투자위험등급 : 5등급 [매우 낮은 위험]	**칸서스자산운용(주)는** 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**부터 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **칸서스 법인MMF 투자신탁1호(국공채)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **칸서스 법인MMF 투자신탁1호(국공채) 수익증권**을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 칸서스 법인MMF 투자신탁1호(국공채)(AQ289)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 단기금융(MMF), 개방형(중도환매가능), 추가형
3. 집합투자업자 명칭 : 칸서스자산운용 주식회사(☏ 02-2077-5000)
4. 판 매 회 사 : 판매회사 영업점
   판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.consus.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
5. 작 성 기 준 일 : 2015년 12월 16일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2015년 12월 18일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10조좌)
8. 모집(매출)기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    가. 집합투자증권신고서
    전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
    나. 투자설명서
    전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
    서면문서 : 칸서스자산운용(주) 본점 및 판매회사 영업점

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 간이투자설명서 대신 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

4. **원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**

5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.

6. **집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.**

7. MMF펀드(단기금융집합투자기구)의 경우 수익구조가 은행의 예금과 유사하지만, 예금과 달리 원금손실이 발생가능합니다.

8. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

간이투자설명서

Ⅰ 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 조성된 신탁재산을 잔존기간이 짧은 채권 및 유동성자산에 안정적이고 효율적으로 운용하여 수익자의 안정적인 수익 창출을 목적으로 하는 법인용 단기금융집합투자기구(MMF)로서 증권의 가격상승에 따른 자본이득보다는 이자수령 등에 따른 이자소득을 추구합니다.

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

- 비교지수 : 콜금리 지수 100%
- 집합투자재산의 대부분을 단기금융상품에 투자하는 상품으로 단기금융상품의 이자율에 의해 수익률이 결정됩니다. 단기금융집합투자기구의 경우 집합투자재산의 평가는 시가가 아닌 장부가격이 적용됩니다. 따라서 이 집합투자기구가 보유하고 있는 투자증권 등의 취득 당시의 유효이자율 등에 의해 수익률이 결정됩니다.

☞ 비교지수(콜금리 지수)에 대한 설명

이 투자신탁은 국공채, CD 및 어음 등에 주로 투자하여 증권의 가격상승에 따른 자본이득보다는 이자수령에 따른 이자소득을 추구하기에 콜금리 지수를 비교지수로 사용합니다. 여기에서 '콜금리'란 금융기관간 영업활동 과정에서 남거나 모자라는 자금을 30일 이내의 초단기로 빌려주고 받는 것을 '콜'이라 부르며, 이 때 적용되는 금리를 콜금리라 합니다.

(2) 세부 운용전략

- 펀드의 안정적인 수익을 추구하기 위하여 신용등급이 우량한 채권 및 단기금융상품 등에 투자할 계획입니다.
- 거시경제지표 및 채권시장전망에 근거하여 펀드의 잔존만기(듀레이션)의 탄력적 조절을 통해 펀드의 수익률 관리에 주력할 계획입니다.

※ 위험관리

- 펀드의 위험관리는 엄격한 신용평가등급의 제한을 통해 안정성을 강화하고 수시 입출금 되는 단기금융 투자신탁의 특성을 고려하여 펀드의 유동성 확보에도 만전을 기할 계획입니다.

※ 유의사항

① 당해 펀드의 운용성과가 반드시 시장성과와 연동하는 것은 아닙니다.

② 집합투자업자는 이 투자신탁의 성과비교 등을 위해서 위와 같은 참고지수를

사용하고 있으며 시장 상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 비교지수를 제공할 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

3. 주요 투자위험

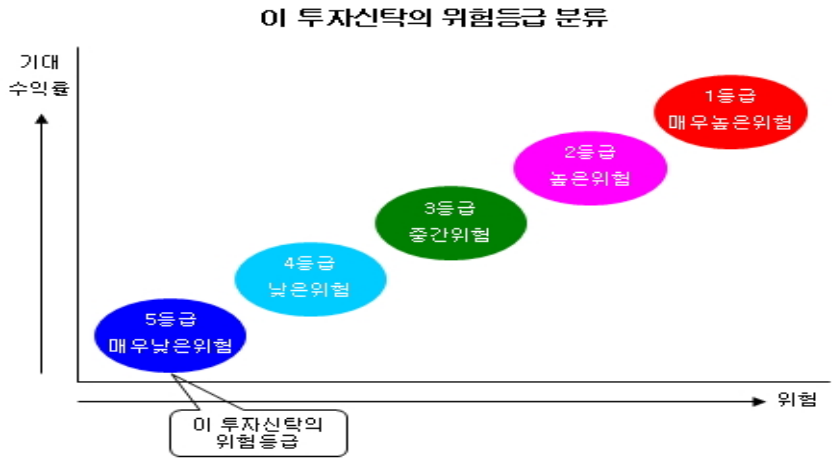
이 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로서 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

종류	주요내용
이자율변동 위험 (시장위험)	집합투자재산을 채권 및 어음 등에 투자함으로써 채무증권 등의 이자율변동에 의한 가격변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 이자율이 하락하면 채권가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
신용위험	투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
신용등급 하락에 따른 위험	집합투자재산으로 보유하고 있는 채무증권 등의 신용평가등급이 최상위등급에서 차하위등급으로 하락한 경우, 신용평가등급이 하락하여 상위2개 등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권, 어음 등을 지체 없이 처분하거나 시가로 가격을 조정하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
장부가와 시가와의 괴리조정에 따른 기준가격 변동위험	장부가격에 따라 계산된 기준가격과 시가에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여 그 차이가 1,000분의 5를 초과하거나 초과할 우려가 있는 경우에는 지체 없이 집합투자재산의 가격을 조정하거나 매각하는 등의 조치를 취할 예정이므로 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격이 급등락할 수 있습니다.
환매연기 위험	특별한 사유로 인해 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 본 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'의 '나.환매'의 '(7) 수익증권의 환매연기'를 참조하여 주시기 바랍니다.
집합투자 기구의 해지위험	수익자 전원이 동의한 경우, 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우, 투자신탁을 설정한 후 1년 경과시점에서 투자신탁의 원본액이 50억원 미만이거나 투자신탁을 설정하고 1년이 경과한 이후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 금융위원회의 승인을 받지 않고 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

□ 집합투자업자는 투자신탁의 원본손실가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 잔존기간이 짧은 채권 및 유동성자산에 투자하여 다른 투자신탁에 비해 상대적으로 안정적인 수익을 달성하고자 하는 상품으로 5개의 투자위험등급 중 위험도가 매우 낮은 위험인 5등급으로 분류됩니다. 이 위험등급분류는 칸서스자산운용 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 환매수수료 부담 없이 수시로 입출금 하고자 하는 법인투자자를 위한 상품입니다.



5. 운용전문인력

전문인력	성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모	
책임운용인력	신화철	1968	채권운용팀장	10개	3,035억	현대투자신탁운용 채권운용팀(7년10개월) 신한BNP자산운용 채권운용2팀(1년0개월) 한화자산운용 채권운용1팀(3년11개월) 메리츠자산운용 채권운용본부(3년6개월) 칸서스자산운용 채권운용팀(2년1개월)

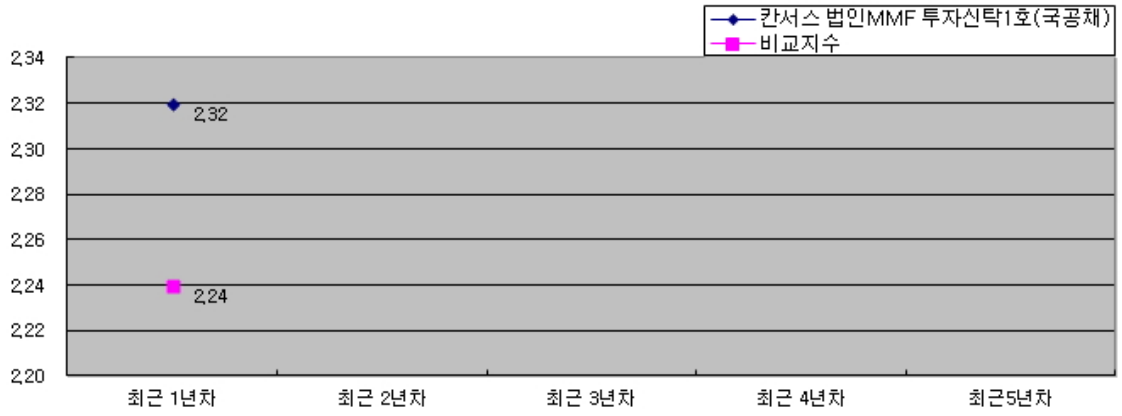
※ 운용전문인력이 운용한 투자신탁의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 한국금융투자협회 홈페이지(http://www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

기간	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
	2014.03.24 ~ 2015.03.23				
투자신탁	2.32	-	-	-	-
비교지수	2.24	-	-	-	-

주1) 비교지수 : 콜금리 지수 100%
2) 비교지수의 수익률에는 투자신탁보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 미반영
3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치를 의미합니다.



Ⅱ 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

□ 이 투자신탁은 운용 및 관리 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	수수료율	부과기준
선취판매수수료	없음	-
후취판매수수료	없음	-
환매수수료	없음	-

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자 보수	연 0.030%	매3개월
판매회사 보수	연 0.040%	
신탁업자 보수	연 0.010%	
일반사무관리회사 보수	연 0.010%	
기타비용	연 0.006%	사유발생시
총 보수·비용	연 0.096%	-
총 보수·비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	연 0.096%	-
증권 거래비용	연 0.003%	사유발생시

※ 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 회계기간이 경과한 경우에는 직전회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추

정치로 사용합니다. [직전 회계연도 : 2014.03.24~2015.03.23]

※ 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2014.03.24~2015.03.23]

※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액 (보수.비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위:천원)

구분	1년	3년	5년	10년
칸서스법인MMF	10	31	54	124

※ 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

수익자에 대한 과세율 - 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

※ 과세에 대한 더 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

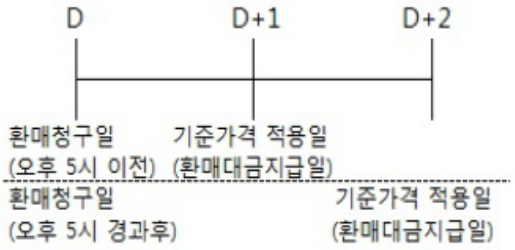
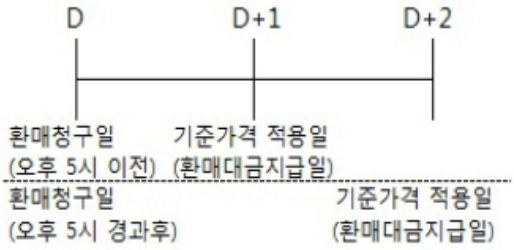
가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액[이하 "순자산총액"이라 한다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	기준가격의 공시는 집합투자업자(http://www.consus.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에 공고하거나 또는 판매회사의 영업점에 게시합니다.

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

나. 매입 및 환매 절차

	17시[오후 5시] 이전	17시[오후 5시] 경과후
매입	**금전을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용	**금전을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용

환매	**환매를 청구한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제2영업일(D+1)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 	**환매를 청구한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제3영업일(D+2)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 

4. 전환절차 및 방법 : 해당사항 없습니다.

Ⅲ 요약 재무정보

대차대조표			
항 목	제 1 기		
	2015.03.23		
운용자산	85,996,220,395		
증권	85,803,714,516		
현금 및 예치금	192,505,879		
기타 운용자산	0		
기타자산	10,690,132,245		
자산총계	96,686,352,640		
운용부채	0		
기타부채	10,394,930,396		
부채총계	10,394,930,396		
원본	84,332,584,658		
수익조정금	-682,228,692		
이익잉여금	2,641,066,278		
자본총계	86,291,422,244		

손익계산서			
항 목	제 1 기		
	2014.03.24~		

	2015.03.23		
운용수익	2,749,736,167		
이자수익	3,054,289,375		
배당수익	0		
매매/평가차익(손)	-304,553,208		
기타수익	0		
운용비용	90,245,538		
관련회사 보수	90,245,538		
매매수수료	0		
기타비용	18,424,351		
당기순이익	2,641,066,278		
매매회전율	0.00		