칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)
[채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 01월 30일 - 2021년 04월 28일)

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

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

목 차

1. 펀드의 개요

2. 운용경과 및 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력 현황

5. 비용현황

6. 투자자산매매내역

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

8. 공지사항

1. 펀드의 개요

▶기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	5등급(낮은위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)		CM932	
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f		CM941	
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-p		CM942	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(채권형),단위형,개방형,종류형	최초설정일	2019.04.30
운용기간	2021.01.30 - 2021.04.28	존속기간	2021년04월29일
자산운용회사	칸서스자산운용	판매회사	신한은행,우리은행,하나은행 외 4개
펀드재산보관회사(신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

이 투자신탁은 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 투자대상 채권의 평균 만기를 신탁계약기간과 일치 및 운용하여 시장금리 변동에 따른 채권 가격의 변동을 최소화 하여 수익을 추가하는 것을 목적으로 합니다.
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달정된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

- 투자신탁재산의 60%이상을 신용등급 A-이상의 채권(기업어음의 경우 A2-이상)에 주로 투자
- 설정 초기부터 만기까지 기간에 대응한 포트폴리오 구성, 이후 시간 경과에 따라 운용 듀레이션 점차 축소하여 금리변동에 따른 채권 가격 위험을 최소화

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
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)	자산총액	34,176	34,153	-0.07
	부채총액	0	0	27.39
	순자산총액	34,176	34,153	-0.07
	기준가격	1,024.27	1,028.86	0.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f	기준가격	1,023.43	1,027.75	0.42
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-p	기준가격	1,023.29	1,027.55	0.42

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

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2021.04.29	958	33,195	1,028.86	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

운용기간 중 채권시장은 경기침체에 대응하기 위한 완화적 통화정책이 유지되었음에도 국내외 부양책 관련 수급 및 인플레이션 우려로 약세를 보였습니다. 수익률 곡선은 기간 중 등락을 반복하였으며, 외인 수급과 재정정책에 따른 국채발행 압력으로 상당폭 가팔라졌습니다.

1월 채권시장은 레벨 메리트와 국내외 수급 이슈가 금리 상하단을 제한함에 따라 박스권 내 등락을 반복하였으며, 연초효과에 따른 단기물 위주의 강세와 손실보상제 이슈 관련 장기물 위주의 약세 움직임으로 인해 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 재차 가팔라졌습니다. 월 중반 1월 금통위는 필요 시 국고채 매입 확대라는 기존 한은의 입장이 유지되며 방향성에 영향을 주지 못하였습니다. 2월 채권시장은 재정확대 부담 및 인플레이션, 통화정책 긴축 우려에 상승한 글로벌 금리 동조화에 따라 금리 상하단이 상향 되었으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 재차 가팔라졌습니다. 3월 채권시장은 부진한 투자심리 속 재정확대 부담 및 인플레이션, 통화정책 긴축 우려에 상승한 글로벌 금리 동조화에 따라 금리는 전반적으로 상승하였으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 소폭 평탄화되었습니다. 4월 채권시장은 대내외 지표 호조, 4월 금통위 및 전 국민 재난지원금 관련 이슈를 소화하며 중장기 금리는 전반적으로 상승하였으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 가팔라졌습니다.

동 펀드는 저금리 고착화에 따라 가능한 한 만기가 길고 금리 메리트가 있는 전단채/CP/채권을 수익률 제고의 기회로 활용하였습니다. 또한 펀드 만기가 점근함에 따라 매매를 통한 초과수익 도모와 유동성 관리에 주력하였습니다. 그 결과 기간 중 0.4481%(1.8378%, 연환산)의 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

-만기도래한 펀드입니다-

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 21.01.29 ~ 21.04.28	최근6개월 20.10.29 ~ 21.04.28	최근9개월 20.07.29 ~ 21.04.28	최근12개월 20.04.29 ~ 21.04.28	최근2년	최근3년	최근5년
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)	0.46	1.02	1.47	2.29	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.20)	(-0.32)	(-0.55)	(-0.41)	-	-	-
비 교 지 수	0.66	1.34	2.02	2.70	-	-	-
종류(Class)별 현황							
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f	0.43	0.97	1.38	2.18	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.23)	(-0.37)	(-0.64)	(-0.52)	-	-	-
비 교 지 수	0.66	1.34	2.02	2.70	-	-	-
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-p	0.43	0.96	1.37	2.16	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.23)	(-0.38)	(-0.65)	(-0.54)	-	-	-
비 교 지 수	0.66	1.34	2.02	2.70	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * 0.0000729942555850 46)

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

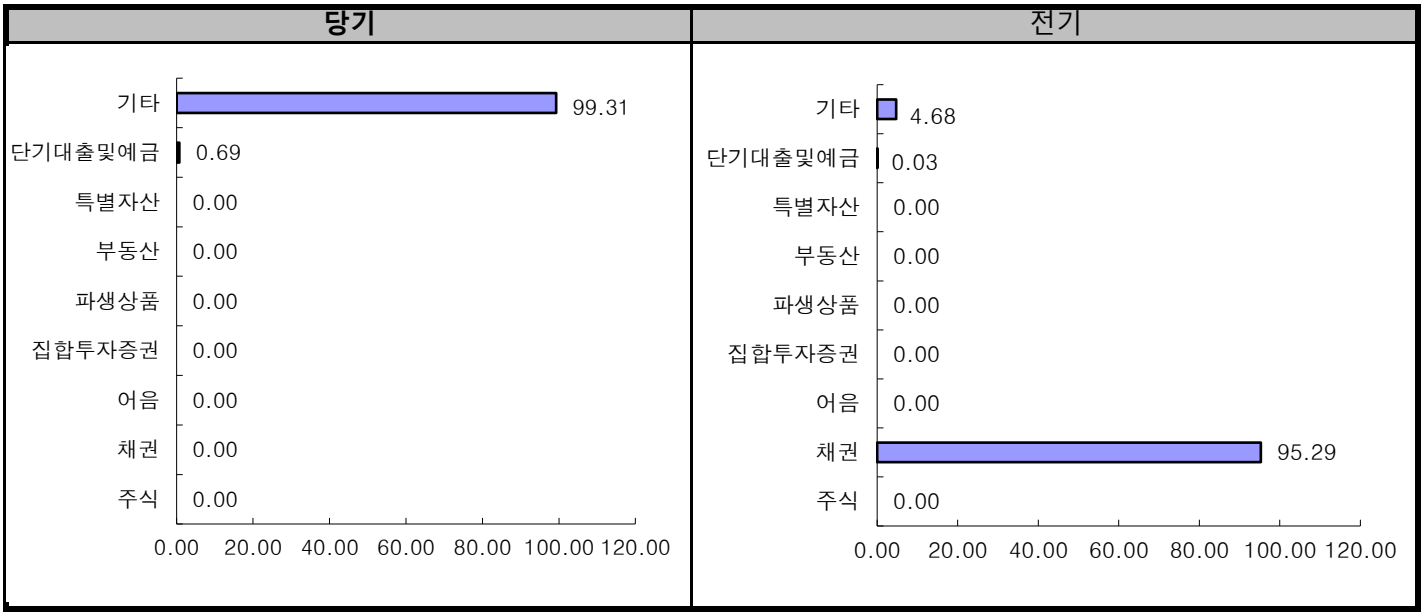
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	179	-	-	-	-	-	-	-	2	14	194
당기	-	141	-	-	-	-	-	-	-	5	7	153

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237	33,916	34,153
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.69)	(99.31)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237	33,916	34,153
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.69)	(99.31)	(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.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	우리은행		237	0.23		-

▶ 기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
기타자산	33,300	97.5

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
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
민영기	2018.12.18	책임운용전문인력	19	8,732	-	-	국민투자신탁 기업연금팀 현대투자신탁증권 목동지점 현대투신운용 채권전략운용팀 현대투지산운용 리스크관리팀 푸르덴셜자산운용 채권운용팀 한화자산운용 FI운용본부 IBK자산운용 채권운용팀	2109000646

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
2018.12.18 - 2021.04.28	민영기

(주) 2021.04월 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(%)*
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)	자산운용회사		6.92	0.02	6.66	0.02
	판매회사	칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f	0.01	0.00	0.01	0.00
		칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-p	2.58	0.01	2.48	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.86	0.00	0.83	0.00
	일반사무관리회사		0.86	0.00	0.83	0.00
	보수 합계		11.23	0.04	10.81	0.03
	기타비용**		0.70	0.00	0.62	0.00
	매매•중개수수료	단순매매. 중개 수수료	0.12	0.00	0.33	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-	-
		합계	0.12	-	0.33	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
종류(class)별 현황							
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f	전기	0.11	-	0.11	0.12	0.00	0.12
	당기	0.11	-	0.11	0.12	0.00	0.12
칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-p	전기	0.13	-	0.13	0.14	0.00	0.14
	당기	0.13	-	0.13	0.14	0.00	0.14

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 나타납니다.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

※해당사항 없음

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

※해당사항 없음

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권) C-f
투자금액	수익률
200	4.74

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

8. 공지사항

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

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [칸서스 2년 만기투자형 증권투자신탁2호(채권)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]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

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.