칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2017년 04월 05일 - 2017년 07월 04일)

o 이 상품은 [주식형 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 용산구 한강대로372, KDB생명타워18층
(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	
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)		63816	
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C1		65704	
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C2		63817	
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형) 추가형,개방형,종류형	최초설정일	2007.01.05
운용기간	2017.04.05 - 2017.07.04	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	칸서스자산운용	판매회사	농협은행,신한은행 하나대투증권 외 3개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	신한아이타스

상품의 특징

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 주로 국내 상장주식 등에 투자하는 증권투자신탁(주식형)으로서 수익자는 국내 상장주식 등에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 국내 상장주식 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
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)	자산총액	6,479	6,126	-5.46
	부채총액	208	98	-53.18
	순자산총액	6,271	6,028	-3.87
	기준가격	1,056.64	1,183.99	12.05
종류(Class)별 기준가격 현황				
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C1	기준가격	943.31	1,052.47	11.57
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C2	기준가격	944.25	1,053.52	11.57

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

* 칸서스뫼비우스블루칩주식1호 Class C1 및 Class A1 수익증권은 분배금을 분배하지 아니합니다.
* 칸서스뫼비우스블루칩주식1호 Class C2 수익증권은 다음과 같이 분배하였습니다.

칸서스 뫼비우스블루칩 증권 투자신탁1호(주식)	2017.04	2017.05	2017.06
분배율(%)	0.92%	0.90%	0.90%
분배금(원)	56,856,034	55,790,330	54,902,323

※ 분배금 : 당해기간 15일기준 투자원금의 0.7% 상당액
※ 분배율 : 당해기간 분배금 지급액/당해기간말 순자산총액
※ 분배금 지급시 원본좌수에서 발생한 이익금에 따라 투자원금이 감소될 수 있으니, C2클래스 수익증권의 수익자는 수익증권잔고 확인을 위해 반드시 수익증권통장을 정리 하시기 바랍니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

20170405~20170704 동 기간의 펀드는 12.05% 상승하였고, 벤치마크는 10.48% 상승하며 벤치마크를 1.57%p 상회하였습니다.

4월 KOSPI는 2.09% 상승, KOSDAQ은 1.45% 상승했습니다. KOSPI는 2,205.44pt로 마감해 2011년 이후 지속된 박스권 상단을 돌파하며 사상 최고치를 기록했습니다. 한국 수출 호조와 실적 추정치 상향 조정 등 양호한 펀더멘탈 기대감이 지속된 영향입니다. 4월 수출 증가율은 전년동기대비 24.2%로 2011년 8월 25.5% 이후 최고치를 기록했습니다. KOSPI 1분기 순이익은 보수적으로 추정해도 33조원 내외 달성이 가능할 전망입니다. 이는 분기 기준으로는 최대 실적, 4개 분기 누적 순이익 기준으로는 첫 100조원 돌파를 기록하는 실적입니다. 외국인이 IT 등 대형주 중심으로 순매수하며 지수 상승을 견인하였습니다.
5월 KOSPI는 6.44%, KOSDAQ은 3.79% 상승했습니다. KOSPI가 2011년 이후 지속된 박스권을 돌파한데 이어 밴드 상단으로 보았던 2,300pt를 돌파하였습니다. 프랑스와 한국 정치 불확실성 해소 및 상장기업들의 호실적이 뒷받침되며 외국인 순매수가 집중됐습니다. 월 중반 이후 트럼프 대통령 정치 스캔들에 따른 미국 정책 불확실성이 확대되고, 2,300pt선 돌파에 따른 피로감 속에서 주가는 횡보하는 듯 했습니다만, 이란 대선 이후 국제 유가 반등하며 화학, 철강 등 경기민감주에 대한 매수세 유입으로 지수는 사상 최고치를 연일 경신했습니다. 전반적으로 대형 수출주 상승 모멘텀 둔화된 가운데 한국 소비 경기의 견조한 흐름이 뒷받침되며 내수주 중심의 강세를 시현했습니다. 업종별로는 전기전자, 반도체, 음식료 등 업종이 강세를 보였으며 전기가스, 소프트웨어 등이 약세를 보였습니다.
6월 KOSPI는 1.89% 상승, KOSDAQ은 2.61% 상승(30일 기준)했습니다. 박스권을 돌파한 KOSPI는 6월 29일 장중 최고점인 2,402.80pt 기록했습니다. 제임스 코미 전 미국 FBI 국장 청문회를 앞두고 미국 증시는 하락 하며 경계감을 보였으나 추가 폭로 부재로 추가적인 리스크는 나오지 않았고, FOMC에서도 기대를 벗어나는 정도의 축소발언이 나오지는 않았습니다. 오히려 미 연준의 34개 대형은행 자본 계획 승인으로 주주 환원 정책에 대한 기대감이 확대되었고, ECB는 경제 개선의 충분한 근거가 있는 경우에 QE를 점진적으로 축소할 것이라고 언급하여 유동성에 대한 리스크는 나오지 않았습니다. 이런 분위기 속에서 국내 증시는 반도체 가격 상승 전망에 따른 실적 상향에 따라 반도체 종목 중심으로 IT 대형주 상승이 지수를 이끌었던 반면, 유가/원자재 가격 하락에 따라 소재, 산업재 중심으로 약세를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

*매크로 - 국제 유가가 7월에 다시 50$까지 반등하고, 원자재 가격도 반등 추세로 돌아섰습니다. 6월 중국 PMI와 미국 ISM 지수도 예상치 대비 상회하며 경기 둔화 우려 불안감이 다소 해소되며 소재주가 강한 주가 흐름이 당분간은 지속될 것으로 보입니다. 다만 8월 중후반 이후 드라이빙 시즌이 끝나면 원유 수요 감소 등으로 유가가 다시 약세를 보일 가능성도 있어 해당 시점에 자본재에 대한 재판단이 이루어져야 할 것으로 보이며, 8월말부터 3분기 IT 성수기에 들어감에 따라 약세를 보이던 IT주들이 8월말부터 반도체 중심으로 긍정적인 주가 흐름을 보일 것으로 예상합니다. 미국보다 유럽, 신흥국 경기가 더 개선되는 모습으로 약달러 기조는 이어질 것으로 보이고 글로벌 시장에서 국내시장이 저평가로 평가되는 만큼 완만한 상승세는 이어질 것으로 보입니다. 다만 북한 관련 지정학적 리스크, 사드 이슈에 따른 중국과의 갈등 지속에 따라 주식시장 변동성이 확대될 가능성과 8월 잭슨홀 연설, 9월 FOMC회의, 미국 예산안 이슈 등 불확실성 요소들로 인해 변동성 관리가 필요해 보입니다.
*수급 - 단기 급등한 종목 위주로 매도세가 보일 것으로 전망합니다. (7월 외국인 IT 중심으로 -5,249억 매도, 기관 1.78조 매수)
*실적 - KOSPI 2/4분기 순이익 추정치 31.6조 중 25조 가량이 발표되었으며 발표된 실적들은 전년대비 36.2% 증익되었습니다. 나머지 실적발표에서 큰 쇼크가 없는 이상 30조원 이상의 순이익은 충분히 달성할 것으로 보이며, 3분기 추정치는 35.0조원으로 +50% yoy 수준입니다.

최근 재고 소진에 따른 신규주문 증가하는 등 미국과 중국의 제조업 지표가 반등하고 유가/원자재 가격 반등함에 따라 8월은 소재, 산업재 등에 대한 긍정적 시각을 가져가고자 합니다. 글로벌 경기는 개선되는 가운데 미국과 중국의 정책에 따라 인플레이션 기대심리가 살아날 수 있는 국면으로 보고 있어 철강, 정유, 화학, 기계 등 글로벌 경기에 연동되어 이익이 좋아질 것으로 보고, 밸류에이션 매력을 갖춘 기업들을 편입/확대할 계획입니다. 또한 지속 이익 상향되는 반도체 등 IT 대형주와 은행 등의 섹터는 실적 모멘텀과 밸류에이션 매력이 살아있는 섹터들로 여전히 좋게 보고 있어 주가 조정 시 매수 기회로 보고 있습니다. 섹터 전반적인 2분기 실적이 마감되어 가는 가운데 올해 실적에 대한 기대감은 주가에 기 반영되어 향후 편입하는 종목들은 올해 실적뿐 아니라 내년 전망까지 실적 모멘텀과 밸류에이션 매력을 동시에 갖추면서 실적 가시성이 높은 종목들을 편입할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 17.04.05 ~ 17.07.04	최근6개월 17.01.05 ~ 17.07.04	최근9개월 16.10.05 ~ 17.07.04	최근12개월 16.07.05 ~ 17.07.04	최근2년 15.07.05 ~ 17.07.04	최근3년 14.07.05 ~ 17.07.04	최근5년 12.07.05 ~ 17.07.04
칸서스뫼비우스블루칩증권투자신탁1호(주식)	12.05	16.87	17.42	18.69	19.25	26.41	38.38
(비교지수대비 성과)	(1.57)	(0.87)	(0.33)	(-3.12)	(0.82)	(13.64)	(20.01)
비 교 지 수	10.48	16.00	17.09	21.81	18.43	12.77	18.37
종류(Class)별 현황							
칸서스뫼비우스블루칩증권투자신탁1호(주식)ClassC1	11.57	15.87	15.89	16.63	15.13	19.92	26.55
(비교지수대비 성과)	(1.09)	(-0.13)	(-1.20)	(-5.18)	(-3.30)	(7.15)	(8.18)
비 교 지 수	10.48	16.00	17.09	21.81	18.43	12.77	18.37
칸서스뫼비우스블루칩증권투자신탁1호(주식)ClassC2	11.57	15.87	15.89	16.63	15.13	19.92	26.58
(비교지수대비 성과)	(1.09)	(-0.13)	(-1.20)	(-5.18)	(-3.30)	(7.15)	(8.21)
비 교 지 수	10.48	16.00	17.09	21.81	18.43	12.77	18.37

※ 비교지수 : (0.95 * [KRX100]) + (0.05 * [CD금리])

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

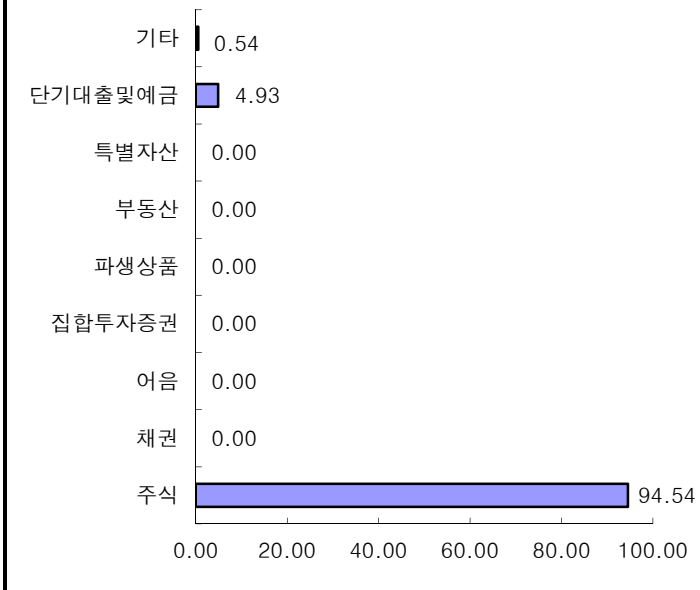
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	285	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0	285
당기	705	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	706

3. 자산현황

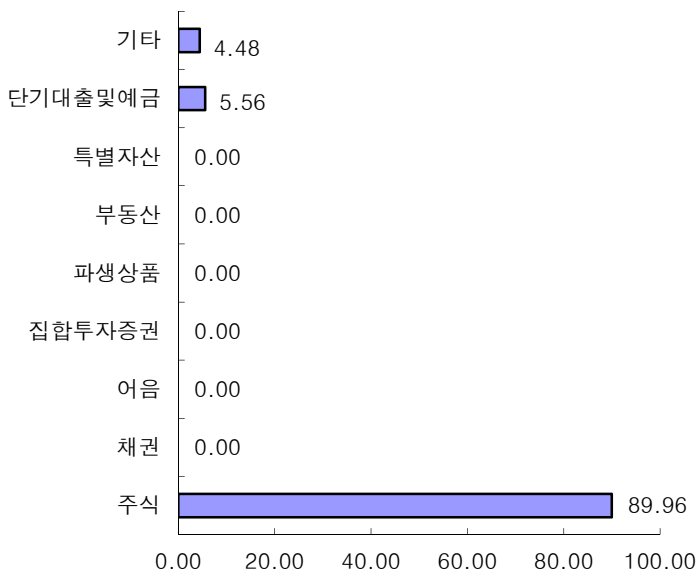
▶ 자산구성현황

(단위: %)

당기



전기



[자산구성현황] (단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,791	-	-	-	-	-	-	-	-	302	33	6,126
	(94.54)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.93)	(0.54)	(100.00)
합계	5,791	-	-	-	-	-	-	-	-	302	33	6,126
	(94.54)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.93)	(0.54)	(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	412	968	15.80	-
대한해운	7,146	254	4.14	-
마이크로프랜드	17,082	189	3.08	-
현대로보틱스	445	178	2.90	-
SK하이닉스	2,551	168	2.74	-
엔씨소프트	428	161	2.62	-
대한항공	4,127	149	2.43	-
디오	4,127	139	2.27	-
셀트리온	1,197	135	2.20	-

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	신한은행		302	0.92		-

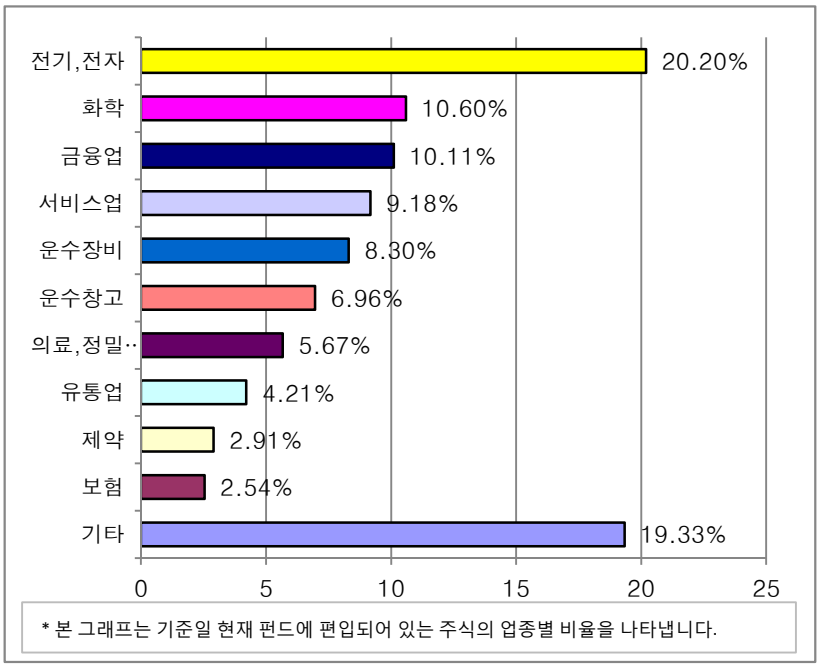
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	1,170	20.20
2	화학	614	10.60
3	금융업	585	10.11
4	서비스업	531	9.18
5	운수장비	481	8.30
6	운수창고	403	6.96
7	의료,정밀기기	328	5.67
8	유통업	244	4.21
9	제약	168	2.91
10	보험	147	2.54
11	기타	1,119	19.33
합 계		**5,791**	**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		
김영배	**2014.12.04**	**책임운용 전문인력**	13	1,319	3	593	*수원대학교 대학원졸업 *동양자산운용 *현대인베스트먼트자산운용 *토러스투자자문 *브레인자산운용 *건국대학교 경영학과졸업	**2109000523**
오기현	2017.05.12	운용 전문인력	5	1,292	1	20	*신한은행(지점) 리테일 영업 *이룸투자자문 주식운용팀	2114000244

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
2014.02.10 - 2014.11.20	김관오
2014.02.10 - 2015.01.26	정관영
2014.11.20 - 2014.12.04	차진호
2014.12.04 - 현재	김영배
2015.01.26 - 2015.11.02	김지민
2015.11.02 - 2017.03.03	김진성
2017.05.12 - 현재	오기현

(주 1) 2017.07월 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(%)*
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)	자산운용회사		12.13	0.18	10.95	0.18
	판매회사	칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C1	4.76	0.25	4.28	0.25
		칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식) Class C2	12.33	0.25	11.15	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.58	0.01	0.52	0.01
	일반사무관리회사		0.27	0.00	0.25	0.00
	보수 합계		30.07	0.68	27.16	0.69
	기타비용**		0.05	0.00	0.04	0.00
	매매•중개수수료	단순매매.중개 수수료	4.70	0.07	3.88	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	10.42	0.15	6.30	0.10
		합계	15.12	0.22	10.18	0.17
	증권거래세		24.13	0.35	15.64	0.25

* 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•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수•비용 비율(A)	매매•중개수수료비율(B)	합계(A+B)
칸서스 뫼비우스블루칩 증권 투자신탁1호(주식)	전기	0.00	0.88	0.89	0.00	0.88	0.89
	당기	0.00	0.66	0.66	0.00	0.66	0.66
종류(class)별 현황							
칸서스 뫼비우스블루칩 증권 투자신탁1호(주식) Class C1	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.89	2.65
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.66	2.42
칸서스 뫼비우스블루칩 증권 투자신탁1호(주식) Class C2	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.88	2.65
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.66	2.42

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, %)

칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)

매 수		매 도		매매회전율(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
129,780	4,411	110,691	5,195	86.81	348.19

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2016.07.05 ~ 2016.10.04	2016.10.05 ~ 2017.01.04	2017.01.05 ~ 2017.04.04
67.56	47.33	124.12

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 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]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