칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2022.07.13 ~ 2022.10.12

이 자산운용보고서는 '자본시장법과 금융투자업에 관한 법률' 제88조(자산운용보고서의 교부), '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령'제92조(자산운용보고서), '금융투자업규정' 제4-66조(자산운용보고서) 에서 정한바에 따라 작성했으며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

※ 공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)" 의 적용을 받습니다.
2. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 [칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [농협은행 우리은행 신한은행 등](http://dis.kofia.or.kr 참조)을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

※ 펀드투자위험등급과 관련된 기업공시서식 작성기준이 '16.1.26.개정(5등급제→6등급제 기준)되어 '16.7.1.부터 시행되었습니다.관련하여 문의사항은 칸서스자산운용 및 가입하신 판매회사로 문의하여 주시기 바랍니다.
*참고사이트 :한국금융투자협회(www.kofia.or.kr). 금융위(금감원)(dart.fss.or.kr)

※ 목 차

펀드의 상세 운용 현황

1. 펀드개요
2. 운용 경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
10. 펀드용어 해설

• 본 상품은 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. • 가입하시기 전에 (투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자 설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. • 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. • 환율변동에 따라 외화자산의 투자가치가 변동될 수 있습니다. • 본 상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지않으며 실적 배당상품으로 원금의 손실이 발생할 수 있습니다. • 자세한 사항은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)·판매회사·자산운용회사 인터넷 홈페이지의 설명서 및 규약등을 참조하시거나, 판매회사 및 자산운용회사에게 문의하여 주시기 바랍니다. • 단, 투자자의 계좌와 관련된 사항은 가입하신 판매회사(은행,증권회사,보험회사 등)에 문의하여 주시기 바랍니다. • 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

※ 각종보고서 확인 : 금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

펀드의 상세 운용 현황

※ 펀드개요

• **기본정보 : 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.**

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
칸서스하베스트증권모투자신탁(주식)	DW918
칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)	46147
종류 A-2	51559
종류 A-4	67434
종류 Ae	BT355
종류 C	28639
종류 C-1	28640
종류 C-2	28641
종류 C-3	28642
종류 C-4	28643
종류 Ce	BT276
종류 W	51969

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형),추가형,개방형,종류형,모자형	**최초설정일**	2004-10-13
운용기간	2022.07.13 ~ 2022.10.12	**자산운용회사**	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	**판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)**	농협은행 우리은행 신한은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행	**일반사무관리회사**	우리펀드서비스
위험등급	3등급(다소높은위험)	**적용법률**	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드	해당하지 않음		

상품의 특징 및 투자 전략

- 장기투자를 통한 지속적이고 안정적인 초과수익 추구
- 철저한 기업분석에 의한 우량기업 장기투자
- 합리적 소수의 Contrarian적 사고를 중시
- 적립식 장기투자상품
- 적금의 안정성과 펀드의 수익성을 동시에 추구

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 등은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

※ 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 투자원금의 손실이 발생할 수도 있습니다.

• 재산현황 : 펀드의 당기말과 전기말의 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 원, 좌, %)

항목		전기말	당기말	증감률
자산총액(A)		36,541,495,706	35,647,449,976	-2.45
부채총액(B)		243,209,939	130,953,532	-46.16
순자산총액(C=A-B)		36,298,285,767	35,516,496,444	-2.15
기준가격		1,404.88	1,368.83	-2.57
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A-2	기준가격	1,317.16	1,278.83	-2.91
종류 A-4	기준가격	1,340.03	1,302.35	-2.81
종류 Ae	기준가격	817.00	794.23	-2.79
종류 C	기준가격	1,153.27	1,117.45	-3.11
종류 C-1	기준가격	1,170.18	1,134.19	-3.08
종류 C-2	기준가격	1,187.61	1,151.44	-3.05
종류 C-3	기준가격	1,205.13	1,168.81	-3.01
종류 C-4	기준가격	1,222.90	1,186.40	-2.98
종류 Ce	기준가격	1,221.63	1,185.93	-2.92
종류 W	기준가격	1,261.83	1,227.28	-2.74

※ 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

• 분배금 내역 : 펀드의 분배금 지급 내역을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2022.10.13	0	39,047	1,368.83	1,368.83	

• 구성현황

(단위: %)

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중

※ 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.
※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

220713-221012 동 기간동안 펀드는 2.57% 하락하였고, 벤치마크는 4.97% 하락하여 벤치마크를 2.4% 상회하였습니다.

7월 코스피는 5.1% 코스닥은 7.8% 상승, 코스피200은 5.24% 상승하였습니다. 7월 초 경기 침체 우려가 확대되며 미국 장기 금리가 하락하고 장단기 금리 역전 현상이 나타났습니다. 하지만 미국 증시의 경우 오히려 낮아진 금리로 대형 기술주 중심으로 밸류에이션 매력이 부각되며 저가 매수세 유입으로 상승하는 모습을 보여줬습니다. 반면 한국 증시의 경우 반도체 업황 우려가 강한 변동성을 야기했지만 삼성전자 실적이 호조세를 보이면서 반도체 주식 위주로 반등하는 모습을 보였습니다.
월 중 글로벌 증시는 소비자 물가 지수 발표를 앞두고 관망세를 보이는 가운데 중국 코로나 재봉쇄 우려 및 러시아 가즈프롬의 노드스트림-1 천연가스 공급 중단 이슈로 혼조세를 보였습니다. 미 7월 CPI 전년 동기 대비 9.1% 기록하며 높은 수치를 기록했지만, 코어 CPI 상승률이 둔화되는 모습을 보이고 원자재 하락세로 헤드라인 물가 피크아웃 기대심리가 확대된 점은 긍정적입니다. 한편 국내 증시는 13일 금통위 사상 처음으로 빅스텝을 단행하며 미국 통화 정책 기조와 커플링하는 모습을 보여주었습니다.
월 말 ECB 빅스텝 단행 및 가즈프롬 노드스트림 재가동으로 유럽 통화정책 및 에너지 공급 불확실성 완화되었습니다. 이와 더불어 미 2분기 기업 실적이 시장 예상치보다 선방하면서 투자심리 개선되었고 글로벌 증시가 상승했습니다. 국내 증시 또한 낮아진 미 금리 레벨 및 유로화 반등 영향으로 원화 1310원 대에서 안정되고 외국인 순매입으로 안도 랠리 하는 모습을 보여줬습니다
8월 코스피는 0.84% 코스닥은 0.43% 상승, 코스피200은 0.11% 하락하였습니다.
월 초 미 ISM 지수, 고용지표, GDP 성장률 등 주요 경제지표에 따른 혼조세 보였습니다. 또한 미 하원의장 낸시 펠로시의 대만 방문 소식에 대만을 중심으로 한 지정학적 리스크 부각되며 한 때 증시 하방 압력 받았습니다. 그러나 펠로시의 대만 방문 단기적 이벤트로 끝나며 불확실성 완화되었고, 고용지표, ISM 서비스 PMI지수 호조세 보이면서 전반적으로 증시 반등하는 모습 나타났습니다.
월 중 시장은 최근 시장에서 가장 집중하고 있는 소비자물가지수 발표를 앞둔 관망세에 일시적으로 하락하는 모습 보여줬습니다. 그러나 7월 CPI 서프라이즈로 물가상승률 둔화되는 모습 보이며 물가 피크아웃 기대감에 투자심리 회복되었습니다. 물가 압력 완화는 파월의 피봇 기대감을 높이며 금리 레벨 전반적으로 하락하는 모습 보였으며 이에 밸류에이션 매력 부각되는 성장주 및 빅테크 기업 위주로 상승랠리 나타났습니다.
월말 시장은 FOMC회의록 공개 이후 연준의 매파적 발언 및 독일 7월 생산자물가 상승률 폭등으로 확대된 유럽 스태그플레이션 우려에 상승분 반납하고 하락 반전했습니다. 천연가스 전 고점 돌파하며 유럽에 부담으로 작용했으며 이는 유로화 약세로 이어졌습니다. 중국 역시 부동산 시장 및 주요 경제지표 부진한 모습 보이며 위안화 약세로 전환했습니다. 이에 달러지수 전고점 근처까지 급등했으며 시장 전반적으로 경기 침체 우려에 집중하며 증시 하방 압력 받는 양상 나타났습니다.
9월 코스피는 12.81% 코스닥은 16.65% 하락, 코스피200은 12.88% 하락하였습니다. 8월 초 증시는 8월 말 파월 의장의 잭슨홀에서의 매파적 연설로 긴축 우려 확대되며 하락했지만, CPI 발표를 앞두고 기대인플레이션이 하락하는 등 물가 둔화 기대감에 증시 일시적 반등하는 모습 보여줬습니다. 그러나 이내 물가지표 발표 물가 상승률 둔화가 뚜렷하지 않고 시장의 예상치를 하회하자 급락하는 모습을 보였습니다.
월 중 시장은 8월 CPI에서 뚜렷한 물가 둔화 시그널을 캐치하지 못하자 연준의 긴축 우려가 재차 확대되었으며, 9월 FOMC를 앞두고 불안심리가 확산하며 주가는 전반적인 하락세를 보였습니다. 또한 FOMC에서의 긴축 우려, 상대적으로 부진한 유럽의 경기로 달러 강세가 유지되는 점 역시 증시 부담으로 작용했습니다.
월 말 FOMC에서 재차 자이언트 스텝 단행을 발표하고, 연말 금리 점도표를 상향 조정하자 미 국채 금리 2년물 및 10년물이 최고점을 경신했으며 증시는 급락했습니다. 이후 10년물 국채 금리 상승세가 주춤하며 장단기 스프레드가 확대 되었고 물가 우려보다는 침체 우려가 부각되며 증시가 부진하는 상황입니다. 특히 유럽과 영국의 경기 침체 우려 확산되며 파운드화 및 유로화 초 약세 이어가고 있으며 이로 인해 달러 강세 역시 이어지고 있습니다.

□ 투자환경 및 운용계획 : 가입한 펀드의 향후 투자환경 전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.

* 매크로 - 글로벌 경기 침체가 가시권에 들어왔습니다. 제대로 통제되지 않고 있는 물가압력으로 인한 미 연준의 공격적인 금리인상 사이클은 최소 연말까지 진행될 것이고 경기에 큰 부담을 줄 것입니다. 9월 FOMC 회의에서 확인 되었듯이 미국 연준은 연말까지 최소 100bp의 추가 금리인상을 단행할 가능성이 커 졌습니다. 미 연준의 광폭 금리 인상 행보는 주택시장 및 소비 등에 악영향을 미치면서 경기침체 압력을 높일 것입니다. 물론 미 연준도 강조하고 있는 탄탄한 고용시장이 경기 침체 강도를 약화시키는 요인으로 작용할 수 있습니다. 이번 침체가 '고용있는 침체', 즉 소프트한 경기침체에 그칠 가능성은 잠재해 있긴 합니다. 미 연준의 금리인상 사이클과 관련하여 10월 중 발표될 9월 미국 소비자물가를 주목해야 할 것입니다. 미국 이외의 여타 국가/지역에서도 경기관련 중요 이벤트가 대기하고 있습니다. 우선, 10월 중순 중국 당 대회 이후 제로 코로나 방역 정책 및 경제 정책 변화를 주목할 필요가 있습니다. 또한 확전 리스크가 커지고 있는 러시아-우크라이나 전쟁과 이에 따른 유럽 에너지 혼란 리스크도 10월 중 주목 해야 할 이슈입니다. 전쟁 불확실성이 커지고 있지만 원자재 가격은 안정세를 유지할 것으로 예상합니다. 글로벌 경기침체 우려에 따른 원자재 수요 감소와 달러 강세를 제어할 재료가 부재하기 때문입니다. 오히려 에너지 리스크 등으로 인한 유로 및 파운드의 추가 하락이 달러화의 추가 강세 압력으로 작용할 것으로 예상되며 당분간 달러 초강세 현상이 유지 될 것으로 판단합니다.
3고 현상(고물가-고금리-고환율)때문에 본격적으로 국내 경기 하강 속도가 빨라질 전망입니다. 10월 한국은행은 물가 압력과 한-미 정책금리 역전을 해소하기 위해 8월에 이어 자이언트스텝(50bp)을 단행할 것입니다. 환율은 1,400원대 수준에서 등락이 예상됩니다. 정부의 시장개입에도 불구하고 킹 달러와 대내외 경기 불확실성이 원화 약세 압력을 높일 것입니다
*수급 - 9월 기관은 0.9조 순매도, 외국인은 2.1조 순매도 개인은 2.8조 순매수로 마감하였습니다.
*실적 - KOSPI 200 2022년 순이익 추정치는 -5.1% 하락했으며 12개월 선행 예상치는 -3.3% 하향됐습니다. 12개월 선행순익 기준 조선(60.4%), 호텔,레저서비스(7.7%), 유틸리티(6.6%)등은 상향되었고 디스플레이(-22.8%), 반도체(-11.6%), 운송(-6.8%)는 하향되었습니다

□ 투자환경 및 운용계획 : 가입한 펀드의 향후 투자환경 전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.

10월 KOSPI 밴드는 2,150pt ~ 2,350pt수준으로 예상합니다.

<운용 전략>
연준의 기준금리 인상이 이미 채권시장에 상당 부분 반영되어 있고, 주식시장도 상당 폭 하락한 만큼, 주식시장은 11월~12월 FOMC를 지나며 하락세를 마무리할 것으로 판단합니다. 기준금리가 추가 상승하지 않고 장기금리가 안정되면 주식시장도 안정될 것이나 4%의 금리는 만만치 않은 레벨입니다. 현금흐름이 넉넉하지 않고, 레버리지가 높으며, 가격이 많이 상승했고, 내재가치를 논하기 어려운 자산군이 취약합니다. 가상화폐, 상업부동산, VC 및 PE 부분에서 크레딧 충격이 하나하나 발생하다가 금리 인하 국면이 나타날 것으로 전망합니다. 금리 상승에 따라 금융, 환율 상승에 따라 자동차, 원자재 피크아웃과 유로존 산업 우려에 따라 일부 소재 종목의 강세가 나타났습니다. 장기적으로 우크라이나 전쟁 종결 이후에도 신냉전 국면이 지속될 가능성이 높아 보이는 만큼, 서방세계에서 한국의 제조업 역량의 재평가 기회는 항상 열려있다고 판단합니다. 단, 글로벌 수요 부진, 특히 유럽 중국의 수요 부진 심화가 예상되는 가운데 IT, 반도체에 대해서는 지수 반등 시 기계적인 반등이 나타나는 것을 제외하고는 긍정적인 모멘텀은 제한적일 것이라고 판단합니다. 더욱이, 시장이 부진한 상황에서도 연준이 도와주기 힘든 상황이며 미국 외 지역의 펀더멘털 부진이 달러 강세를 촉발하고 있는 환경이라서 지수 자체의 급반등을 기대하는 것은 시간이 필요할 것으로 예상됩니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)	-2.57	-17.05	-21.69	-16.45	6.47	37.73	18.87
(비교지수대비성과)	2.40	0.36	4.21	8.03	14.84	30.01	29.87
비교지수	-4.97	-17.41	-25.90	-24.48	-8.37	7.72	-11.00
	종류(Class)별 현황						
종류 A-2	-2.91	-17.64	-22.52	-17.63	3.69	32.67	11.95
종류 A-4	-2.81	-17.47	-22.28	-17.29	4.37	33.71	13.12
종류 Ae	-2.79	-17.43	-22.14	-	-	-	-
종류 C	-3.11	-17.97	-22.99	-18.29	1.88	28.96	6.49
종류 C-1	-3.08	-17.92	-22.92	-18.19	2.14	29.44	7.15
종류 C-2	-3.05	-17.87	-22.84	-18.08	2.40	29.95	7.84
종류 C-3	-3.01	-17.82	-22.77	-17.98	2.66	30.43	8.52
종류 C-4	-2.98	-17.77	-22.70	-17.88	2.91	30.92	9.19
종류 Ce	-2.92	-17.66	-22.55	-17.67	3.42	31.89	10.55
종류 W	-2.74	-17.34	-22.11	-17.04	4.99	34.89	14.79

※ 비교지수 : KOSPI 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ 자산현황

• 자산구성현황 : 아래 표를 통해서 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

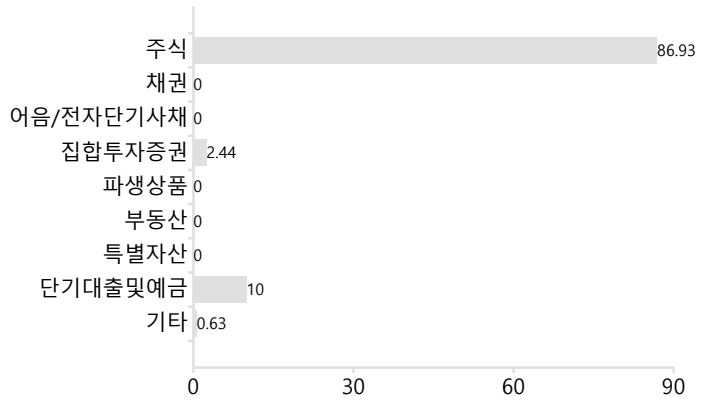
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

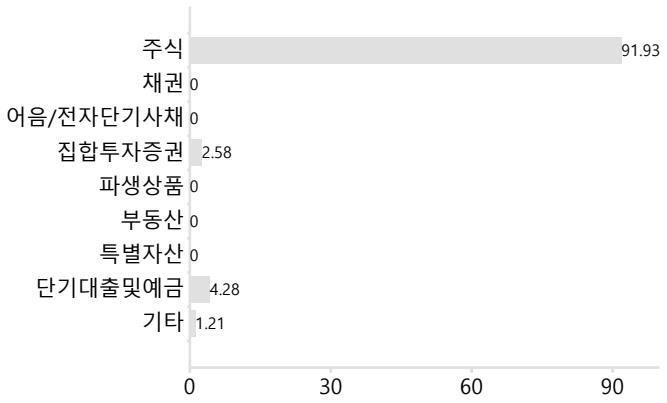
(단위: %)

당기	전기

(단위: %)

당기	전기





(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자 단기사채	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	30,989	0	0	869	0	0	0	0	0	3,566	224	35,647
	(86.93)	(0.00)	(0.00)	(2.44)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.00)	(0.63)	(100.00)
합계	30,989	0	0	869	0	0	0	0	0	3,566	224	35,647
	(86.93)	(0.00)	(0.00)	(2.44)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.00)	(0.63)	(100.00)

*( ) : 구성 비중

■ 위의 자산구성 현황은 고객님이 가입한 칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)가 투자하고 있는 모펀드 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

• **자산구성현황**
펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중(%)	비고
삼성전자	135,234	7,546	21.17	5%초과종목
LG에너지솔루션	5,676	2,742	7.69	5%초과종목
SK하이닉스	15,827	1,488	4.17	
삼성바이오로직스	1,384	1,135	3.19	
LG화학	1,534	907	2.54	
현대차	5,013	842	2.36	
기아	10,261	700	1.96	
NAVER	4,161	674	1.89	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
칸서스뫼비우스200인덱스C-F	주식파생형	칸서스자산운용	788,201,390	869	2.44	

■ 상기의 집합투자증권 보유수량은 동 펀드가 보유하고 있는 해당 집합투자증권의 주수(좌수)를 말합니다.

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	하나은행	-	3,566	2.07	-	5%초과종목:10.00%

• 업종별(국내주식) 투자비중 : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

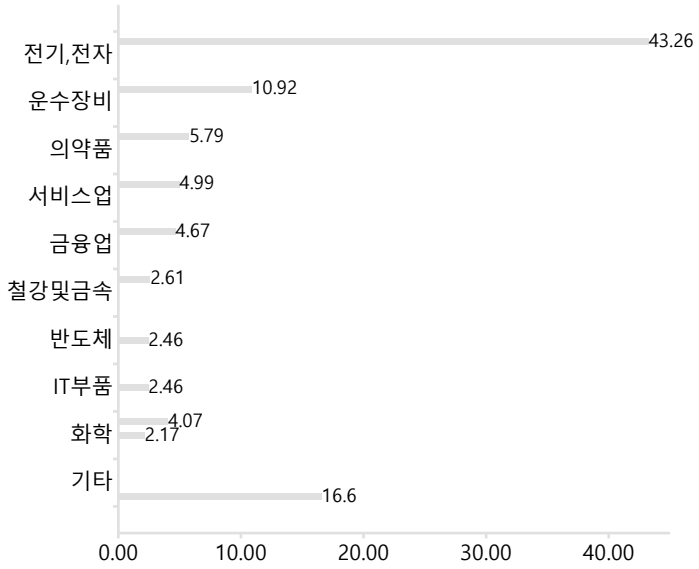
(단위: 백만원, %)

구분	시장구분	업종명	평가액	보유비율
1	KSP	전기,전자	13,406	43.26
2	KSP	운수장비	3,384	10.92
3	KSP	의약품	1,793	5.79
4	KSP	서비스업	1,545	4.99
5	KSP	금융업	1,446	4.67
6	KSP	화학	1,262	4.07
7	KSP	철강및금속	810	2.61
8	KSQ	반도체	764	2.46
9	KSQ	IT부품	763	2.46
10	KSQ	화학	671	2.17
11		기타	5,144	16.60
합계			30,989	100.00

■ 보유비율=평가액/총평가액×100

■ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.

(단위 : %)



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

※ 투자운용인력현황

• 투자운용인력 : 이펀드를 운용하는 운용전문인력의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드(일임계약 포함)의 개수 및 운용규모		협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
책임운용전문인력	고재호	이사대우	11	111,199	-	-	2113000376

■ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

• 투자운용인력 변경내역 : 최근 자산운용보고서 작성일 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

※ 해당사항 없음

■ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

※ 비용현황

• 보수 및 비용 지급현황 : 이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매·중개수수료와 비율을 확인할수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사		65.606	0.654	62.144	0.654
판매회사	종류 A-2	0.000	0.700	0.000	0.700
판매회사	종류 A-4	0.010	0.300	0.010	0.300
판매회사	종류 Ae	0.001	0.200	0.002	0.200
판매회사	종류 C	1.451	1.500	1.052	1.500
판매회사	종류 C-1	1.340	1.375	1.254	1.375
판매회사	종류 C-2	0.622	1.250	0.743	1.250
판매회사	종류 C-3	0.329	1.125	0.396	1.125
판매회사	종류 C-4	92.042	1.000	87.052	1.000
판매회사	종류 Ce	4.076	0.750	3.979	0.750
판매회사	종류 W	0.000	0.000	0.000	0.000
펀드재산보관회사(신탁업자)		3.009	0.030	2.851	0.030
일반사무관리회사		1.605	0.016	1.520	0.016
보수 합계		170.093	1.695	161.004	1.694
기타비용**		0.729	0.007	0.739	0.008
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	45.345	0.452	39.838	0.419
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4.883	0.049	4.397	0.046
	합 계	50.228	0.500	44.235	0.465
증권거래세		55.036	0.548	52.628	0.553

* 펀드의 순자산총액 기간평잔 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적・반복적으로 지출된 비용으로서 매매・중개 수수료는 제외한 것입니다.
*** 모자형의 매매・중개수수료는 모펀드에서 발생한 매매・중개수수료를 자펀드가 차지하는 비율대로 안분한 수치입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

• 총보수/비용비율 : 이 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용,매매・중개수수료와 비율을 확인할수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용 합산		
		총보수・비용비율(A)	매매・중개수수료비율(B)	합계(A+B)	합성총보수・비용비율(C)	매매・중개수수료비율(D)	합계(C+D)
칸서스하베스트증권모투자신탁(주식)	전기	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
	당기	0.000	0.708	0.708	0.000	0.708	0.708
칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)	전기	1.702	1.049	2.751	1.702	1.049	2.751
	당기	1.701	1.019	2.720	1.701	1.019	2.720
종류(class)별 현황							
종류 A-2	전기	1.403	0.000	1.403	1.403	1.049	2.452
	당기	1.406	0.000	1.406	1.406	1.020	2.426
종류 A-4	전기	1.005	0.000	1.005	1.005	1.048	2.053
	당기	1.006	0.000	1.006	1.006	1.019	2.025
종류 Ae	전기	0.906	0.000	0.906	0.906	1.042	1.948
	당기	0.906	0.000	0.906	0.906	1.011	1.917

종류 C	전기	2.207	0.000	2.207	2.207	1.077	3.284
	당기	2.207	0.000	2.207	2.207	0.996	3.203
종류 C-1	전기	2.082	0.000	2.082	2.082	1.050	3.132
	당기	2.082	0.000	2.082	2.082	1.007	3.089
종류 C-2	전기	1.957	0.000	1.957	1.957	1.078	3.035
	당기	1.957	0.000	1.957	1.957	0.986	2.943
종류 C-3	전기	1.830	0.000	1.830	1.830	0.987	2.817
	당기	1.831	0.000	1.831	1.831	1.012	2.843
종류 C-4	전기	1.707	0.000	1.707	1.707	1.049	2.756
	당기	1.708	0.000	1.708	1.708	1.020	2.728
종류 Ce	전기	1.457	0.000	1.457	1.457	1.047	2.504
	당기	1.458	0.000	1.458	1.458	1.020	2.478
종류 W	전기	0.705	0.000	0.705	0.705	1.048	1.753
	당기	0.706	0.000	0.706	0.706	1.019	1.725

■ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용 수준을 나타냅니다.

■ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료(거래세 포함)를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

※ 투자자산 매매내역

• 매매주식규모 및 회전율 : 해당 기간동안의 펀드의 매매량과 금액, 매매회전율을 확인할 수 있습니다.

(단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
198,579	5,208	238,256	7,542	22.28	88.40

■ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 의미합니다.

■ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

• 최근3분기 매매회전율 추이 : 해당 기간 이전의 최근 3분기 매매회전율을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

2022.04.13 ~ 2022.07.12	2022.01.13 ~ 2022.04.12	2021.10.13 ~ 2022.01.12
0.00	0.00	0.00

※ 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, 백만원, %)

집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class C-F	2,276,561,188	814,584,096	35.7

※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

□ 주요 위험 관리 방안

당 펀드는 지수추종을 전략으로 하기 때문에 시장위험에는 노출되어 있습니다. 다만 지수추종 전략 덕분에 개별 주식 위험은 최소화 되어있습니다. 유동성 위험 역시 투자대상자산의 비중 대부분이 주식에 한정되어 있기 때문에 언제든지 포지션 청산이 가능하며 위험은 비교적 미미합니다.

□ 자전거래 현황

해당사항 없음.

□ 주요 비상 대응계획

당 펀드는 한 가지 종목에 비중을 크게 보유하지 않습니다. 펀드내 편입자산 매도 또는 청산시 유동성 확보가 매우 용이하기 때문에 포지션 일정 부분을 매도하여 대응 할 계획입니다.

□ 주요 투자 위험

당 펀드는 시장위험, 개별주식위험, 유동성위험 등을 내포하고 있습니다.

※ 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

** 상기 수익률은 고유재산이 투자된 시점부터 보고서 기준일자까지의 기간수익률입니다.

해당사항 없음.

※ 펀드용어해설

▶ 증권형 펀드

펀드 재산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며전통적인 펀드상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에따라 주식형, 채권형, 혼합형으로 구분됩니다.

- **주식형**

집합투자규약상 자산총액의 60%이상을 주식으로 운용하는 상품입니다.

- **채권형**

집합투자규약상 운용대상에 주식이 편입되지 않고, 자산총액의 60% 이상을 채권으로 운용하는 상품입니다.

- **혼합주식형**

집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이상인 상품입니다.

- **혼합채권형**

집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 않고, 자산총액 중 채권에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이하인 상품입니다.

▶ 특별자산형 펀드

펀드재산의 50%를 초과하여 특별자산에 투자하는 펀드를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 특별자산이란 증권 및 부동산을 제외한 투자대상 자산으로 투자대상이 포괄적으로 다양하여 새로운 분야의 신상품 개발이 용이한 특징을 갖고 있습니다. 하지만 투자 대상 자산의 공정 평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

▶ 파생형 펀드

펀드재산의 10%를 초과하여 위험회피외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자할 수 있는 펀드입니다. 파생상품의 기초 자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

▶ 혼합자산펀드

투자자산에 대한 특별한 제한을 받지 아니하고 여러 종류의 투자 대상에 투자하는 펀드입니다. 증권펀드에 포함되는 주식혼합/채권혼합 펀드와는 다른 개념의 펀드로 증권, 부동산, 특별자산 등 여러 투자 대상에 투자 한도 제한을 받지 않고 투자하는 펀드입니다.

▶ 부동산펀드

분양권, 부동산을 기초자산으로 하는 파생상품, 부동산개발사업, 부동산 사용 관련 권리 등 부동산 관련 증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 펀드입니다.

▶ 단위형 펀드 vs 추가형 펀드

펀드에는 단위형펀드와 추가형펀드, 두가지 종류가 있습니다. 단위형은 투자자(수익자)로부터 모은 자금을 매회 독립된 펀드 재산으로 운용하지만, 추가형은 미리 일정액을 정하고 거기에 도달할 때까지 수시로 수익 증권을 발행해 투자자로부터 자금을 모아 처음에 마련한 신탁재산에 추가합니다.

▶ 개방형 펀드 vs 폐쇄형 펀드

환매를 청구할 수 있는지 여부에 따라 개방형 펀드와 폐쇄형 펀드로 구분됩니다. 개방형 펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구할 수 있는 반면 폐쇄형 펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드의 존속 기간이 정해져 있습니다.

▶ 투자신탁 vs 투자회사

펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다. 투자신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가수탁자인 펀드재산보관회사와 신탁계약을 체결 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금 등을 운용하여그 수익을 주주에게 배분하는 것을 목적으로 설립된 상법상 주식회사입니다.

▶ 종류형(클래스) 펀드

통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자클래스별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class(종류)별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class(종류)는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.

▶ 모자형 펀드

동일한 운용자가 설정한 여러 펀드의 재산을 하나의 펀드에 통합하여 운용함으로써 규모의 경제를 갖추어 거래 비용을 낮출 수 있는 구조의 펀드입니다. 여러 펀드의 재산을 집중하여 통합 운용하는 펀드는 모펀드가 되며, 모펀드가 발생한 펀드지분을 취득하는 펀드는 자펀드가 됩니다. 모펀드와 자펀드의 자산운용회사는 동일해야하고, 모펀드의 수익자는 자펀드만이 될 수 있으며, 자펀드는 모펀드가 발행한 펀드지분 외의 다른 지분은 취득할 수 없습니다.

▶ 자산운용회사(집합투자업자)

자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모아 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 인가를 받거나 등록을 한 회사를 말합니다. 투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다.

▶ 펀드재산보관회사(신탁업자)

펀드재산보관회사란 펀드의 신탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 재산은 자산운용회사의 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자원금은 펀드재산보관회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.

▶ 일반사무관리회사

자산운용회사의 위탁을 받아 펀드 기준가격 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.

▶ 판매회사(투자중개매매업자)

판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 표준투자권유준칙 등을 준수할 의무가 있습니다.