칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2024.10.13 ~ 2025.01.12

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

▣ 펀드투자위험등급
- 관련 법령 및 위험등급산정 가이드라인에 따라 설립 3년 경과펀드는 출시 이후부터 등급산정 기준일까지의 최근 3년간 일간수익률을 토대로 VaR모형을 사용하여 위험등급을 산정하고 있으며, 향후 변경될 수 있습니다.

▣ 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 P1e	BT391
종류 Pe	BT360

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형),추가형,개방형,종류형,모자형	최초설정일	2004-10-13
운용기간	2024.10.13 ~ 2025.01.12	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	농협은행 우리은행 신한은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드			

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)		37,882,853,151	35,783,942,805	-5.54
부채총액(B)		695,573,872	149,067,290	-78.57
순자산총액(C=A-B)		37,187,279,279	35,634,875,515	-4.17
기준가격		1,721.59	1,676.05	-2.65
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A-2	**기준가격**	1,609.92	1,561.85	-2.99

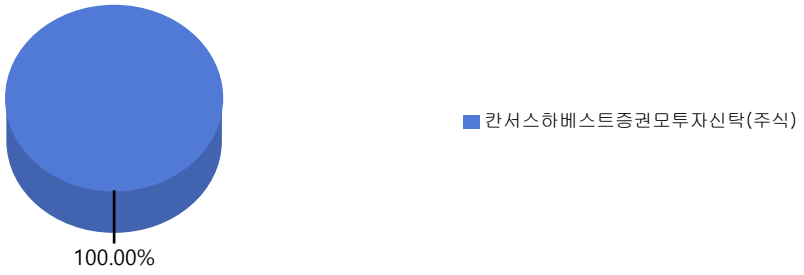
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A-4	기준가격	1,652.60	1,604.86	-2.89
종류 Ae	기준가격	999.44	970.81	-2.86
종류 C	기준가격	1,384.47	1,340.43	-3.18
종류 C-1	기준가격	1,408.72	1,364.34	-3.15
종류 C-2	기준가격	1,433.67	1,388.94	-3.12
종류 C-3	기준가격	1,458.95	1,413.87	-3.09
종류 C-4	기준가격	1,484.58	1,439.15	-3.06
종류 Ce	기준가격	1,491.38	1,446.65	-3.00
종류 P1e	기준가격	1,093.83	1,061.14	-2.99
종류 Pe	기준가격	1,063.84	1,032.20	-2.97

※ 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



※ 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.

20241013-20250112 기간동안 동 펀드는 -2.65%의 수익률을 기록, 벤치마크 대비 +0.47% 성과를 기록하였습니다.

10월 시장은 미국 대선, 실적발표시즌, 금투세 이슈 등과 맞물려 종목 변동성이 높은 모습을 보였습니다. 국내시장은 금투세 이슈로 인해 투자심리가 악화되어 양 시장 거래대금은 나날이 하락하는 모습 보였습니다. 거래량 자체가 적어짐에 따라 주요 종목들의 변동성이 커졌습니다. 경영권분쟁 테마주를 비롯한 각종 테마주가 상승하는 모습을 보였으며, 이에 따라 시장의 퀄리티가 좋지 못했습니다. 당사는 9월말 주식비중이 낮은 상황애서 시장이 하락할때마다 주식비중을 확대하였으며, 금투세 이슈가 종료되면 코스닥의 상승이 두드러질 것으로 생각하여 코스닥 비중을 확대하였습니다. 또한, 당사는 4분기 전략 섹터로 바이오섹터를 선정하여 비중을 확대해 놓은 상태였습니다. 당사의 전망대로 바이오섹터의 주가 흐름이 좋았고, 알테오젠, 리가켐바이오, 보로노이 등의 종목에서 알파 수익률을 창출할 수 있었습니다.

11월 당사는 반도체 섹터를 좋게 보지 않아 삼성전자와 sk하이닉스를 언더웨잇 하였습니다. 11/18일 월요일, 삼성전자가 자사주 매입 공시를 내며 급등하였고, BM과의 괴리율이 많이 벌어지는 상황이 발생하였습니다. 당사는 자사주매입 공시로 인한 반등은 일시적이라고 판단하였습니다. 2017년 삼성전자 자사주매입 당시에도 주가는 일시적인 반등에 그쳤기 때문에 당사는 수급보다는 업황이 더 중요하다

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

고 판단하였으며, 삼성전자를 편입하지 않았습니다. 시장 거래대금은 나날이 줄어가는데 삼성전자로 수급이 쏠리면서 삼성전자를 제외한 타 종목이 급락하였습니다. 그 결과 당사의 수익률이 부진하게 되었습니다.

12월 시장은 국내 정치 리스크로 인해 월중 변동성이 큰 모습 보였습니다. 당사는 월 중 25년 성장 섹터 중심으로 주식비중을 확대하는 전략을 취했습니다. 월말에는 대주주 양도세 이슈의 영향을 많이 받는 건강관리 섹터의 비중을 확대하여 배당락 전후로 알파를 창출하고자 했습니다. 당사가 25년 성장 섹터로 보아 비중 확대했던 조선(HD현대중공업, 한화오션 등), 변압기(HD현대일렉트릭, 일진전기, 산일전기 등) 섹터에서 알파 수익률을 창출하였으며, 배당락 전후로 건강관리(알테오젠, 리가켐바이오 등)섹터가 급등하여 해당 섹터에서 알파를 창출하였습니다. 또한, 개별종목인 삼양식품, 일진전기, 경동나비엔 등도 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

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

<투자환경>
매크로:
미국의 11월 소매판매는 3개월 연속 증가세를 보이며 전월 대비 0.7% 상승했습니다. 12월 FOMC에서는 금리를 25bp 인하했으나 내년 최종금리를 50bp 상향했습니다. 유로존은 경기 바닥 다지기에 진입했으며, 상반기 중 금리를 100bp 인하할 것으로 보입니다. 중국은 대내외 수요 둔화가 지속되고 있으며, 점진적 회복이 예상됩니다. 한국은 정치 불확실성 완화에도 금융 및 외환시장 변동성이 높아 내수 회복이 지연될 것으로 우려됩니다.
수급:
외국인은 KOSPI 현물을 작년 누적 1.3조원 순매수했으며, 12월에는 현물 3조원 순매도, 선물 1.6조원 순매수를 보였습니다. 전기전자와 금융 부문에서 순매도가 두드러졌으며, IT서비스, 일반서비스, 제약, 건설 등은 순매수가 유입되었습니다.
실적:
KOSPI 영업이익 컨센서스는 1개월 전 대비 2.1% 하향 조정되었으며, 에너지와 IT하드웨어 등은 상승, 반도체와 화장품/의류 등은 하향되었습니다. 1분기 영업이익 컨센서스도 일부 상향 조정되었습니다.
밴드:
현재 KOSPI PBR은 0.86배로 과거 금융위기와 팬데믹 등의 시기와 비교 가능한 수준입니다. 1분기 KOSPI 밴드는 2,300~2,600p로 예상됩니다.
<운용계획>
1월 원/달러 환율 진정, 미국 10년 국채 금리 상승세가 진정될 것으로 전망하고 있으며, 이에 따라 시장은 바닥을 다질 것으로 예상하고 있습니다. 현재 KOSPI 12개월 선행 P/E는 8.2배로 코로나 팬데믹 충격 극단에 해당하는 8.4배를 하회하고 있으며, P/B는 0.81배로 글로벌 경기침체 당시 수준까지 내려와 있습니다. KOSPI는 국내 정치 불확실성과 이에 따른 경기둔화를 이미 반영하였다고 판단하고 있으며, 1월 중으로 바닥을 다질 것으로 전망하고 있습니다. 이에 따라 당사는 1월 주식비중을 확대할 계획에 있습니다.
당사는 1분기 증시의 스타일을 결정할 변수는 미국 10년 국채 금리라고 판단하고 있습니다. 미국 10년 국채 금리는 트럼프 당선 이후 급등하는 모습을 보였습니다. 과거 트럼프 당선 시기(2016년)를 보면 당선 직후에 국채금리가 상승하고, 신정부 출범일 전후를 기점으로 금리가 진정되는 모습을 보였습니다. 당사는 이번에도 비슷한 흐름이 이어질 것으로 보고 있습니다. 1월 20일 신정부 출범일이 다가올수록 금리가 진정될 것으로 전망하고 있습니다. 금리가 진정되는 국면에서 가장 퍼포먼스가 강했던 섹터는 건강관리, 화장품, 미디어가 있으며, 당사는 해당 섹터의 비중을 확대할 계획에 있습니다.
1월에는 CES와 JP모건 헬스케어 컨퍼런스가 열립니다. CES에서 선보이는 새로운 기술 로드맵에서 상반기 주도섹터의 실마리를 찾을 수 있습니다. 당사는 CES에서 주목받을 수 있는 로봇, AI, 우주기술 등의 섹터에 대해 면밀히 리서치 하고 있으며, 관련 기업을 리스트업 하여 적극 대응할 수 있도록 준비하고 있습니다. JP모건 헬스케어에서는 헬스케어 기업들의 연간 사업 로드맵과 R&D현황이 공유되며, 바이오텍들의 기술이전 논의가 활발하게 일어납니다. 당사는 참가기업의 연내 방향성을 면밀히 확인하여 투자의사결정을 내릴 계획에 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
칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)	-2.65	-11.26	-4.77	5.67	18.93	-1.32	54.32
(비교지수대비성과)	0.47	0.68	1.42	6.04	12.56	14.04	40.30
비교지수	-3.12	-11.94	-6.19	-0.37	6.37	-15.36	14.02
	종류(Class)별 현황						
종류 A-2	-2.99	-11.88	-5.77	4.21	15.65	-5.37	44.42
종류 A-4	-2.89	-11.71	-5.48	4.62	16.58	-4.23	46.85
종류 Ae	-2.86	-11.66	-5.41	4.73	15.61	-4.83	-

종류 C	-3.18	-12.24	-6.33	3.38	13.82	-7.62	38.29
종류 C-1	-3.15	-12.19	-6.25	3.50	14.10	-7.27	39.15
종류 C-2	-3.12	-12.13	-6.16	3.63	14.38	-6.93	40.04
종류 C-3	-3.09	-12.08	-6.07	3.76	14.67	-6.58	40.91
종류 C-4	-3.06	-12.02	-5.98	3.89	14.96	-6.23	41.79
종류 Ce	-3.00	-11.91	-5.80	4.15	15.53	-5.52	43.55
종류 P1e	-2.99	-11.92	-5.80	4.19	-	-	-
종류 Pe	-2.97	-11.86	-5.73	4.26	-	-	-

※ 비교지수 : KOSPI 100%

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

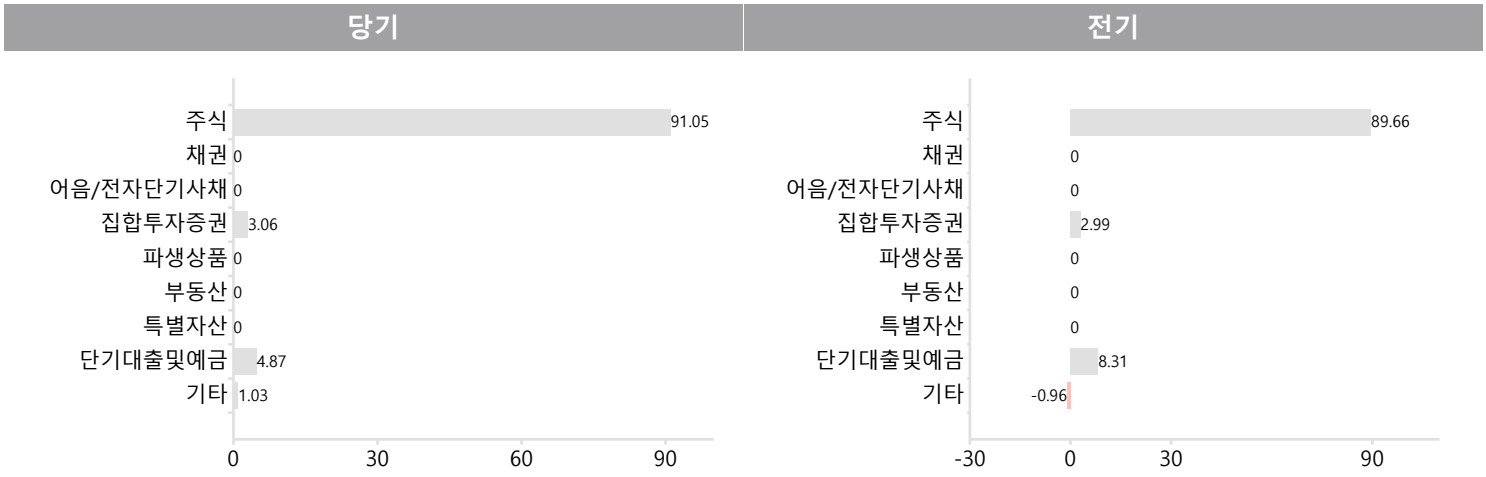
주1) 종류 Pe 수익증권은 2020.05.25에 최초 설정되었으나, 운용기간 중 종류 Pe 수익증권의 수탁고가 전부 인출(설정액 0원)되었다가 2023.06.15에 재설정되었습니다. 종류 Pe 수익증권의 기준가격 및 수익률은 재설정된 날로부터 계산된 가격(수익률)입니다.

※ 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: %)



(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	32,580	0	0	1,093	0	0	0	0	0	1,743	368	35,784
	(91.05)	(0.00)	(0.00)	(3.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.87)	(1.03)	(100.00)
합계	32,580	0	0	1,093	0	0	0	0	0	1,743	368	35,784
	(91.05)	(0.00)	(0.00)	(3.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.87)	(1.03)	(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	102,455	5,666	15.83	5%초과종목
SK하이닉스	14,245	2,899	8.10	5%초과종목
알테오젠	5,710	1,767	4.94	
삼성바이오로직스	1,617	1,618	4.52	
셀트리온	7,357	1,362	3.81	
현대차	3,459	782	2.18	
KB금융	8,746	768	2.15	
기아	6,776	716	2.00	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
칸서스뫼비우스200인덱스C-F	주식파생형	칸서스자산운용	814,179,542	1,093	3.06	

■ 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	-	1,743	2.53	-	

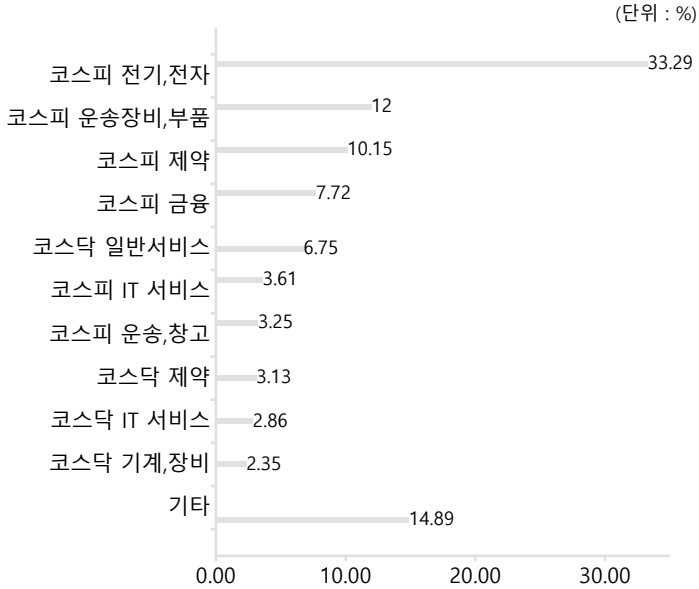
• **업종별(국내주식) 투자비중 : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.**

(단위: 백만원, %)

구분	시장구분	업종명	평가액	보유비율
1	KSP	코스피 전기,전자	10,845	33.29
2	KSP	코스피 운송장비,부	3,910	12.00
3	KSP	코스피 제약	3,308	10.15
4	KSP	코스피 금융	2,514	7.72
5	KSQ	코스닥 일반서비스	2,199	6.75
6	KSP	코스피 IT 서비스	1,176	3.61
7	KSP	코스피 운송,창고	1,059	3.25
8	KSQ	코스닥 제약	1,019	3.13
9	KSQ	코스닥 IT 서비스	932	2.86
10	KSQ	코스닥 기계,장비	766	2.35
11		기타	4,852	14.89
합계			32,580	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	19	151,026	-	-	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		61.622	0.654	58.668	0.654
판매회사	종류 A-2	0.000	0.700	0.000	0.700
판매회사	종류 A-4	0.012	0.300	0.011	0.300
판매회사	종류 Ae	0.001	0.200	0.001	0.200
판매회사	종류 C	0.489	1.500	0.549	1.500
판매회사	종류 C-1	0.424	1.375	0.376	1.375
판매회사	종류 C-2	0.283	1.250	0.210	1.250
판매회사	종류 C-3	0.812	1.125	0.744	1.125
판매회사	종류 C-4	89.505	1.000	84.892	1.000
판매회사	종류 Ce	2.245	0.750	2.406	0.750
판매회사	종류 P1e	0.000	0.675	0.001	0.675
판매회사	종류 Pe	0.065	0.650	0.060	0.650
펀드재산보관회사(신탁업자)		2.827	0.030	2.691	0.030
일반사무관리회사		1.508	0.016	1.435	0.016

보수 합계		159.791	1.695	152.046	1.694
기타비용**		0.346	0.004	0.350	0.004
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	36.839	0.391	26.919	0.300
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4.092	0.043	2.991	0.033
	합 계	40.931	0.434	29.911	0.333
증권거래세		34.241	0.363	26.734	0.298

* 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	0.005	0.814	0.819	0.005	0.814	0.819
	당기	0.005	0.645	0.650	0.005	0.645	0.650
칸서스하베스트증권자투자신탁1호(주식)	전기	1.699	0.797	2.496	1.704	0.797	2.501
	당기	1.698	0.631	2.329	1.703	0.631	2.334
종류(class)별 현황							
종류 A-2	전기	1.402	0.000	1.402	1.407	0.800	2.207
	당기	1.402	0.000	1.402	1.407	0.631	2.038
종류 A-4	전기	1.002	0.000	1.002	1.007	0.800	1.807
	당기	1.002	0.000	1.002	1.007	0.630	1.637
종류 Ae	전기	0.902	0.000	0.902	0.907	0.800	1.707
	당기	0.902	0.000	0.902	0.907	0.635	1.542
종류 C	전기	2.202	0.000	2.202	2.207	0.805	3.012
	당기	2.202	0.000	2.202	2.207	0.631	2.838
종류 C-1	전기	2.077	0.000	2.077	2.082	0.800	2.882
	당기	2.077	0.000	2.077	2.082	0.631	2.713
종류 C-2	전기	1.952	0.000	1.952	1.957	0.814	2.771
	당기	1.952	0.000	1.952	1.957	0.637	2.594
종류 C-3	전기	1.828	0.000	1.828	1.833	0.822	2.655
	당기	1.829	0.000	1.829	1.834	0.639	2.473
종류 C-4	전기	1.704	0.000	1.704	1.709	0.798	2.507
	당기	1.704	0.000	1.704	1.709	0.632	2.341
종류 Ce	전기	1.454	0.000	1.454	1.458	0.791	2.249
	당기	1.454	0.000	1.454	1.459	0.626	2.085
종류 P1e	전기	1.381	0.000	1.381	1.386	0.580	1.966
	당기	1.377	0.000	1.377	1.382	0.556	1.938
종류 Pe	전기	1.352	0.000	1.352	1.357	0.810	2.167
	당기	1.352	0.000	1.352	1.357	0.627	1.984

■ 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
410,284	14,810	324,400	15,102	46.99	186.41

■ 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: %)

2024.07.13 ~ 2024.10.12	2024.04.13 ~ 2024.07.12	2024.01.13 ~ 2024.04.12
59.71	39.67	138.43

※ 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	837,877,756	837,877,756	100.00

■ 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

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.