06.30	2022.06.30-2025.06.30	2020.06.30-2025.06.30
운용펀드	-1.63	14.04	10.88	27.27	17.63	-10.24	-2.11
(비교지수대비 성과)	(-3.54)	(-4.80)	(-4.19)	(-8.01)	(-15.76)	(-22.23)	(-0.52)
종류A	-2.11	12.94	9.24	24.83	12.98	-15.61	-11.68
종류C4	-2.16	12.84	9.08	24.59	12.54		
종류C5	-2.13	12.89	9.16	24.71	12.76	-15.86	-12.13
종류A-e	-1.99	13.21	9.63	25.42	14.10	-14.33	-9.43
종류C-e	-2.03	13.13	9.51	25.24	13.76	-14.71	-10.10
종류S	-1.96	13.29	9.75	25.60	14.44	-13.94	-8.74
비교지수(벤치마크)	1.91	18.84	15.07	35.28	33.39	11.99	-1.59

## 3. 자산현황

주요 자산보유 현황 (당기말 기준)

펀드자산총액에서 파생상품의 거래는 발생시 모두 기재되며, 전체 보유자산(주식, 채권, 단기대출 및 예금 등)의 상위 10종목, 자산총액의 5%초과 보유종목 및 발행 주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명/업종명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	비고
Tencent Holdings Ltd / 커뮤니케이션서비스	21,500	1,897	9.08	중국	자산 5%초과
Alibaba Group Holding Ltd / 자유소비재	92,026	1,774	8.49	중국	자산 5%초과
Xiaomi Corp / 정보 기술	163,467	1,657	7.93	중국	자산 5%초과
Cambricon Technologies Corp Ltd / 정보 기술	9,499	1,049	5.02	중국	자산 5%초과
Industrial & Commercial Bank of China Ltd / 금융	842,729	916	4.38	중국	
BYD Co Ltd / 자유소비재	36,059	770	3.69	중국	
China Merchants Bank Co Ltd / 금융	71,441	678	3.24	중국	
Contemporary Amperex Technology Co Ltd / 산업재	11,478	645	3.09	중국	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd / 금융	8,735	633	3.03	홍콩	

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

# 미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)

2등급·높은위험 **1** **2** **3** **4** **5** **6**

구분	금융기관	단기대출/예금 일자	단기대출/예금 금액	적용금리	상환(만기)일	비중	비고
예금	홍콩상하이은행		731	2.07		3.50	

※ 공모집합투자기구의 경우 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>)  
 ※ 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 피투자펀드의 투자종목 표기를 생략하고 있습니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 종목을 산정하여 기재하고 있습니다.

## 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지는 환율변동으로 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.
펀드 수익률에 미치는 효과	- 환율 하락(원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
투자설명서 또는 핵심상품설명서 상의 목표 환헤지 비율	미래에셋차이나업종대표증권모투자신탁(주식) - 이 투자신탁은 환헤지가 가능한 외화자산에 대하여 100% 수준으로 환헤지를 추구할 예정이지만 보유 자산의 가치 변동으로 인해 헤지비용이 달라질 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 손자산가치의 규모, 유동성 비용 및 헤지 비용 등 펀드의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적 인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수 있습니다. 환헤지를 수행한다고 해서 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것은 아니며 환헤지가 이루어지지 않는 부분에 대해서는 환율변동위험이 노출 될 수 있습니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지비용은 환헤지관련 파생상품의 계약현물에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익사항 역시 환율변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

(단위: %)

기준일 현재 환헤지 비율	80.22
---------------	-------

## 환헤지를 위한 파생상품 보유현황 및 평가 금액

(단위: 만, 만원)

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 HKD 250430-47	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.07.07	611	6,991
FX스왑 HKD 250430-64	BONY Mellon	통화	매도	2025.07.07	339	3,771
FX스왑 HKD 250502-74	한국씨티은행	통화	매도	2025.07.07	105	1,094
FX스왑 HKD 250507-70	BONY Mellon	통화	매도	2025.07.11	284	2,282
FX스왑 HKD 250507-71	BONY Mellon	통화	매도	2025.07.11	943	7,567
FX스왑 HKD 250514-43	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.07.18	1,182	11,006
FX스왑 HKD 250521-41	한국씨티은행	통화	매도	2025.07.25	342	1,732
FX스왑 HKD 250521-42	한국씨티은행	통화	매도	2025.07.25	298	1,509
FX스왑 HKD 250521-43	한국씨티은행	통화	매도	2025.07.25	548	2,776
FX스왑 HKD 250528-44	한국씨티은행	통화	매도	2025.08.01	68	249
FX스왑 HKD 250528-45	한국씨티은행	통화	매도	2025.08.01	884	3,214
FX스왑 HKD 250528-AA	BONY Mellon	통화	매도	2025.08.01	115	419
FX스왑 HKD 250604-61	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.08.08	1,106	3,457
FX스왑 HKD 250604-89	BONY Mellon	통화	매도	2025.08.08	203	634
FX스왑 HKD 250611-54	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.08.18	244	588
FX스왑 HKD 250611-79	BONY Mellon	통화	매도	2025.08.18	807	1,987
FX스왑 HKD 250612-46	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.07.07	58	84
FX스왑 HKD 250616-46	BONY Mellon	통화	매수	2025.08.08	125	-208
FX스왑 HKD 250618-56	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.08.22	139	369
FX스왑 HKD 250618-57	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.08.22	1,147	3,047
FX스왑 HKD 250619-16	홍콩상하이은행	통화	매수	2025.08.22	220	-828

종목	거래상대	기초 자산	매수(도) 구분	만기일	계약수	평가금액 (평가손익)
FX스왑 HKD 250620-64	BONY Mellon	통화	매수	2025.08.22	54	-131
FX스왑 HKD 250624-23	홍콩상하이은행	통화	매도	2025.08.01	142	251
FX스왑 HKD 250625-72	홍콩상하이은행	통화	매수	2025.07.18	78	-141

## 4. 펀드매니저(운용전문인력)현황

운용을 담당하는 펀드매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

이름	송진용	운용중인 펀드의 수	330
연령	50	운용중인 펀드의 규모	89,842
직위	운용전문인력	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수 : 2 운용규모 : 1
협회등록번호	2109001012		
이름	Equity Investment Unit	해외위탁집합투자업자	미래에셋자산운용 홍콩
연령			
직위	해외위탁운용역	위탁업무	운용 및 운용지시 업무

※ 기준일자 : 2025년 05월 31일

※ 자산운용보고서에서 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모자형 펀드의 경우 자펀드 기준)를 기준으로 작성하고 있습니다. 모펀드 매니저 정보는 투자설명서를 통해 확인하실 수 있습니다.

※ 공모집합투자기구의 경우 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>)

※ 해외위탁운용역의 경력 등 세부 내용은 투자설명서를 통해 확인하실 수 있습니다.

## 5. 비용현황

### 총보수 비용 비율

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용 및 매매중개 수수료를 연간단위로 환산한 수치입니다.

(단위: 연환산, %)

펀드	구분	총보수/비용 비율(A)*	매매/중개수수료 비율(B)**	합계(A+B)
운용펀드	전기	0	0	0.00
	당기	0	0	0.00
종류A	전기	2.08	0.1	2.18
	당기	2.09	0.19	2.28
종류C4	전기	2.28	0.1	2.38
	당기	2.29	0.18	2.47
종류C5	전기	2.18	0.1	2.28
	당기	2.19	0.19	2.38
종류A-e	전기	1.58	0.1	1.68
	당기	1.59	0.19	1.78
종류C-e	전기	1.73	0.1	1.83
	당기	1.74	0.19	1.93
종류S	전기	1.43	0.1	1.53
	당기	1.44	0.19	1.63

# 미래에셋차이나업종대표증권투자신탁1호(주식)

2등급·높은위험 1 2 3 4 5 6

\*총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수, 비용수준을 나타냅니다.

※ 다른 집합투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수 비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 해당 정보를 알기 어려워 포함되지 않았습니다.

\*\*매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균 잔액(보수, 비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 보수 및 비용지급 현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율**	금액	비율**
자산운용사	48	0.24	49	0.24
판매회사	39	0.19	40	0.20
종류A	24	0.12	24	0.12
종류C4	0	0.00	0	0.00
종류C5	4	0.02	4	0.02
종류A-e	10	0.05	10	0.05
종류C-e	1	0.00	1	0.00
종류S	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
보수 합계	92	0.45	93	0.46
기타비용*	2	0.01	2	0.01
조사분석서비스비용	0	0.00	0	0.00
매매결제서비스비용	5	0.03	10	0.05
증권거래세	3	0.02	3	0.02

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

\*\* 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

## 6. 투자자산매매내용

### 매매주식규모 및 회전을

해당기간의 매매량, 매매금액, 매매회전을 입니다.

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
수량	매매금액	수량	매매금액	해당분기	연환산
625,065	2,398	657,971	2,903	15.40	61.76

\*매매회전율(해당분기)이란 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균 가격으로 나눈 비율을 말합니다. (ETF를 포함한 집합투자증권 등 제외) 매매회전율이 높으면 매매거래수수료 및 증권거래세가 발생해 투자자의 펀드비용이 증가합니다.

또한, 타 운용사의 집합투자기구 및 외화수익증권을 재간접 투자 방식으로 담는 경우에는 회전을 산출해서 제외됩니다. 단, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하여 기재하고 있습니다.

### 최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이입니다.

(단위: %)

기간	매매회전율
2024.10.01 ~ 2024.12.31	15.15
2025.01.01 ~ 2025.03.31	18.93

기간	매매회전율
2025.04.01 ~ 2025.06.30	15.40

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

- 해당사항 없음 (당기말 기준)

## 8. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	-	-	-

※ 펀드가 재간접구조 등 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 다른 펀드에 투자하는 경우 기재하고 있습니다. 또한, 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모펀드의 동일한(해당) 집합투자업자 투자자산을 기재하고 있습니다.

## 9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

유동성 위험: 환매금지형 집합투자기구가 아님에도 불구하고, 투자대상 자산이 매각이 어려운 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 어려워 환매에 제때 응하지 못할 수 있습니다. 또한 매각이 된다고 하더라도 중도매각에 따른 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.

종목 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.

금리변동위험: 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.

무도등의 위험: 이 집합투자기구가 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나, 청외 파생상품투자의 경우 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자산 전액의 회수가 불가능할 수도 있습니다.

파생상품위험: 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

국가 위험: 이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.

#### 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 없을 것으로 판단됩니다.

### 주요 위험관리 방안

# 미래에셋차이나업종대표증권자투자신탁1호(주식)

**펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등**

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하, 동일 집합투자증권에 20% 이하, 동일 ETF에 대해 30% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

**재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등**

해당사항 없습니다.

**환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등**

동 펀드 운용기간 동안 환매중단 된 경우는 없었으며 적절한 유동성을 상시 확보하여 향후에도 발생하지 않도록 관리하고 있습니다.

**자전거래 현황**

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매수금액	-	-	-	-
매도금액	-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

**주요 비상대응계획**

내부 위기상황 지표를 설정하고 일간으로 모니터링합니다. 위기단계별 대응 프로세스를 마련했으며, 펀드의 유동성과 투자전략을 점검하며 전사적인 차원의 위기대응을 실시합니다.

## 10. 공시사항

고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [미래에셋차이나업종대표증권자투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [미래에셋자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 흥콩상하이은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹을 통해 조회할 수 있습니다.

펀드는 모자형구조의 펀드로서, 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용등의 정보는 가입한 [미래에셋차이나업종대표증권자투자신탁1호(주식)]이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여드리고 있습니다.

- 1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항
  - 수시공시에 대한 사항은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr/>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.

- 2) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 소규모펀드 공시사항

해당사항 없음

## 11. 자산운용보고서 확인방법 안내

- 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용입니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보의 변경은 펀드를 가입하신 판매회사 지점에 연락하시거나 판매회사의 홈페이지를 통하여 확인하시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해 드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 관리하실 수 있습니다.
- 단, 공모 단기금융집합투자기구(MMF)를 운용하는 경우에는 1개월, 환매금지형집합투자기구(상장)를 운용하는 경우에는 3개월마다 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시합니다.
- E-mail전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 미래에셋자산운용 고객센터 : 1577-1640
- 미래에셋자산운용 홈페이지 : <http://investments.miraeeasset.com>
- 금융투자협회 전자공시 서비스 : <http://dis.kofia.or.kr>