칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2023.01.05 ~ 2023.04.04

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 [칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 [칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [신한은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행 농협은행 하나증권 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
칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]	63816
종류 C1	65704
종류 C2	63817

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형),추가형,개방형,종류형,모자형	최초설정일	2007-01-05
운용기간	2023.01.05 ~ 2023.04.04	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	신한은행 농협은행 하나증권 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드	해당하지 않음		

상품의 특징 및 투자 전략

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 주로 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)		1,190,298,780	1,226,332,942	3.03
부채총액(B)		-	-	-
순자산총액(C=A-B)		1,190,298,780	1,226,332,942	3.03
기준가격		1,445.06	1,576.57	9.10
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 C1	**기준가격**	1,245.06	1,352.59	8.64
종류 C2	**기준가격**	1,246.29	1,353.93	8.64

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

• **구성현황**

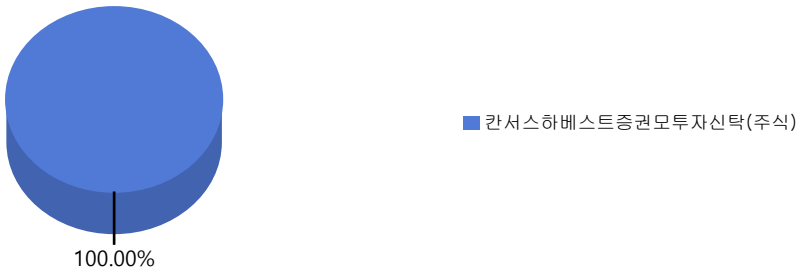
(단위: %)

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중

• 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.

230105-230404 기간 동 펀드는 9.1% 상승, BM은 9.18% 상승하여 벤치마크를 0.08% 하회하였습니다.

1월 코스피는 8.44% 코스피200은 8.99%, 코스닥 지수는 9.87% 상승하였습니다.
월 초 증시는 미 ISM 서비스업 지수가 펜데믹 이후 처음으로 50선을 하회하는 49.6으로 발표되며 서비스업 둔화가 지표로 확인되었습니다. 이와 더불어 여전히 미 고용지표는 견조한 모습 보여줬으나 전월 대비 임금상승률마저 하락하는 모습이 보이면서 물가 둔화 및 연준 피봇 기대감에 시장금리가 하락하고 증시는 랠리 하는 양상이 나타났습니다. 월 중 시장은 월초 상승에 대한 조정 및 12월에 이어 BOJ가 매파적 정책결정을 할 수 있다는 우려에 일시적으로 주춤하는 모습 보였으나 12월 미 물가상승률 둔화가 확인되고 BOJ가 우려와 달리 완화적 스탠스 유지하면서 관련 불확실성 해소되는 모습을 보였습니다. 월말 증시는 본격적으로 22년 4분기 실적이 발표되면서 감익 및 가이던스 하향에 대한 우려 존재했으나 IT 사이클 저점 통과 기대감 및 중국 경기 정상화 기대감은 낮아진 금리 레벨 상황과 맞물려 반도체 등 기술주 중심의 상승을 견인했습니다. 또한 급락세 보이던 테슬라의 반등에 이차전지 업종 관련주 위주의 강세를 보였습니다.
2월 코스피는 0.35% 코스피200은 -0.18%, 코스닥 지수는 3.02% 상승하였습니다.
KOSPI는 일단 기준 2,400p를 하회 하기도 했지만 월 중 2,400~2,490p 사이에서 등락을 반복하였습니다. 업종별 이슈보다 글로벌 경제지표에 더 민감하게 영향 받는 모습이었습니다. 고용 둔화, 디스인플레이션, 연착륙 기대에 상승하는 반면 연준 인사 매파적 발언, 단기금리 상승, CPI 및 PPI 서프라이즈에 투자심리 위축되며 하락했습니다. 실제 경기지표의 등락으로 인한 연준 긴축 스탠스 변화 기대감에 시장은 변동성을 확대 하는 모습을 보였습니다. 국내 증시의 KOSPI 12개월 선행 EPS는 180p 대까지 하락하며 이익 추정치 하락이 지속되었습니다. 밸류에이션은 PER 기준 13배 초반까지 상승하였고 단기 밸류에이션 부담감에 증시의 전월부터 이어지는 상승세가 계속되지 않았습니다. 외국인의 KOSPI 매수세가 유입되는 반면 기관은 매도 우위를 보이며 지수 상단이 제한되었습니다. 업종별로는 외국인이 전기전자 약 2조원 가량 순매수하는 반면 서비스 업종 약 4,000억원 순매도 했습니다. 기관의 경우 증권업 제외 전 업종 매도세 확대하는 가운데 전기전자 약 1조원 순매도했습니다. 원/달러 환율은 금리인상 중단 기대감 약화와 미국 물가지표 서프라이즈로 안전자산 선호현상이 확대 되면서 1,300원을 돌파했습니다.
3월 코스피는 2.65% 코스피200은 2.30%, 코스닥 지수는 7.06% 상승하였습니다.
월 초 증시는 중국 경기관련지표에 따른 중국 경기 기대감, ISM 제조업 지수 반등에 따른 글로벌 경기 개선 기대감에 증시 강세 흐름 나타났습니다. 단 파월 의장의 의회 증언에서 긴축속도 재가속을 언급하며 50bp 인상을 시사하는 매파적 발언 속에 상승폭은 제한되었습니다.
월 중 실리콘밸리 은행의 파산 소식 속 뱅크런 우려에 금융주, 특히 지방은행주들 중심으로 급락세가 나타나며 위험 회피심리가 확대되었습니다. 미국에서부터 시작된 크레딧 우려는 CS 은행, 도이치뱅크 등 유럽 지역으로까지 이어지며 불안심리가 확산 되었고, 증시 전반적으로 약세를 보였습니다.
월 말 증시는 연준, EU 등 정책당국의 발빠른 지원 조치 속 은행권의 불안 우려가 소강국면에 진입하였고 , 증시는 소폭 반등이 나타났습니다. 특히 뱅크런 이슈가 경기 침체 우려 및 연준의 긴축 사이클 종료 기대감으로 이어지며 금리 레벨이 낮아졌고 이에 따라 나스닥 빅테크 중심의 상대적으로 강세 흐름이 나타났습니다.

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

<시장 전망>

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

*매크로 - 미 연준의 금리인상 사이클의 후폭풍으로 피하고 싶었던 SVB발 신용위기가 현실화 되었습니다. 이번 SVB 부도 사태가 일단 미국 중소형 은행의 추가 부도 위험을 높이는 동시에 CS, 도이치뱅크 등 유럽 은행으로 위기가 전염되고 있습니다. 다행히 미국과 유럽 정부 및 중앙은행들이 선제적으로 대응하면서 이번 신용위기가 2008년 글로벌 금융위기와 같은 심각한 은행 시스템 리스크화 될 가능성은 현재로서는 낮다는 판단입니다. 그럼에도 불구하고 신용위기가 조기에 진정될지는 좀더 지켜봐야 할 상황입니다. 주목할 것은 중앙은행의 향후 대응입니다. 이미 미 국채 금리가 급락하는 것은 신용리스크를 진정을 위한 금융시장의 정책금리 인하 목소리를 반영하는 것입니다. 당장 미 연준이 금리인하 등에 행동에 나설 수 없지만 추후에 금융시장에 금리인하 시그널을 던져줄 여지는 있습니다. 신용 리스크 확산의 이슈 보다는 미 연준의 금리정책 피봇, 즉 금리동결 혹은 인하 기대감이 강화된 점의 영향으로 달러의 약보합세를 예상합니다. 한편, 신용위기에도 불구하고 빅 테크 기업들의 주가가 양호한 흐름을 보이고 있는데 이는 신용위기 우려 확산 보다는 급격한 경기침체 리스크를 낮추는 역할을 할 것으로 기대됩니다. 원자재 가격은 안정세를 예상합니다. 신용위기 리스크와 기대에 못 미치고 있는 중국의 리오프닝 효과가 원자재 가격의 하향 안정 요인으로 작용할 것입니다. 다만, 신용리스크가 진정되는 양상을 보일 경우 글로벌 경기회복에 대한 기대감으로 촉발 될 원자재 가격의 반등 가능성은 잠재해 있습니다. 반면, 국내 경기는 하방 리스크가 더욱 커진 것으로 판단합니다. 신용리스크로 인한 글로벌 경기 둔화 압력 그리고 아직 가시화되지 못하고 있는 중국 리오프닝 효과가 국내 경기의 하방 리스크를 높이고 있습니다. 동시에 국내 역시 부동산 PF 리스크가 재차 불거질 수 있는 상황이며 경기에는 부정적 영향을 미칠 것으로 예상됩니다.

*수급 - 3월 기관은 1.5조 순매수, 외국인은 약보합, 개인은 1.8조 순매도로 마감하였습니다.
*실적 - 4월 삼성전자의 잠정실적 발표로 23년 1분기 실적 시즌에 돌입합니다. KOSPI 200 2023년 순이익 추정치는 -12.2% 하락했으며 12개월 선행 예상치는 +0.12% 상향 됐습니다. 12개월 선행순이익 기준 디스플레이(11.7%), 유틸리티(10.6%), 조선(5.8%) 등은 상향되었고 에너지(-8.3%), 비철, 목재등(-7.6%), 반도체(-6.5%) 는 하향되었습니다.

<운용 전략>
금융 리스크가 부각되는 기간 동안 금융주의 약세, 방어주, 내수주, 금리민감 성장주의 강세를 전망합니다. 다만 추가적으로 나스닥 빅테크 종목의 상대적 강세가 나타나며 나스닥 테크와 비슷한 인터넷, 통신, 게임 관련 대형주의 강세가 나타날 수 있습니다. 금융 리스크가 완화되고 경기 긴축국면의 피벗 기대감이 커질수록 반도체 업종 역시 상승 확률이 높아질 것으로 판단하고 있습니다. 특히 현재 시점에서 개인의 집중 투자가 이어지고 있는 코스닥 2차전지 소재 업종은 단기 과열 시점이라고 보고 있으며 2차전지 소재로의 수급 쏠림이 완화 되는 경우 반도체 업종에 더욱 유리하게 작용할 가능성이 존재합니다. 삼성전자 하이닉스를 필두로 반도체 업종의 전반적인 상승이 이루어 진다면 결과적으로 지수상승을 초래 할 수 있기 때문에 지수 관련 대형주 위주의 동반 강세를 보일 확률이 높습니다. 반도체 업종 뿐만 아니라 경기 민감 업종인 자동차, 화학 등의 업종 비중을 동시에 점진적으로 상향할 계획입니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]	9.10	11.00	10.72	-9.14	-12.65	65.06	28.13
(비교지수대비성과)	-0.08	-0.69	4.58	1.52	10.86	31.61	25.89
비교지수	9.18	11.69	6.14	-10.66	-23.51	33.45	2.24
	종류(Class)별 현황						
종류 C1	8.64	10.04	9.28	-10.73	-15.67	56.63	17.36
종류 C2	8.64	10.04	9.28	-10.73	-15.67	56.63	17.36

※ 비교지수 : KRX100 95% CD 5%

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

※ 자산현황

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

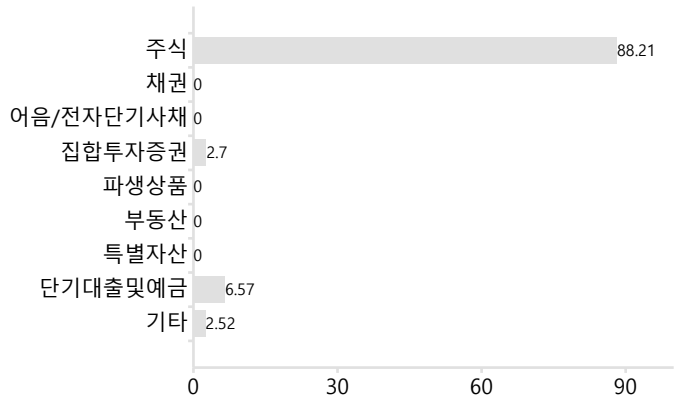
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

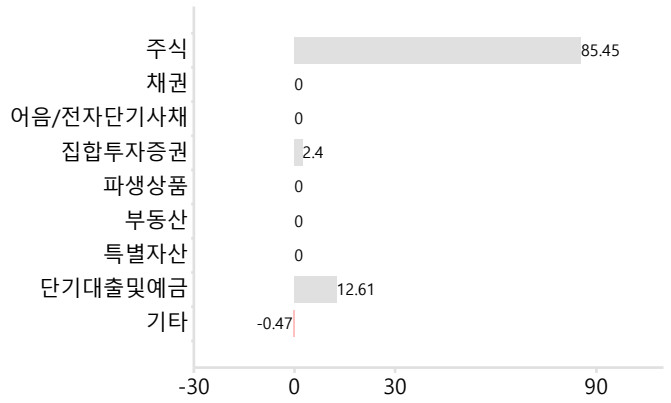
(단위: %)

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	1,082	0	0	33	0	0	0	0	0	81	31	1,226
	(88.21)	(0.00)	(0.00)	(2.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.57)	(2.52)	(100.00)
합계	1,082	0	0	33	0	0	0	0	0	81	31	1,226
	(88.21)	(0.00)	(0.00)	(2.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.57)	(2.52)	(100.00)

*( ) : 구성 비중

■ 위의 자산구성 현황은 고객님이 가입한 칸서스하베스트증권자투자신탁2호[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	4,057	258	21.04	5%초과종목
LG에너지솔루션	144	83	6.76	5%초과종목
SK하이닉스	451	38	3.11	
삼성SDI	47	35	2.84	
삼성바이오로직스	42	33	2.72	
LG화학	41	30	2.46	
셀트리온	148	24	1.92	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
칸서스뫼비우스200인덱스C-F	주식파생형	칸서스자산운용	26,112,957	33	2.70	

■ 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)	신한은행	-	81	2.99	-	5%초과종목:6.57%

기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
미수입금	79	5%초과종목:6.43%

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

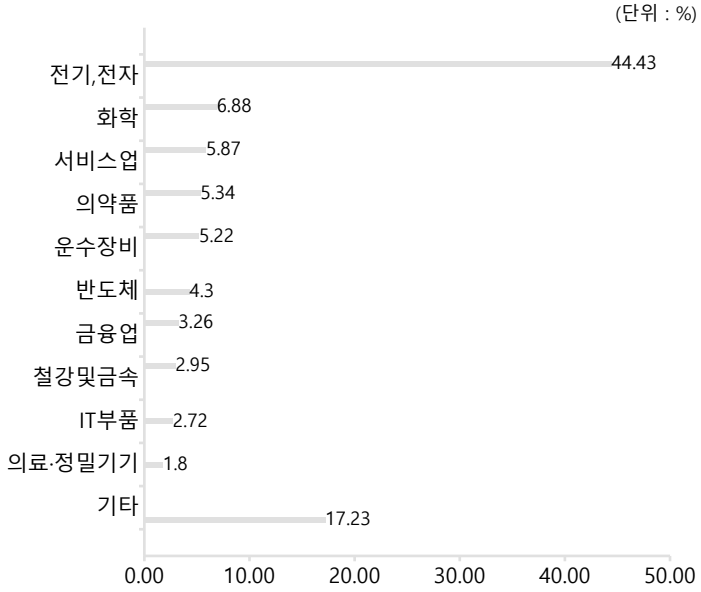
(단위: 백만원, %)

구분	시장구분	업종명	평가액	보유비율
1	KSP	전기,전자	481	44.43
2	KSP	화학	74	6.88
3	KSP	서비스업	63	5.87
4	KSP	의약품	58	5.34
5	KSP	운수장비	56	5.22
6	KSQ	반도체	46	4.30
7	KSP	금융업	35	3.26
8	KSP	철강및금속	32	2.95
9	KSQ	IT부품	29	2.72
10	KSQ	의료·정밀기기	19	1.80
11		기타	186	17.23
합계			1,082	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: 개, 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	15	80,795	-	-	2113000376
부책임운용전문인력	김명선	매니저	3	2,911	-	-	2150007700

■ **'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.**

구분	기간	운용전문인력
부책임운용전문인력	2019.03.28 ~ 2020.04.27	이정원

■ 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		2.226	0.710	2.136	0.710
판매회사	종류 C1	1.250	1.000	1.209	1.000
판매회사	종류 C2	1.885	1.000	1.799	1.000
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.107	0.034	0.102	0.034
일반사무관리회사		0.050	0.016	0.048	0.016
보수 합계		5.518	1.759	5.295	1.759
기타비용**		0.005	0.002	0.005	0.001
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	0.769	0.245	1.315	0.437
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.085	0.027	0.145	0.048
	합 계	0.854	0.272	1.461	0.485
증권거래세		0.989	0.315	1.511	0.502

* 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	0.614	0.614	0.000	0.614	0.614
	당기	0.000	1.029	1.029	0.000	1.029	1.029
칸서스하베스트증권자투자신탁2호[주식]	전기	1.760	0.587	2.347	1.760	0.587	2.347
	당기	1.760	0.987	2.747	1.760	0.987	2.747
종류(class)별 현황							
종류 C1	전기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.589	2.350
	당기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.988	2.749
종류 C2	전기	1.762	0.000	1.762	1.762	0.587	2.349
	당기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.987	2.748

■ 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
32,597	698	34,244	756	70.25	284.89

■ 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: %)

2022.10.05 ~ 2023.01.04	2022.07.05 ~ 2022.10.04	2022.04.05 ~ 2022.07.04
39.41	18.59	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	814,584,096	814,584,096	100.0

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

※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

□ 주요 위험 관리 방안

□ 자전거래 현황

해당사항 없음.

□ 주요 비상 대응계획

□ 주요 투자 위험

※ 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

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.