칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2024.01.07 ~ 2024.04.06

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. 이 보고서는 자본시장법에 의해 [칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행 농협은행 하나은행 등](http://dis.kofia.or.kr 참조)을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

※ 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장법령상 소규모펀드에 해당합니다. 소규모펀드는 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 자본시장법 제192조제1항 단서에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용회사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

※ 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
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	93368
종류 A1	93369
종류 A2	93370
종류 C	93373
종류 C-F	BV078
종류 S	AP439

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식파생형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2009-04-07
운용기간	2024.01.07 ~ 2024.04.06	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	국민은행 농협은행 하나은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	3등급(다소높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드	해당하지 않음		

상품의 특징 및 투자 전략
이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 주된 투자대상자산으로 하며 비교지수인 코스피 대비 초과 수익을 추구하는것을 목적으로 합니다.

※ 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)		3,255,173,724	3,478,535,069	6.86
부채총액(B)		2,000,000	5,734,920	186.75
순자산총액(C=A-B)		3,253,173,724	3,472,800,149	6.75
기준가격		1,534.84	1,679.83	9.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A1	**기준가격**	1,606.86	1,756.86	9.33
종류 A2	**기준가격**	1,508.30	1,649.10	9.34
종류 C	**기준가격**	1,469.79	1,603.92	9.13
종류 C-F	**기준가격**	1,408.16	1,540.35	9.39
종류 S	**기준가격**	1,589.17	1,737.18	9.31

※ 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	
2024.04.08	22	2,508	1,679.83	1,646.99	

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

20240107-20240406 기간동안 동 펀드는 +9.45%의 수익률을 기록, 벤치마크 대비 +2.44%의 초과 성과를 기록하였습니다.

1월 코스피는 5.96%, 코스피 200은 6.08%, 코스닥은 7.77% 하락하였습니다. 1월 주식시장은 경제지표와 매크로 이벤트, 실적 시즌이 모두 한국 주식 시장에 비우호적으로 해석되었고, 자금 이탈과 함께 하락한 장세였습니다. 월 초 예상보다 매파적이었던 12월 FOMC 의사록 공개됐고, 생각보다 견조한 12월 미국 고용지표 영향에 금리 조기 인하 기대감 되돌림이 진행됐습니다. 국채 금리 상승에 위험 자산 선호 심리는 축소됐고. 삼성전자는 2023년 4분기 실적도 예상치를 하회 하였습니다. LG에너지솔루션도 실적이 기대치를 하회 하였으며 테슬라의 어닝쇼크와 전기차 시장 경쟁 악화로 인한 매출성장 둔화 우려 역시 2차전지 업종에서 외국인 자금 이탈에 영향을 미쳤습니다. 여기에 중국 경기 부진, 홍해 및 한반도 지정학 위험 부상은 한국 주식시장에 겹악재로 작용, 외국인의 자금 이탈을 야기하며 지수 하락을 견인했습니다. 보험 (3%), 증권 (1.2%), 건설 (1.22%), 종이목재 (1.18%) 등 업종은 상승하여 상대적으로 강세를 나타냈습니다. 철강금속 (-11.2%), 화학 (-11.0%), 섬유의복 (-11.7%), 전기전자 (-8.99%)는 크게 하락하며 약세를 보였습니다.

2월 KOSPI는 3.9% 상승, KOSDAQ은 8.0% 상승했습니다. 1월 말부터 기업 밸류업 프로그램에 대한 기대감으로 외국인 매수세가 이어지며 주식시장 상승을 이끌었습니다. 월 초 매파적 FOMC와 더불어 발표된 경제 지표가 인플레 경계감을 높이며 국채 금리가 반등하였습니다. 그럼에도 불구하고 성장주가 반등하는 모습을 보였는데 그 배경은 다음과 같습니다. 1) 기업 밸류업 프로그램 관련주 일부 차익실현 2) 미국 1월 소비자물가 발표 후 시장금리 반락 3) 작년 4분기 실적 호조 4) 미국 빅테크 실적 호조 등이 성장주 반등 배경입니다. 월 중에는 3주가량 전개됐던 가치주 위주 상승세가 주춤하는 모습을 보였습니다. 2월 26일 발표된 기업 밸류업 프로그램 내용이 시장의 기대에 미치지 못하여 한 때 실망매물이 나오기도 했습니다. 그러나 발표된 내용 중 3분기 코리아밸류업지수 개발, 4분기 ETF출시 등 올해 내내 수급적으로 긍정적인 이벤트가 지속될 것으로 예상되어 외국인 매수세가 증가하였으며, 재차 저PBR 업종이 상승하는 모습 보였습니다.

3월 KOSPI는 4.0%상승, KOSDAQ은 4.9% 상승했습니다. 월초 연이은 강한 경제지표가 발표되며 금리 인하 지연 우려가 발생하였으나 BOJ, FOMC를 거치며 시장은 안도하며 상승하였습니다. 통화정책 우려 불식과 함께 반도체, 2차전지, 조선 등 주요 제조업에 상승 모멘텀이 더해지며 KOSPI는 2,700pt를 돌파했고, KOSDAQ도 900pt를 돌파했습니다. AI가 이끄는 미국 주식시장 신고가 훈풍 영향이 있었고, GTC2024에서 젠슨 황 엔비디아 CEO가 삼성전자의 HBM에 대한 기대감을 내비치면서 삼성전자 중심으로 반도체 업종이 상승세를 이어갔습니다. 마이크론의 호실적과 가이던스 상향도 모멘텀으로 작용하면서 삼성전자, SK하이닉스, 한미반도체 등 반도체 대형주가 신고가를 기록했습니다. 주식시장 뿐만 아니라 금, 비트코인, 원자재 등 주요 자산의 랠리도 함께 나타난 한달이었습니다.

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

투자환경: 미국은 3월 신규 비농가취업자 30.3만명 기록하며 강한 고용 개선세가 확인됐습니다. 다만 3월 소비자물가 전년동월대비 3.5% 올라 1~2월에 이어 연속 쇼크를 기록했습니다. 연내 2%대 물가 도달 가능성 약화되며 파월 의장은 금리인하 지연 가능성 언급했습니다. 소비자물가는 당분간 3%대 초반 유지하며 점진적 하향세를 유지하겠습니다. 지연된 물가 안정 경로에 당사 하반기 3차례에서 2차례로 금리 인하 폭 하향 조정했습니다. 유로존은 경기 회복 경로를 유지했습니다. 4월 유로존 S&P Global 종합 PMI는 51.4를 기록하며 확장 국면을 유지했습니다. 부진한 제조업(45.6)에도 서비스업(52.9) 회복이 경기 개선을 주도했습니다. 유로존 3월 소비자물가는 전년동월대비 2.4% 오르며 안정세 유지됐습니다. ECB는 6월 금리인하 가능성이 우세합니다. 다만 연준과의 정책 디커플링 감내하기엔 부담 있어 연속 금리인하보단 1차례 인하 후 숨고르기 진행이 예상됩니다. 중국 1분기 GDP는 소비와 순수출 중심으로 전년동기대비 5.3% 성장해 경기 회복 기대를 뒷받침했습니다. 다만 3월 산업생산과 소매판매가 공히 예상치를 하회해 제조업 수요에 대한 엇갈린 신호가 확인됐습니다. 그럼에도 중국 경제는 제조업 중심의 성장세 이어갈 가능성이 우세합니다. 정부는 적극적 재정정책 통해 경기 부양 의지 시사해 제조업 투자 통한 경기 회복세가 뒷받침될 전망입니다. 한국은 수출 중심 경기 회복세 이어지는 가운데 3월 고용 부진과 함께 내수 경기 추가 악화가 경계됩니다. 1분기 GDP가 민간소비와 건설투자 반등 중심으로 깜짝 성장 보였으나 이는 정부의 예산 조기 집행에 따른 단기적 효과일 가능성이 큽니다. IT 부문 성장에 힘입어 수출 주도 성장세 유효하지만 기타 산업으로의 확산 속도가 예상보다 더딥니다. 또한 대내외 물가 안정 더디게 나타나며 미국과 더불어 금리인하 시점 후퇴해 경기 회복을 일부 제한하겠습니다.
2분기 실적 변화도 지수 회복 가능성을 시사하고 있습니다. 원/달러 환율 상승이 KOSPI 매출 전망에 우호적으로 작용하고 있습니다. 2분

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

기 당기순이익은 바닥 대비 6.6% 증가했습니다. 이익 변화 상위 업종은 유틸리티, 반도체, 조선, 비철, 필수소비재, 화장품 등 수출주 또는 제조업 중심입니다. 반면 IT하드웨어, IT가전, 철강, 화학, 상사/자본재, 에너지, 운송은 두드러진 이익 하향을 보이는 중입니다. 경기민감주와 2차전지 밸류체인은 2분기에도 비교적 부진할 것으로 예상하고 있습니다.

5월 KOSPI 밴드는 2,550~2,800p를 전망합니다. KOSPI 선행 PER 기준 10.0~11.0배 구간입니다. 2분기 인플레이션 재발 구간에서 통화정책 환경을 우호적으로 보기 어려워 현재 수준 PER을 적용합니다. 기존 주도주 반도체에 더불어 1분기 실적 부합 영향에 따라 소외주의 반등을 예상합니다. 실적 기대치에 부합할 수 있는 유틸티리, 화장품, 필수소비재, 헬스케어, 운송 등이 해당됩니다. 정부 밸류업 프로그램 추진 모멘텀을 고려한다면 PBR 추가 상승 여력 있는 자동차, 은행 등 가치주를 선호하고 있습니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	9.45	22.79	16.33	24.05	16.75	6.43	61.63
(비교지수대비성과)	2.44	6.29	5.81	7.14	13.82	19.18	32.02
비교지수	7.01	16.50	10.52	16.91	2.93	-12.75	29.61
	종류(Class)별 현황						
종류 A1	9.33	22.54	15.97	23.54	15.79	5.12	58.11
종류 A2	9.34	22.54	15.97	23.54	15.79	5.11	58.10
종류 C	9.13	22.07	15.30	22.59	14.00	2.69	52.10
종류 C-F	9.39	22.66	16.14	23.78	16.25	5.74	59.68
종류 S	9.31	22.50	15.90	23.44	15.60	4.87	57.74

※ 비교지수 : KOSPI200 100%

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

• 추적오차

(단위: %)

기간	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	2.11	2.43	2.15

■ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

※ 자산현황

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

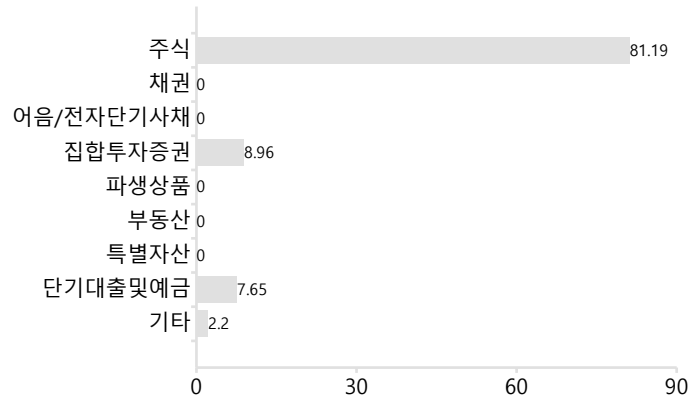
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

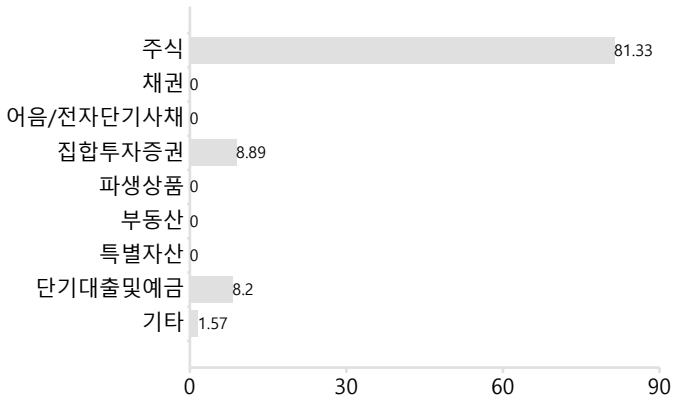
(단위: %)

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	2,824	0	0	312	0	0	0	0	0	266	77	3,479
	(81.19)	(0.00)	(0.00)	(8.96)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.65)	(2.20)	(100.00)
합계	2,824	0	0	312	0	0	0	0	0	266	77	3,479
	(81.19)	(0.00)	(0.00)	(8.96)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.65)	(2.20)	(100.00)

*( ) : 구성 비중

• **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	12,342	1,043	29.98	5%초과종목
SK하이닉스	1,118	204	5.88	5%초과종목
현대차	342	77	2.22	
기아	630	66	1.90	
NAVER	319	62	1.77	
POSCO홀딩스	149	59	1.69	
KB금융	817	56	1.62	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
KODEX 200	주식형	삼성자산운용	8,277	312	8.96	5%초과종목

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

장내파생상품

(단위: 백만원, %)

종류	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 202406	매수	5	467	5%초과종목

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	국민은행	-	266	2.99	-	5%초과종목:7.65%

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

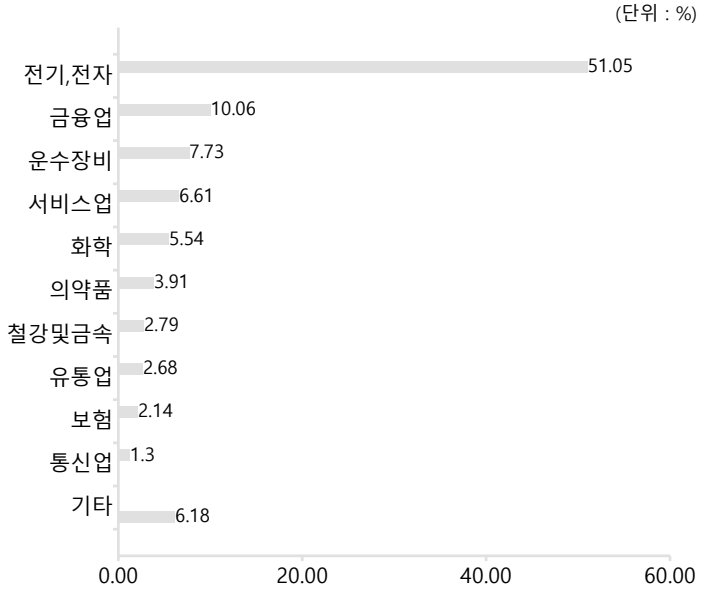
(단위: 백만원, %)

구분	시장구분	업종명	평가액	보유비율
1	KSP	전기,전자	1,442	51.05
2	KSP	금융업	284	10.06
3	KSP	운수장비	218	7.73
4	KSP	서비스업	187	6.61
5	KSP	화학	157	5.54
6	KSP	의약품	110	3.91
7	KSP	철강및금속	79	2.79
8	KSP	유통업	76	2.68
9	KSP	보험	61	2.14
10	KSP	통신업	37	1.30
11		기타	175	6.18
합계			2,824	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	상무	15	101,900	-	-	2113000376
부책임운용전문인력	김명선	매니저	10	7,329	-	-	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
책임운용전문인력	2019.11.26 ~ 2024.03.27	이정원
부책임운용전문인력	2019.11.26 ~ 2022.12.22	고재호

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

구분	기간	운용전문인력
부책임운용전문인력	2022.12.23 ~ 2024.03.27	곽인욱

■ **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		1.172	0.150	1.234	0.150
판매회사	종류 A1	0.096	0.220	0.097	0.220
판매회사	종류 A2	0.963	0.220	0.999	0.220
판매회사	종류 C	0.237	1.000	0.259	1.000
판매회사	종류 C-F	0.055	0.020	0.059	0.020
판매회사	종류 S	0.004	0.300	0.004	0.300
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.234	0.030	0.247	0.030
일반사무관리회사		0.117	0.015	0.123	0.015
보수 합계		2.879	0.368	3.023	0.367
기타비용**		0.012	0.002	0.011	0.001
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	0.550	0.070	0.230	0.028
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.006	0.001	0.001	0.000
	합 계	0.557	0.071	0.232	0.028
증권거래세		0.390	0.050	0.109	0.013

* 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)
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	전기	0.370	0.121	0.491	0.370	0.121	0.491
	당기	0.369	0.041	0.410	0.369	0.041	0.410
종류(class)별 현황							
종류 A1	전기	0.415	0.000	0.415	0.415	0.122	0.537
	당기	0.415	0.000	0.415	0.415	0.041	0.456
종류 A2	전기	0.417	0.000	0.417	0.417	0.121	0.538
	당기	0.417	0.000	0.417	0.417	0.041	0.458

종류 C	전기	1.195	0.000	1.195	1.195	0.121	1.316
	당기	1.195	0.000	1.195	1.195	0.041	1.236
종류 C-F	전기	0.217	0.000	0.217	0.217	0.121	0.338
	당기	0.217	0.000	0.217	0.217	0.041	0.258
종류 S	전기	0.495	0.000	0.495	0.495	0.121	0.616
	당기	0.495	0.000	0.495	0.495	0.041	0.536

■ 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
1,453	13	1,711	60	2.24	8.98

■ 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 0.20%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

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

(단위: %)

2023.10.07 ~ 2024.01.06	2023.07.07 ~ 2023.10.06	2023.04.07 ~ 2023.07.06
7.52	4.30	5.39

※ 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음.

※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

□ 주요 위험 관리 방안

효과적인 리스크 관리 및 안정적인 목표수익률 달성을 목적으로 설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건 등을 감안하여 탄력적인 투자대상자산의 편입비중 조절 및 포트폴리오 재조정을 시행하고 있습니다.

□ 자전거래 현황

해당사항 없음.

□ 주요 비상 대응계획

편입자산의 매도

□ 주요 투자 위험

발행회사위험, 주식가격변동위험, 적극적매매위험, 투자원금손실위험

※ 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.