칸서스튼튼채권으뜸고배당증권투자신탁1호(채권혼합)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2021.02.02 ~ 2021.05.01

칸서스자산운용주식회사
CONSUS ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 제88조(자산운용보고서의 교부)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 [칸서스튼튼채권으뜸고배당증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [농협은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행 대신증권 국민은행 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. 투자전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

• 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 칸서스자산운용 http://www.consus.co.kr

펀드의 상세 운용 현황

※ 펀드개요

• **기본정보 : 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.**

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
종류 A	B6392
종류 A-e	B6393
종류 C	B6394
종류 C-e	B6395
종류 C-p	B6398
칸서스튼튼채권으뜸고배당증권투자신탁1호(채권혼합)	B6391

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합채권형),추가형,개방형,종류형	**최초설정일**	2015-11-02
운용기간	2021.02.02 ~ 2021.05.01	**자산운용회사**	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	**판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)**	신한은행 대신증권 국민은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	농협은행	**일반사무관리회사**	우리펀드서비스
위험등급	5등급(낮은위험)	**적용법률**	자본시장과 금융투자업에 관한 법률

상품의특징

이 투자신탁은 자산총액의 30% 이하 범위에서 고배당 국내 주식에 투자하고, 채권에 50% 이상을 투자하여 장기적인 자본이득을 추구하는 증권투자신탁(혼합채권형)입니다. 수익자는 채권 및 주식등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 채권 및 주식 등은 시중 실제금리 및 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다
상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

- 국공채 50%이상 편입하여 안정적인 수익 추구
- 장기채권과 단기채권의 가격변동을 이용 및 배당성향이 높은 고배당주에 투자하여 추가수익 추구
- 잔존만기 0.5년~1년 이내의 국공채 만기보유 전략 및 안정적인 Buy&Hold 전략을 통해 금리변동 리스크를 축소

※그러나 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)	1,884,394,291	1,916,658,808	1.71
부채총액(B)	13,085,990	12,831,581	-1.94
순자산총액(C=A-B)	1,871,308,301	1,903,827,227	1.74
기준가격	1,247.81	1,267.17	1.55
종류(Class)별 기준가격 현황			
종류 A **기준가격**	1,258.74	1,276.39	1.40
종류 A-e **기준가격**	1,250.06	1,267.90	1.43
종류 C **기준가격**	1,235.85	1,251.34	1.25
종류 C-e **기준가격**	1,255.21	1,272.20	1.35

종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 C-p	기준가격	1,166.67	1,182.74	1.38

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

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

<채권부문>
'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.
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. 5월 채권시장은 5월 금통위, 대내외 경제 지표 및 4월 FOMC 의사록 발표를 소화하며 금리는 전반적으로 상승하였으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률곡선은 평탄화되었습니다.
동 펀드는 2.5년 이하 국고채권 등을 활용하여 수익률 제고를 도모하였습니다.

<주식부문>
210202-210501 동 기간동안 펀드는 1.55% 상승하였고, 벤치마크는 1.12% 상승하여 벤치마크를 0.43% 상회하였습니다.
2월 KOSPI는 1.23% 상승, KOSDAQ은 -1.59% 하락했습니다. 글로벌 증시가 작년 3월 이후 연초까지 큰 폭의 랠리를 보인 이후 2월 들어 신고가를 이어가는 듯 하더니 이내 큰 폭의 조정을 받았습니다. 1월 조정의 빌미가 되었던 중국발 유동성 회수 이슈가 지속되는 가운데 유가, 원자재 가격이 가파르게 상승하면서 인플레이션 우려가 커졌고 미국채 수익률이 1.5%대까지 상승하였습니다. 파월 연준의장은 유동성 회수는 없으며 고용과 싸울 때라는 입장을 고수했지만, 유가가 1년여만에 60불을 상향 돌파하고 미국채 10년물 금리가 급등하면서 글로벌 투자자들의 차익실현은 지속되었습니다. 2월 한 달 동안 외국인이 코스피를 약 2조원, 기관은 5.3조원을 순매도 하며 증시 상단을 제한하였고, 개인은 8.4조원을 순매수 하였지만 고객예탁금은 감소하는 등, 수급여건은 좋지 않았습니다.
3월은 미국 경기 정상화 및 국채 수급 부담에 미국 10년물 국채 금리가 1.7%를 돌파하면서 증시의 조정이 나타났습니다. KOSPI는 한때 2,900pt 중반대까지 하락했으나 금리 급등의 영향이 수급적 요인이며 유동성 회수는 없다는 점을 확인하면서 이내 3,000 선을 회복하였습니다. 다만 FOMC에서 파월 의장의 완화적 통화 정책 기조를 확인했지만 추가 완화책 부재 및 인플레이션 용인 발언에 금리 상승 및 유동성 회수 우려는 잔존하고 있는 상황입니다. 이러한 매크로 분위기 속에서 3월은 금융, 철강, 조선/기계 등 경기민감 섹터가 강세를 보였고, 기타 섹터는 숨고르기를 이어갔습니다. 한때 일 평균 20조원 상회했던 KOSPI 거래대금은 10조원 초중반대로 감소했으나 외국인, 연기금 자금 이탈로 개인 순매수 기조는 지속됐습니다.
4월 KOSPI는 +2.82% 상승, KOSDAQ은 +2.85% 상승했습니다. 4월 한 달 동안 외국인, 기관은 KOSPI를 각각 3,856.9억원 순매수, 5조 8,471억원 순매도 했습니다. 특히 외국인은 4월 하순부터 급격한 매도세로 돌아섰는데, 이는 공매도 재개 영향이 큰 것으로 보입니다. 코로나19 이후 공매도 금지로 국내 시장에서 현물 숏 포지션 구축이 어려웠기 때문에 그간 선물로 숏 포지션을 가져왔는데, 이로 인해 선물이 다소 저평가 되는 현상이 지속되어 왔습니다. 외국인들은 5월이 되면 현물 숏 포지션을 늘려야 하므로 4월에 미리 현물 포지션을 청산한 것으로 보이며 이런 현상은 시간이 흐르면서 점차 해소될 것으로 전망합니다. 섹터별로는 에너지(17.51%), 철강(17.32%), 증권(12.66%), 비철, 목재 등(10.10%)이 상승했고, 자동차(-4.47%), 건강관리(-1.35%), 소매(유통)(-0.14%), 반도체(-0.14%)가 하락세를 보였습니다.

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

<채권부문>
5월 금통위 결과는 예상대로 기준금리 동결하였으며, 수정경제전망에서 성장과 물가 전망을 각각 4.0%, 1.8%으로 상향하며 최근 코로나19 확진자 증가 추세로 인한 내수 회복 부진에도 불구하고 수출이 견인하는 경제 개선에 대한 자신감을 표명하였습니다.
6월 채권시장은 대내외 지표 기대감, 수출 호조, 백신 보급 및 소비심리 회복에 의한 약보합세를 예상합니다.
다만, 수출 등 주요 경기 회복 및 인플레이션에 대한 지표들은 여름이 지나면서 기저효과가 사라지며 통화정책에 부담을 주는 요인에서

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

벗어날 것으로 전망합니다.
미국 연준 위원들 역시 현재 인플레이션이 재정정책 및 기저효과 등으로 일시적일 수 있음을 강조하고 있습니다.
또한 홍남기 부총리 겸 기획재정부 장관이 2차 추가경정예산 편성 검토는 적자국채 발행 없이 초과 세수를 활용하는 방안을 밝혀 시장의 수급부담이 일부 완화될 것으로 판단합니다.
따라서 6월 중순 FOMC, 5월 금통위 의사록 발표 이전까지는 수급 등의 영향으로 채권시장 약세를 지속할 수 있으나 이후 미 연준 및 한국은행 금통위 스탠스를 확인하면서 점차 안정될 것으로 전망합니다.
국내외 코로나19 재확산에 따라 향 후에도 완화기조가 유지될 것으로 판단합니다. 다만 경기회복에 대한 한국은행의 자신감을 감안할 때 추가 인하 가능성은 낮은 바, 듀레이션은 현 수준 대비 축소할 예정입니다. 국내 재정부담 및 글로벌 통화정책 정상화 경계감 지속될 것으로 예상합니다. 이에 따라 박스권 대응이 주효할 것으로 판단하며 3년 금리 기준 1.20%~1.35%/ 10년 금리 기준 2.00%~2.20% 사이에서 레인지 대응을 지속할 계획입니다.

<주식부문>
5월 KOSPI 밴드는 3,050~3,350pt로 제시합니다. 공매도는 재개되나 우려가 선반영 되었고, 반도체 공급부족 이슈가 점차 완화되며 IT, 자동차 등 대형섹터가 움직일 가능성이 있어 보입니다. 기타 경기민감 섹터는 여전히 업황이 좋아 산업 전반적으로 중립 이상의 주가를 전망합니다.

글로벌 공급부족 심화로 시클리컬 산업은 호황을 누리고 있으나, 반도체, 가전, 자동차 등은 불확실성에 노출되어 있는 상황이 지속되고 있습니다. 때마침 작년 2분기까지의 기저효과까지 겹치면서 경기민감 섹터의 상승폭은 점차 확대되고 있고 기타 섹터는 소외되어 있는 상황입니다. 하지만 이와 같은 상황은 5월을 기점으로 조금씩 변화될 것으로 조심스럽게 전망합니다. 시스템 반도체 부족의 시발점이었던 텍사스 지역 블랙아웃은 3월을 기점으로 해소되었고, 5월 중순부터 글로벌로 물량이 공급되면서 반도체 생산부족의 피크아웃을 가져올 것으로 보입니다. 마침 상당수의 시클리컬 기업들의 실적은 2분기 피크아웃 할 것으로 보여 시장은 많이 오른 경기민감 섹터를 팔고, 그동안 조정 받았던 IT/자동차 섹터로 옮겨갈 가능성이 있습니다. 이에 맞춰 선제적으로 포지션을 갖추되, 경기민감 산업의 호황이 생각보다 오래 지속될 수 있으므로 과격한 포지션 편경은 지양토록 할 예정입니다. 또한 백신 보급 확대로 수혜를 누릴 수 있는 서비스업, 호텔/레져/면세 등 다양한 업종에 관심을 갖고 모니터링하면서 실질적으로 실적이 좋아지는 기업들을 선별해 편입하도록 하겠습니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스튼튼채권으뜸고배당증권투자신탁1호(채권혼합)	1.55	13.28	13.18	21.96	20.44	19.06	34.77
(비교지수대비성과)	0.43	2.40	1.80	5.23	5.69	7.06	11.77
비교지수	1.12	10.88	11.38	16.73	14.75	12.00	23.00
	종류(Class)별 현황						
종류 A	1.40	12.95	12.67	21.24	19.01	16.94	30.79
종류 A-e	1.43	13.01	12.76	21.36	19.25	17.29	31.47
종류 C	1.25	12.62	12.17	20.52	17.59	14.85	26.94
종류 C-e	1.35	12.84	12.51	21.00	18.54	16.25	29.54
종류 C-p	1.38	12.89	12.59	21.12	18.76	-	-

※ 비교지수 : KBP국공채(3M-1Y) 70% + KOSPI 30%

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

※ 자산현황

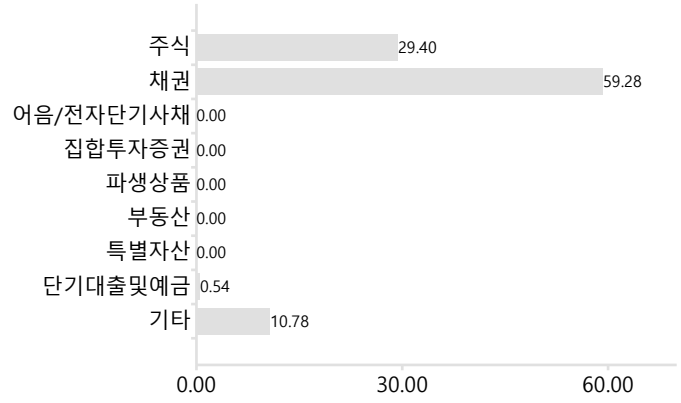
• 자산구성현황 : 아래 표를 통해서 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

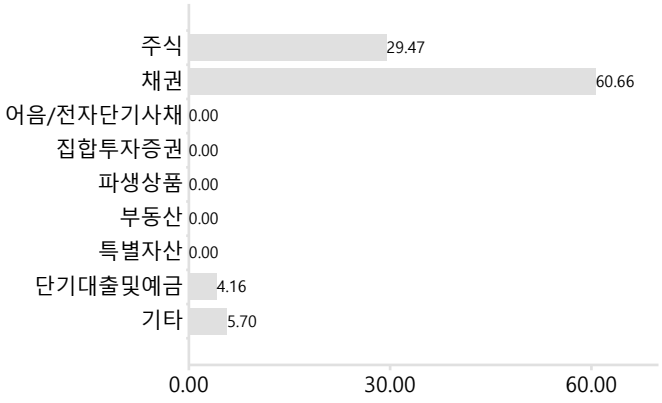
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위: %)

당기	전기

당기	전기





(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기매출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자 단기사채	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	564	1,136	0	0	0	0	0	0	0	10	207	1,917
	(29.40)	(59.28)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.54)	(10.78)	(100.00)
합계	564	1,136	0	0	0	0	0	0	0	10	207	1,917
	(29.40)	(59.28)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.54)	(10.78)	(100.00)

*( ) : 구성 비중

- **자산구성현황**
  펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목(해외 주식은 제외)의 보유내역을 보여줍니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중(%)	비고
삼성전자우	1,553	114	5.94	5%초과종목
LG화학	37	34	1.80	
SK하이닉스	222	28	1.48	
NAVER	50	18	0.94	
현대차	78	17	0.86	

채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고03375-2309(13-6)	600	635	2013.09.10	2023.09.10		RF	33.13	5%초과종목
국고02000-2112(18-9)	265	269	2018.12.10	2021.12.10		RF	14.06	5%초과종목
국고01375-2109(16-4)	200	201	2016.09.10	2021.09.10		RF	10.49	5%초과종목
국고02250-2309(18-6)	30	31	2018.09.10	2023.09.10		RF	1.61	

기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
REPO매수	200	5% 초과종목 : 10.44%

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

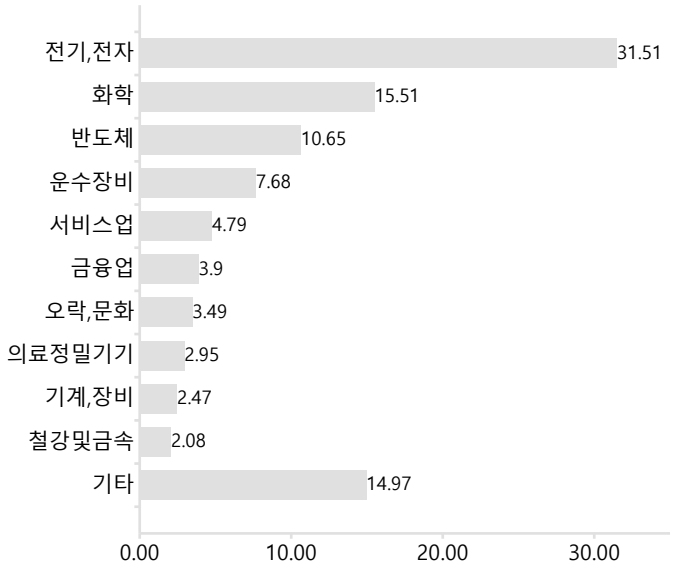
(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	178	31.51
2	화학	87	15.51
3	반도체	60	10.65
4	운수장비	43	7.68
5	서비스업	27	4.79
6	금융업	22	3.90
7	오락,문화	20	3.49
8	의료정밀기기	17	2.95
9	기계,장비	14	2.47
10	철강및금속	12	2.08
11	기타	84	14.97
합계		564	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: 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	민영기	이사대우	3	135,831	-	-	2109000646
부책임운용전문인력	이정원	과장	3	20,623	-	-	2115000546

■ '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	2015.11.02 ~ 2018.12.18	신화철
부책임운용전문인력	2018.08.31 ~ 2019.05.24	박성은

■ 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		1.609	0.355	1.639	0.355
판매회사	종류 A	0.086	0.200	0.061	0.200
판매회사	종류 A-e	0.018	0.100	0.022	0.100
판매회사	종류 C	0.540	0.800	0.526	0.800
판매회사	종류 C-e	0.069	0.400	0.068	0.400
판매회사	종류 C-p	0.921	0.300	0.980	0.300
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.136	0.030	0.138	0.030
일반사무관리회사		0.068	0.015	0.069	0.015
보수 합계		3.447	0.760	3.504	0.759
기타비용**		0.021	0.005	0.020	0.004
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	0.691	0.152	0.776	0.168
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.072	0.016	0.067	0.014
	합 계	0.762	0.168	0.843	0.182
증권거래세		1.007	0.222	0.805	0.174

* 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)
칸서스튼튼채권으뜸고배당증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.765	0.390	1.155	0.765	0.390	1.155
	당기	0.763	0.356	1.119	0.763	0.356	1.119
종류(class)별 현황							
종류 A	전기	0.600	0.000	0.600	0.604	0.385	0.989
	당기	0.599	0.000	0.599	0.604	0.357	0.961
종류 A-e	전기	0.499	0.000	0.499	0.503	0.375	0.878
	당기	0.499	0.000	0.499	0.503	0.350	0.853
종류 C	전기	1.198	0.000	1.198	1.203	0.396	1.599
	당기	1.198	0.000	1.198	1.203	0.356	1.559
종류 C-e	전기	0.798	0.000	0.798	0.802	0.385	1.187
	당기	0.798	0.000	0.798	0.803	0.359	1.162
종류 C-p	전기	0.700	0.000	0.700	0.705	0.391	1.096
	당기	0.700	0.000	0.700	0.704	0.357	1.061

■ 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(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
11,816	320	8,208	351	62.80	257.56

■ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 의미합니다.

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

(단위: %)

2020.11.02 ~ 2021.02.01	2020.08.02 ~ 2020.11.01	2020.05.02 ~ 2020.08.01
77.70	393.16	124.97

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

펀드용어해설

증권펀드

펀드 재산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며 전통적인 펀드상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에 따라 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 주식에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이하인 상품입니다.

특별자산펀드

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 공정평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다

파생상품펀드

펀드재산의 10%를 초과하여 위험회피이외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자하는 펀드입니다. 파생상품의 기초자산에 따라 '증권-파생형', '부동상-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

단위형펀드 VS 추가형펀드

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.

개방형펀드 VS 폐쇄형펀드

투자자가 펀드에 투자한 후, ①환매를 청구할 수 있는지 여부, ②펀드지분의 추가 발행이 자유로운지 여부에 따라 개방형펀드와 폐쇄형펀드로 구분됩니다. 개방형펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구 할 수 있고, 펀드 규모 증대를 위해서 추가로 펀드지분(투자신탁의 수익증권, 투자회사의 주권)을 발행하는 펀드입니다.

반면, 폐쇄형펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드 지분의 추가 발행이 제한되는 펀드로서, 펀드의 존속기간이 정해져 있습니다. 폐쇄형펀드의 경우 투자자가 환매를 통한 투자금 회수가 어려우므로 거래소 시장에 상장하도록 하여 투자자가 상장된 펀드지분을 거래소 시장에서 매매거래를 통하여 투자금을 회수하도록 하는 구조(공모펀드의 경우만 적용)를 갖습니다.

투자신탁 VS 투자회사

펀드는 법적형태에 따라 투자신탁과 투자회사로 구분할 수 있습니다.
투자신탁이란 투자자로부터 자금 등을 모은 자산운용회사(위탁자)가 수탁자인 펀드재산보관회사와 신탁계약을 체결 후, 자산운용회사의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 펀드를 말합니다. 반면, 투자회사란 Paper Company로서 투자자들이 납입한 자금 등을 운용하여 그 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.

모자형펀드

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 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위의 인가를 받은 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.