칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)
[혼합주식파생형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2018년 04월 07일 - 2018년 07월 06일)

o 이 상품은 [혼합주식파생형 펀드] 로서, 추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.
o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

서울시 영등포구 국제금융로8길 31, SK증권빌딩 10층
(전화 :칸서스자산운용(주) 02)2077-5000 , http://www.consus.co.kr)

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 공지사항

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	3등급(다소높은위험)

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	93368
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A1	93369
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A2	93370
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형) A-E 클래스	93372
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class C	93373
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class S	AP439

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식파생형) 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2009.04.07
운용기간	2018.04.07 - 2018.07.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	칸서스자산운용	판매회사	국민은행,농협은행 하나은행 외 1개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 비교지수인 KOSPI200 주가지수의 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 주로 국내 상장주식(KOSPI200) 등에 투자하는 증권투자신탁(주식-파생형)으로서 수익자는 국내 상장주식(KOSPI200) 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식(KOSPI200) 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.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [http://dis.kofia.or.kr], 자산운용회사 홈페이지 [http://www.consus.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	자산총액	5,002	4,547	-9.09
	부채총액	138	16	-88.67
	순자산총액	4,864	4,531	-6.84
	기준가격	1,173.40	1,109.96	-5.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A1	기준가격	1,233.63	1,165.42	-5.53
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A2	기준가격	1,158.88	1,094.80	-5.53
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형) A-E 클래스	기준가격	-	924.52	-
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class C	기준가격	1,154.36	1,088.39	-5.71
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class S	기준가격	1,248.38	1,179.45	-5.52

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

▶ 월별 분배금내역

(단위: 원, %)

* 분배금 : 당해기간 15일기준 투자원금의 0.7% 상당액

* 분배율 : 당해기간 분배금 지급액/당해기간말 순자산총액

뫼비우스200인덱스1 Class A2	2018.04	2018.05	2018.06
분배율(%)	0.77%	0.81%	0.84%
분배금(원)	39,382,621	39,379,760	39,352,193

* 분배금 지급시 원본좌수에서 발생한 이익금에 따라 투자원금이 감소될 수 있으니, A2클래스 수익증권의 수익자는 수익증권잔고 확인을 위해 반드시 수익증권통장을 정리 하시기 바랍니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

KOSPI 지수는 기간 중 -6.45% 하락, KOSPI200 지수는 -5.94% 하락하였습니다. 증시는 미국과 중국의 글로벌 무역 분쟁 여파로 대체로 하락한 가운데 남북정상회담 및 북미 간의 관계 개선 등에 따라 대북주 테마인 비금속광물, 건설업 등이 상승하였고, 삼성바이오로직스의 회계이슈 영향으로 헬스케어 업종이 하락하였습니다.

수급 주체별로는 기간 중 유가증권 개인 +5.41조원, 기관 -2.68조원, 외국인 -3.17조원, 기타법인 +0.44조원을 기록하였습니다. 지수선물에선 개인 -1.42조원, 기관 +1.49조원, 외국인 +0.70조원, 기타법인 -0.61조원을 기록하였습니다.

업종별로는 비금속광물, 은행, 건설업, 의료정밀, 음식료품 순으로 상승했지만 운수장비, 운수창고, 의약품, 화학, 금융업 순으로 하락하였습니다. 대형주 -7.19%, 중형주 -2.48%, 소형주 -3.97%의 수익을 기록하여 대형주 대비 상대적으로 중소형주가 강세를 보였습니다.

펀드는 -5.41%의 수익률을 기록하여 벤치마크인 KOSPI200 대비 +0.53%의 수익을 기록하였습니다. 매매비용, 지수선물 등이 소폭 부진하였으나 자산효과, 어닝스스코어링 포트폴리오, 롱숏 포트폴리오, 인덱스 포트폴리오, 예상배당 등 대부분의 전략에서 초과수익이 발생하여 벤치마크인 KOSPI200지수를 상회하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국 GDP 성장률이 4.1%를 기록하며 무역전쟁에도 미국은 경기 펀더멘탈 지속 개선세를 보이지만 중국, 신흥국은 경제 전망이 악화되고 있는 상황입니다. WTI 유가는 러시아가 100만b/d 증산하고 미 트럼프 대통령이 지속해서 유가 상승에 반대하고 있어 유가는 $70를 하향 돌파하며 안정화 될 것으로 전망합니다. 단기 미 달러 강세로 환율이 1130원을 넘어섰으나 더는 원달러 환율이 상승하기보다는 1100~1120원 수준의 박스권 등락이 예상됩니다. 미국과 EU의 무역분쟁은 협의가 성사되며 글로벌 경제 악화 우려가 완화되었는데 미국과 중국 무역분쟁 격화되는 양상이나 향후 G2가 협상하며 완화될 가능성도 있습니다.

본 펀드는 벤치마크를 안정적으로 추종하기 위해 정교하게 복제된 인덱스 포트폴리오를 대부분 자산에 투자하는 보수적인 운용을 할 계획으로 인덱스 포트폴리오의 복제율은 99.5% 이상을 유지할 예정이나 한진중공업, 한국항공우주, 금호타이어, 한일시멘트 등 일부 종목은 편출 또는 비중 축소하여 운용할 예정입니다. 퀀트 롱숏 포트폴리오는 시장 안정기(낮은변동성 유지 및 지수 상승)에 월간 단위 리밸런싱을 할 예정입니다. 성장주를 주로 편입하는 어닝스스코어링 포트폴리오는 퀀트 롱숏 포트폴리오와의 상관관계가 적어 시너지가 예상되어 지속 유지할 것이며, 전략 포트폴리오의 비중은 총 5% 수준에서 제한적으로 편입을 유지할 계획입니다. 분할합병, 유상증자, 액면분할 등의 지수 변경 이벤트를 적극적으로 활용하여 초과수익을 확보할 예정입니다. 상승 여력이 있는 신규 상장 종목을 선별, 꾸준히 수요예측에 참여하는 한편 상장 당일 수급에 따른 일시적인 저평가 시 편입하여 절대 수익을 확보할 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 18.04.07 ~ 18.07.06	최근6개월 18.01.07 ~ 18.07.06	최근9개월 17.10.07 ~ 18.07.06	최근12개월 17.07.07 ~ 18.07.06	최근2년 16.07.07 ~ 18.07.06	최근3년 15.07.07 ~ 18.07.06	최근5년 13.07.07 ~ 18.07.06
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	-5.41	-10.18	-5.12	-3.62	27.27	26.29	38.30
(비교지수대비 성과)	(0.53)	(0.72)	(2.20)	(2.40)	(6.08)	(8.24)	(14.77)
비 교 지 수	-5.94	-10.90	-7.32	-6.02	21.19	18.05	23.53
종류(Class)별 현황							
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A1	-5.53	-10.42	-5.49	-4.14	25.72	23.88	-
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(0.48)	(1.83)	(1.88)	(4.53)	(5.83)	-
비 교 지 수	-5.94	-10.90	-7.32	-6.02	21.19	18.05	-
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A2	-5.53	-10.42	-5.49	-4.14	25.72	23.88	33.77
(비교지수대비 성과)	(0.41)	(0.48)	(1.83)	(1.88)	(4.53)	(5.83)	(10.24)
비 교 지 수	-5.94	-10.90	-7.32	-6.02	21.19	18.05	23.53
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형) A-E 클래스	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class C	-5.71	-10.77	-6.04	-4.89	23.78	21.01	28.67
(비교지수대비 성과)	(0.23)	(0.13)	(1.28)	(1.13)	(2.59)	(2.96)	(5.14)
비 교 지 수	-5.94	-10.90	-7.32	-6.02	21.19	18.05	23.53
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class S	-5.52	-10.39	-5.46	-4.12	25.84	24.36	-
(비교지수대비 성과)	(0.42)	(0.51)	(1.86)	(1.90)	(4.65)	(6.31)	-
비 교 지 수	-5.94	-10.90	-7.32	-6.02	21.19	18.05	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI200])

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

기간	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	0.8636	0.7875	1.5360

주) 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.

▶ 손익현황

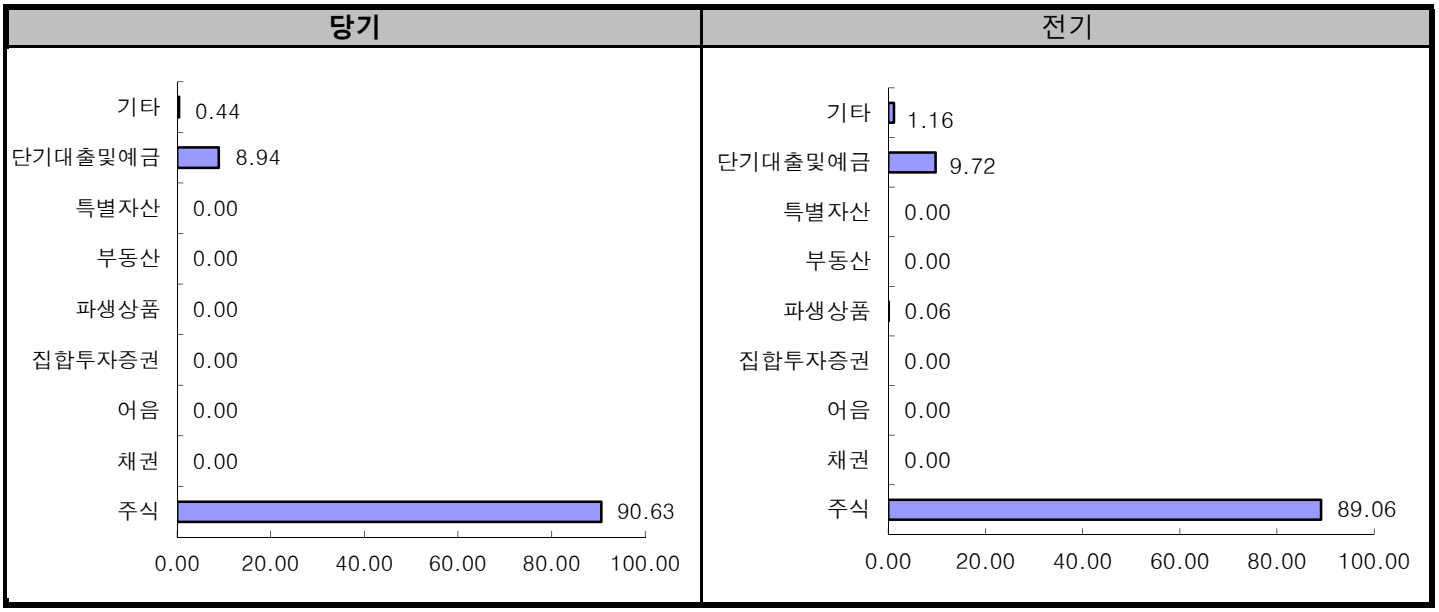
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-243	-	-	-1	-31	-	-	-	-	1	1	-272
당기	-234	-	-	-	-29	-	-	-	-	1	0	-262

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	4,121	-	-	-	-	-	-	-	-	406	20	4,547
	(90.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.94)	(0.44)	(100.00)
합계	4,121	-	-	-	-	-	-	-	-	406	20	4,547
	(90.63)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.94)	(0.44)	(100.00)

* ( ) : 구성 비중

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 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.

▶ 주식 - Long(매수)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	22,747	1,021	22.46	-
SK하이닉스	2,753	235	5.16	-
셀트리온	468	135	2.97	-
포스코	343	107	2.35	-
KB금융지주(주)	1,781	97	2.12	-
NAVER	124	93	2.04	-
신한금융지주회사	2,048	90	1.97	-
현대차	672	83	1.82	-
엘지화학	231	74	1.63	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

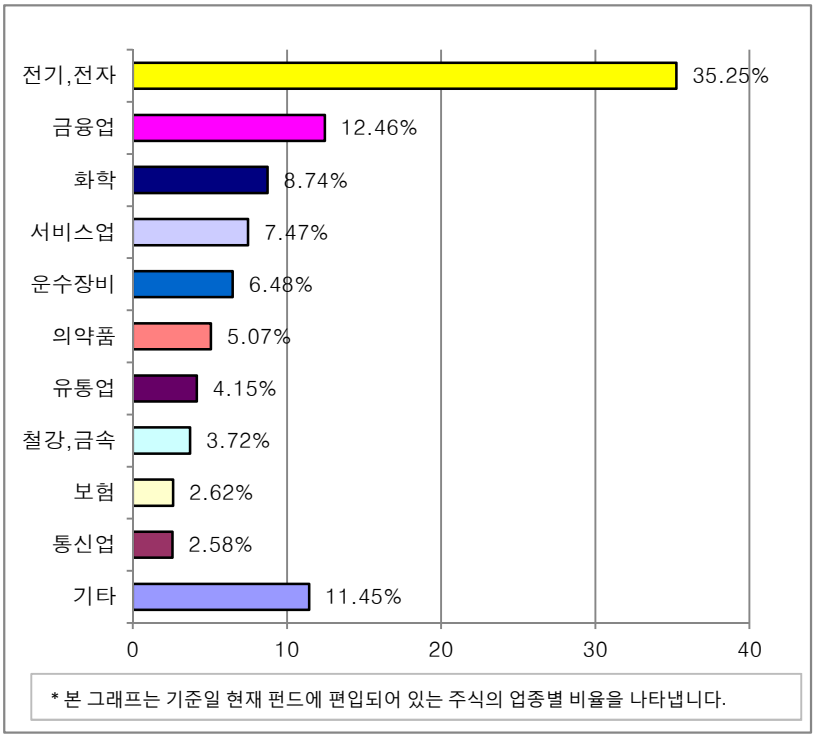
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		406	1.15		8.94

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	1,453	35.25
2	금융업	513	12.46
3	화학	360	8.74
4	서비스업	308	7.47
5	운수장비	267	6.48
6	의약품	209	5.07
7	유통업	171	4.15
8	철강,금속	153	3.72
9	보험	108	2.62
10	통신업	106	2.58
11	기타	472	11.45
합 계		**4,121**	**100.00**

주) 보유비율=평가액/총평가액*100
주) 업종기준은 코스콤 기준



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			개수	운용 규모	개수	운용 규모		
전상곤	**2015.05.31**	**책임운용 전문인력**	1	14	1	1,524	*카이스트대학원 졸업 *LS자산운용	**2111000376**

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
※ 펀드의 운용전문인력 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2015.05.22 - 2016.05.31	김영배
2015.05.22 - 현재	전상곤

(주 1) 2018.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분		전 기		당 기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	자산운용회사		3.23	0.06	3.07	0.06
	판매회사	칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A1	0.09	0.05	0.09	0.06
		칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class A2	2.61	0.05	2.48	0.06
		칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형) A-E	-	-	0.00	0.02
		칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class C	0.66	0.25	0.64	0.25
		칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)Class S	0.00	0.05	0.00	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.39	0.01	0.37	0.01
	일반사무관리회사		0.19	0.00	0.18	0.00
	보수 합계		7.18	0.48	6.83	0.52
	기타비용**		0.02	0.00	0.02	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	0.36	0.01	0.30	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.36	0.01	0.30	0.01
	증권거래세		1.95	0.04	1.69	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적•반복적으로 지출된 비용으로서 매매• 중개 수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	전기	0.00	0.03	0.03	0.00	0.03	0.03
	당기	0.00	0.03	0.03	0.00	0.03	0.03
종류(class)별 현황							
칸서스뫼비우스200인덱스증권1호(주식-파생형)Class A1	전기	0.52	-	0.52	0.52	0.03	0.55
	당기	0.52	-	0.52	0.52	0.03	0.54
칸서스뫼비우스200인덱스증권1호(주식-파생형)Class A2	전기	0.52	-	0.52	0.52	0.03	0.55
	당기	0.52	-	0.52	0.52	0.03	0.54
칸서스뫼비우스200인덱스증권1호(주식-파생형) A-E	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.34	-	0.34	0.34	0.05	0.39
칸서스뫼비우스200인덱스증권1호(주식-파생형)Class C	전기	1.30	-	1.30	1.30	0.03	1.32
	당기	1.30	-	1.30	1.30	0.03	1.32
칸서스뫼비우스200인덱스증권1호(주식-파생형)Class S	전기	0.42	-	0.42	0.42	0.02	0.44
	당기	0.48	-	0.48	0.48	0.03	0.50

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수•비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매•중개수수료 비율이란 매매•중개수수료를 순자산 연평잔액(보수•비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매•중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
15,420	478	15,182	566	12.79	51.30

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2017.07.07 ~ 2017.10.06	2017.10.07 ~ 2018.01.06	2018.01.07 ~ 2018.04.06
25.26	20.75	13.99

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 [2017.11.10] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2017.12.01] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 칸서스자산운용 http://www.consus.co.kr
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr