칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁1호(채권혼합)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2021.06.01 ~ 2021.08.31

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 [칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [우리은행]의 확인을 받아 판매회사인 [우리은행 농협은행 한국투자증권 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. 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
칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁1호(채권혼합)	B1041
종류 A	B1042
종류 A-e	B1043
종류 C	B1045
종류 C-e	B1051
종류 C-p	BB299
종류 C-p1	BM944
종류 C-p1e	BU213
종류 C-pe	BU209
종류 C-w	B1054

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](혼합채권형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2015-06-01
운용기간	2021.06.01 ~ 2021.08.31	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	우리은행 농협은행 한국투자증권 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	5등급(낮은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률

상품의특징

이 투자신탁은 채권을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 주된 투자대상자산인 채권 이외에 주식 등에 투자하는 증권투자신탁(혼합채권형)으로서 수익자는 채권 및 주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 채권 및 주식 등은 시중 실세금리 및 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. (자산총액의 30% 이하 범위에서 공모주에 투자하고, 채권에 50% 이상을 투자)

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

※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)		11,216,090,513	13,130,912,858	17.07
부채총액(B)		165,415,304	162,493,188	-1.77
순자산총액(C=A-B)		11,050,675,209	12,968,419,670	17.35
기준가격		1,047.98	1,079.33	2.99
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A	**기준가격**	1,062.82	1,093.11	2.85

종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A-e	기준가격	1,073.68	1,104.70	2.89
종류 C	기준가격	1,067.91	1,097.52	2.77
종류 C-e	기준가격	1,066.35	1,096.72	2.85
종류 C-p	기준가격	1,053.58	1,083.07	2.80
종류 C-p1	기준가격	1,012.07	1,040.27	2.79
종류 C-p1e	기준가격	1,018.74	1,047.84	2.86
종류 C-pe	기준가격	1,022.85	1,052.14	2.86
종류 C-w	기준가격	1,057.04	1,087.99	2.93

※ 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 통화정책 정상화 경계감 및 인플레이션 우려로 약세를 보였습니다. 수익률 곡선은 기간 중 등락을 반복하였으며, 통화정책 정상화 압력으로 장기 대비 단기 금리가 상승하여 상당 폭 평탄화되었습니다.
5월 채권시장은 5월 금통위, 대내외 경제 지표 및 4월 FOMC 의사록 발표를 소화하며 금리는 전반적으로 상승하였으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률곡선은 평탄화되었습니다. 6월 채권시장은 한국은행 총재 및 부총재의 통화정책 정상화 신호 강화로 금리는 전반적으로 상승하였으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 평탄화되었습니다. 7월 채권시장은 대외 금리 강세, 코로나19 델타 변이 바이러스 확산, 7월 금통위 및 FOMC 등의 요인이 중첩되며 월 중 금리는 등락했으나 전반적으로 하락했으며 구간 별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률 곡선은 평탄화되었습니다.
동 펀드는 2.5년 이하 국고채권 등을 활용하여 수익률 제고를 도모하였습니다.

<주식부문>
210601-210831동 기간동안 펀드는 2.99% 상승하였고, 벤치마크는 0.05% 상승하여 벤치마크를 2.94% 상회하였습니다.
6월 KOSPI는 전월 대비 +2.90% 상승, KOSDAQ은 +4.91% 상승했습니다. 대형주 보단 중소형주 모멘텀이 상대적으로 부각되었고, 6월 FOMC 전후로 섹터 로테이션이 빠르게 발생했습니다. 외국인은 7,000.4억 원 순매도했습니다. 반면 기관과 개인은 각각 3조 6,540.2억 원 순매도, 4조 8,160.1억 원 순매수 했습니다. KOSPI 일 평균 거래대금은 16.65조원, KOSDAQ은 10.28조원 기록했습니다. 섹터별로 보면 KOSPI 수익률 기준 소프트웨어(14.87%), IT가전(11.49%), 에너지(8.53%), 기계(6.92%)가 상승했고, 호텔, 레저서비스(-6.06%), 소매(유통)(-3.16%), 은행(-3.00%), 운송(-1.01%)이 하락했습니다
7월 증시는 미국 장기금리에 연동되며 등락을 반복하는 모습을 보였습니다. 월초 미국 금리 하락 및 Big Tech 실적 기대감에 상승했으나 하반기 경기 피크아웃 부담과 델타 변이 확산 여파로 하락 전환했습니다. 국내 코로나 19 신규 확진자 수가 사상 최고치를 경신하며 경기 민감 업종 및 리오프닝 관련주가 부진한 흐름을 보였습니다. 주요국 경기 회복 모멘텀이 다소 둔화된 가운데 미국 6월 CPI 는 전년대비 5.4% 급등해 공급망 차질에 따른 부담은 지속됐습니다. 중국 정부의 기술주 규제 이슈도 아시아 신흥국 투자심리에 부정적 영향을 끼쳤습니다. 중국 당국은 사교육 기업 비영리화 게임 산업 규제 시사 등 중국 Big Tech 기업 규제 조치를 잇따라 내놓았습니다 중국 상해지수, 홍콩 항셍지수가 7 월 한 달간 5.4%, 9.9% 하락한 가운데 외국인은 KOSPI 누적 5 조원 이상 순매도했습니다.
8월 KOSPI는 전월 대비 -0.10% 하락, KOSDAQ은 +0.70% 상승했습니다. 8월 한국 주식시장은 메모리 반도체 수요 둔화 우려로 외국인 자금이 가파르게 이탈하면서 큰 폭으로 하락했다가 최근 하향조정이 다소 둔화된 상태입니다. 외국인은 -6조 3,733억 원 순매도했습니다. 반면 기관과 개인은 각각 1조 5,564억 원 순매수, 5조 5,359억 원 순매수 했습니다. KOSPI 일 평균 거래대금은 14.88조원, KOSDAQ은 11.74조원 기록했습니다. 섹터별로 보면 KOSPI 수익률 기준 건강관리(8.07%), 은행(4.24%), 조선(4.00%), 운송(3.39%)가 상승했고, 철강(-6.63%), 디스플레이(-4.27%), 유틸리티(-4.18%), 기계(-3.92%)이 하락했습니다.

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

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

<채권부문>
한국은행은 8월 금통위에서 경기 둔화 우려에도 불구하고 가계부채 누증 및 금융불균형에 대한 정책공조 측면에서 25bp의 금리인상을 결정했습니다. 델타 변이 바이러스 확산은 내수위축을 야기하는 경기 둔화 요인이나 양호한 수출 및 재정지원으로 금년 성장률 전망치 4.0%의 성장경로는 유효하다고 한국은행은 판단했으며 금융불균형 누적과 더불어 8월 금리인상의 주요 근거가 되었습니다. 정책 당국의 가계대출 및 금융불균형 관리 의지를 감안했을 때 연내 11월 말 또는 내년 초 한차례의 기준금리 인상 가능성이 매우 높다고 판단합니다. 한편, 기준금리 인상 기대가 일부 선반영된 부분을 감안하면 채권시장의 급격한 약세 우려는 낮다고 판단합니다. 다만, 주요국 통화정책 기조 변화, 국내 금리인상 횟수 및 속도 관련 불확실성 및 국내 경기 고점 모멘텀 도달 여부 등 대내외 요인이 중첩됨에 따라 수익률곡선 등락이 가중될 것으로 예상합니다. 따라서 추석 연휴 이전 8월 금통위 의사록 확인과 9월 FOMC에서 미 연준의 통화정책 기조 확인 이전까지는 박스권 장세를 지속할 수 있으나 추석 연휴 이후 센티멘트의 변동이 있을 것으로 전망합니다. 미국의 경우 8월 잭슨홀 미팅에서 파월 연준의장은 연내 테이퍼링을 시작하는 것이 적절하다고 언급하였지만 금리인상과는 선을 긋는 모습을 보였습니다. 이에 따라 9월 말 FOMC에서 테이퍼링 공식화 이후 연말 테이퍼링 실행 가능성이 다소 높지만 8월 비농업 고용지표가 23.5만건으로 예상치 대비 큰 폭 하회한 점을 감안하면 테이퍼링의 속도는 다소 완만히 진행될 가능성이 높다고 판단합니다.
경기회복에 대한 한국은행의 자신감과 정책 당국의 가계대출 및 금융불균형 관리 의지를 감안했을 때 연내 11월 말 또는 내년 초 한차례의 추가 기준금리 인상 가능성이 매우 높다고 판단합니다. 이에 따라 3년 금리 기준 1.40%~1.55%/ 10년 금리 기준 1.85%~2.05% 사이에서 레인지 대응을 지속하며 듀레이션은 전반적으로 현 수준 대비 축소하여 운용할 계획입니다.

<주식부문>
* 매크로 : 한국은 8월 금통위에서 기준금리를 0.5%에서 25bp 상향조정해 075%로 인상했습니다. 이주열 한국은행 총재는 금리인상 결정의 근거에 대해 1) 경기 회복세 지속 전망 2) 물가상승 압력 상승 3) 금융 불균형 위험 누적 등을 말했습니다. 또한 연내 추가 금리인상을 시사했고, 당사는 코로나 재확산에 따른 경기 회복 훼손 정도가 제한적이며 백신 접종 확대 효과 및 2차 추경 효과가 이를 상쇄시킨다면 10월 금통위에서 기준금리 25bp 인상을 전망합니다. 27일 열린 잭슨홀 미팅에서 제롬 파월 연준의장은 테이퍼링 연내 시작할 수 있지만 금리인상은 시기상조임을 언급했습니다. 따라서 9월 FOMC 자산매입 문구 조정
* 9월 KOSPI 밴드는 2,950pt ~ 3,250pt로 제시합니다. 잭슨 홀 미팅 이후에 달러화 강세가 본격적으로 나타날 가능성이 높으며, 미국채와 주식이 선호를 받는 현상은 좀 더 이어질 전망입니다. 9월 FOMC를 앞두고 테이퍼링에 대한 우려로 달러화 강세와 미국 자산 선호 현상이 나타날 수 있으며, 명절을 앞둔 수급 공백 역시 우려로 작용 전망합니다. 실적 모멘텀이 둔화되고 외국인 수급 부진 이슈가 여전히 시장의 우려로 작용하면서 주가 상승세는 제한적인 모습을 이어갈 것으로 판단합니다.
* 운용계획 : 9월 현재 에스엔디, 바이오플러스, 실리콘투, 프롬바이오, 원준, 리파인, 아스플로, 씨유테크, 시몬느액서서리컬렉션, 케이카, 카카오페이 등 여러개 종목의 IPO가 예정되어있습니다. 종목에 따라서 상대적으로 비싼 벨류에이션에 상장하는 종목들도 존재하기 때문에 리스크 관리를 위한 선별적 참여와 수익성이 높은 종목의 물량 확보에 중점을 두고 있습니다. 최근 코로나 바이러스 사태의 영향으로 지연되었던 IPO종목들의 상장이 몰리는 현상이 발생하여 수요예측 기업의 숫자가 매우 많은 편입니다. 이중에서도 초과수익의 기회가 큰 기업들을 주도 면밀하게 모니터링 하고 있는 상황입니다. 연말까지 현재의 추세 유지가 가능하다고 판단합니다. 수요예측 발생시 상장예정 기업 및 보유종목의 철저한 분석을 통해 목표가를 산정 한 후 지속 보유 혹은 상장시 매도 전략을 취하 운용할 예정입니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁1호(채권혼합)	2.99	4.02	4.12	5.58	7.77	9.73	15.13
(비교지수대비성과)	2.94	3.45	2.60	3.28	3.00	3.72	5.05
비교지수	0.05	0.57	1.52	2.30	4.77	6.01	10.08
	종류(Class)별 현황						
종류 A	2.85	3.73	3.69	5.01	6.60	7.95	12.04
종류 A-e	2.89	3.81	3.81	5.17	6.92	8.44	12.89
종류 C	2.77	3.57	3.46	4.70	5.96	6.99	10.37
종류 C-e	2.85	3.73	3.69	5.01	6.59	7.95	12.04
종류 C-p	2.80	3.63	3.54	4.80	6.17	7.31	10.93
종류 C-p1	2.79	3.60	3.51	-	-	-	-
종류 C-p1e	2.86	3.74	3.72	5.05	6.87	-	-
종류 C-pe	2.86	3.76	3.74	5.06	6.71	-	-
종류 C-w	2.93	3.89	3.93	5.33	7.24	8.93	13.73

※ 비교지수 : KBP국공채(3M-1Y) + KOSPI 5%

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

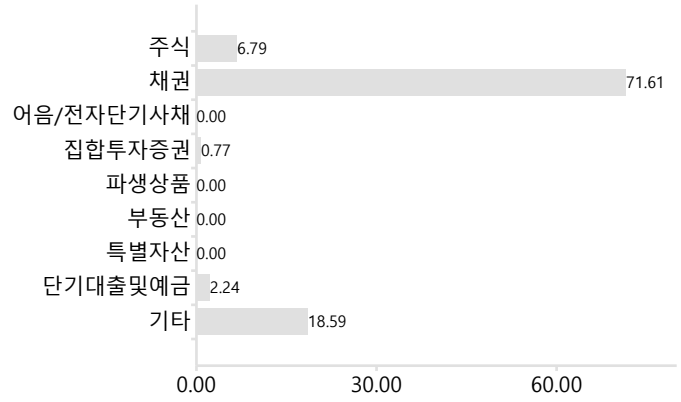
※ 자산현황

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

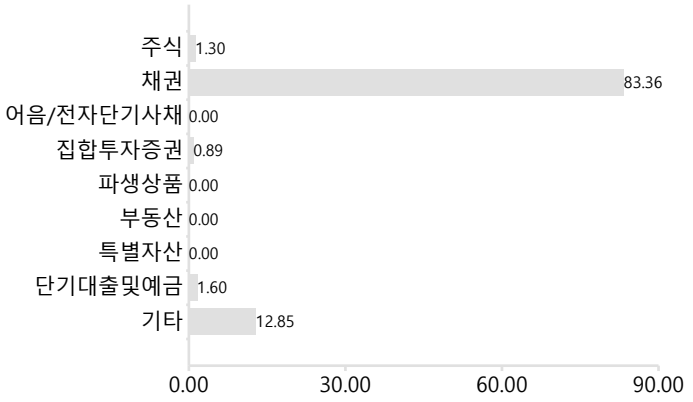
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위: %)

당기



전기



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기매출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자단기사채	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	892	9,403	0	101	0	0	0	0	0	293	2,441	13,131
	(6.79)	(71.61)	(0.00)	(0.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.24)	(18.59)	(100.00)
합계	892	9,403	0	101	0	0	0	0	0	293	2,441	13,131
	(6.79)	(71.61)	(0.00)	(0.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.24)	(18.59)	(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
카카오뱅크	8,783	737	5.61	5%초과종목
에스디바이오센서	2,291	112	0.85	

채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고0375-2206(12-3)	3,000	3,088	2012.06.10	2022.06.10		RF	23.52	5%초과종목
국고01250-2212(19-7)	3,000	3,013	2019.12.10	2022.12.10		RF	22.95	5%초과종목

채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
기업은행(신)1909이2A-25	3,000	3,009	2019.09.25	2021.09.25		AAA	22.92	5%초과종목
국고02000-2112(18-9)	190	191	2018.12.10	2021.12.10		RF	1.46	
국고01375-2109(16-4)	100	101	2016.09.10	2021.09.10		RF	0.77	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
마이다스액티브중기우량채권증권투자신탁(	채권형	마이다스에셋자산운용	100,454,053	101	0.77	

■ 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)	우리은행	-	293	0.46	-	

기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
REPO매수	2,400	5% 초과종목 : 18.28%

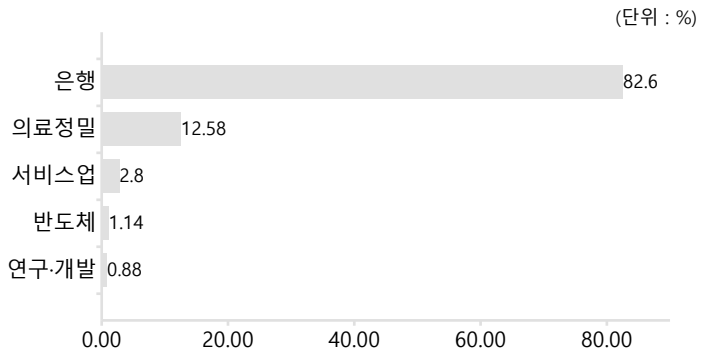
• 업종별(국내주식) 투자비중 : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	은행	737	82.60
2	의료정밀	112	12.58
3	서비스업	25	2.80
4	반도체	10	1.14
5	연구·개발	8	0.88
합계		892	100.00

■ 보유비율=평가액/총평가액×100

■ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.



* 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	상무	5	310,713	-	-	2109000646
부책임운용전문인력	이정원	과장	3	18,504	-	-	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	2015.06.01 ~ 2018.12.18	신화철
부책임운용전문인력	2017.09.12 ~ 2019.02.12	안병주
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		6.589	0.200	5.914	0.200
판매회사	종류 A	4.092	0.300	3.549	0.300
판매회사	종류 A-e	0.044	0.150	0.106	0.150
판매회사	종류 C	4.825	0.600	3.900	0.600
판매회사	종류 C-e	0.497	0.300	0.612	0.300
판매회사	종류 C-p	1.652	0.500	2.108	0.500
판매회사	종류 C-p1	0.007	0.550	0.011	0.550
판매회사	종류 C-p1e	0.040	0.275	0.065	0.275
판매회사	종류 C-pe	0.236	0.250	0.460	0.250
판매회사	종류 C-w	0.000	0.000	0.000	0.000
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.988	0.030	0.887	0.030
일반사무관리회사		0.494	0.015	0.444	0.015

보수 합계		19.503	0.592	18.055	0.611
기타비용**		0.233	0.007	0.178	0.006
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	2.407	0.073	13.803	0.467
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.029	0.001	0.096	0.003
	합 계	2.436	0.074	13.898	0.470
증권거래세		0.667	0.020	2.196	0.074

* 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)
칸서스튼튼채권탄탄공모주증권투자신탁1호(채권혼합)	전기	0.599	0.094	0.693	0.599	0.094	0.693
	당기	0.617	0.544	1.161	0.617	0.544	1.161
종류(class)별 현황							
종류 A	전기	0.552	0.000	0.552	0.552	0.090	0.642
	당기	0.551	0.000	0.551	0.551	0.503	1.054
종류 A-e	전기	0.401	0.000	0.401	0.401	0.099	0.500
	당기	0.399	0.000	0.399	0.399	0.800	1.200
종류 C	전기	0.852	0.000	0.852	0.852	0.096	0.948
	당기	0.851	0.000	0.851	0.851	0.527	1.378
종류 C-e	전기	0.552	0.000	0.552	0.552	0.111	0.663
	당기	0.551	0.000	0.551	0.551	0.846	1.397
종류 C-p	전기	0.752	0.000	0.752	0.752	0.096	0.848
	당기	0.751	0.000	0.751	0.751	0.527	1.278
종류 C-p1	전기	0.787	0.000	0.787	0.787	0.079	0.866
	당기	0.797	0.000	0.797	0.797	0.522	1.319
종류 C-p1e	전기	0.525	0.000	0.525	0.525	0.090	0.615
	당기	0.523	0.000	0.523	0.523	0.852	1.375
종류 C-pe	전기	0.502	0.000	0.502	0.502	0.080	0.582
	당기	0.501	0.000	0.501	0.501	0.524	1.025
종류 C-w	전기	0.252	0.000	0.252	0.252	0.099	0.351
	당기	0.251	0.000	0.251	0.251	0.471	0.722

■ 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
-	-	17,231	955	175.00	694.30

■ 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: %)

2021.03.01 ~ 2021.05.31	2020.11.29 ~ 2021.02.28	2020.08.29 ~ 2020.11.28
613.89	79.60	279.78

■ 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.