투자위험등급 : 1등급 [매우 높은 위험]	**칸서스자산운용(주)는** 투자대상자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**부터 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **칸서스 뫼비우스200인덱스 증권투자신탁1호(주식-파생형)**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 **칸서스 뫼비우스200인덱스 증권투자신탁1호(주식-파생형) 수익증권**을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 칸서스 뫼비우스200인덱스 증권투자신탁1호 (주식-파생형)(93368)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식-파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 칸서스자산운용 주식회사(☏ 02-2077-5000)
4. 판 매 회 사 : 판매회사 영업점
   판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.consus.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
5. 작 성 기 준 일 : 2012년 08월 17일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2012년 09월 07일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(10조좌)
8. 모집(매출)기간(판매기간) : 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 : 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    가. 집합투자증권신고서
        전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
    나. 투자설명서
        전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
        서면문서 : 칸서스자산운용(주) 본점 및 판매회사 영업점

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시어, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시어 투자결정하시기 바랍니다.

6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 당해 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사의 보호를 받지 못합니다.

8. 투자자가 부담하는 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

9. 이 집합투자기구는 증권집합투자기구 중 법 제93조에 따른 파생상품집합투자기구로서 금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건(“금융투자전문인력과 자격시험에 관한 규정” 제1-3조제1호에 따른 투자권유자문인력 1종의 파생상품펀드투자상담사)이 있는 자만이 투자권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.

간이투자설명서

Ⅰ 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하며, 주식에 투자신탁재산의 60%이상을 투자하여 비교지수인 KOSPI200 주가지수의 수익을 추구하는 것을 목적으로 하는 증권투자신탁(주식형)입니다.

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

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

- **비교지수 : KOSPI200주가지수*100%**
- 펀드의 투자목적을 달성하기 위하여 펀드 자산을 주로 국내 상장주식에 투자 합니다.

(2) 세부 운용전략

가. 주식투자전략

- 펀드의 비교지수인 KOSPI200주가지수의 투자성과를 추종하기 위하여 신탁재산의 대부분을 KOSPI200 상장주식에 투자
- 포트폴리오 구성은 개별 주식의 시가총액비중을 고려하여 구성

※ 상기 주식운용전략은 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 기타 자세한 주식투자전략에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

나. 파생상품 운용전략

- 펀드는 파생상품을 수익자의 환매에 대비한 유동성 확보, 비교지수의 수익률 추종을 위한 투자비율 유지의 목적 및 거래비용 절감 등을 위하여 주로 투자합니다.
- 주식관련장내파생상품에 투자는 주로 매매차익 추구 등 초과수익 확보를 위한 +α전략을 위해 투자합니다.

다. 채권 및 현금성자산 등의 기타 운용전략

- 기타 운용전략에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 위험관리

- 효과적인 리스크 관리 및 안정적인 목표수익률 달성을 목적으로 설정금액, 시장여건, 운용상의 기술적 여건 등을 감안하여 탄력적인 투자대상자산의 편입비중 조절 및 포트폴리오 재조정을 시행하고 있습니다.

※ 유의사항

① 당해 펀드의 운용성과가 반드시 시장성과와 연동하는 것은 아닙니다.

② 당해 펀드가 추구하는 목표 및 스타일은 단기적인 투자자보다는 장기적인 투자자에게 보다 적합할 것으로 판단됩니다.

3. 주요 투자위험

이 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격변동에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로서 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

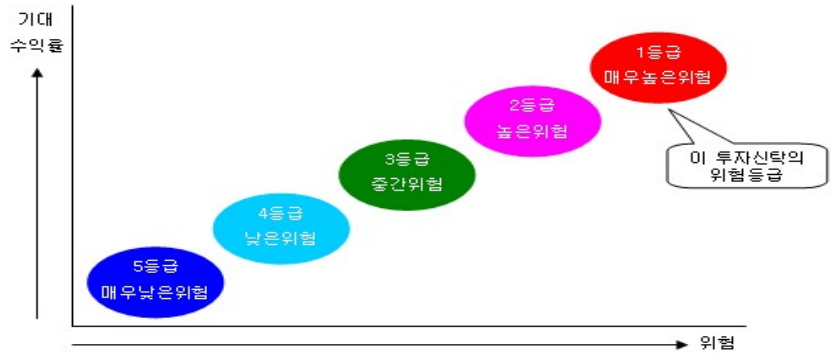
종류	세부구분	주요내용
개별위험	발행회사 위험	주식, 채권 등 이 투자신탁이 투자하는 투자대상자산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동 될 수 있습니다. 따라서 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.
시장위험	주식가격변동 위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
신용위험	부도위험	주식, 채권 등 이 투자신탁이 투자하는 종목의 발행회사 신용상태가 급격히 악화되거나 거래상대방이 파산하거나 신용위기를 경험하는 경우에는 투자자금 전액의 회수가 지연 또는 불가능할 수도 있습니다.
운용성향 위험	지수 추적오차 위험	KOSPI200주가지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장충격, 상·하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용모델의 지수추적 괴리 등으로 인해 KOSPI200 수익률을 제대로 추적하지 못할 수 있습니다.
투자신탁 위험	투자원금손실 위험	관련법령은 투자신탁의 수익증권 투자에 대해서 투자원금을 보장하거나 보호하지 않습니다. 따라서 수익증권에 투자하는 경우 투자원금의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하여 이러한 위험은 전적으로 수익자가 부담하며 집합투자업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. **※ 은행 등에서 수익증권이 판매되는 경우에도 「예금자보호법」의 보호를 받는 예금과 달리 투자신탁의 수익증권은 「예금자보호법」의 보호를 받지 못합니다.**
분배금 지급 관련 위험	매월 분배에 따른 세금관련위험	매월 분배금을 지급하는 채권형펀드의 경우에는 일반적으로 세금의 이연효과가 없어 복리운용의 효과면에서 불리합니다. 그러나 당해 펀드의 경우에는 주로 국내주식에 투자하므로 해당사항이 없습니다.
	분배금 지급에 따른 원본감소 위험	분배금 지급시 원본좌수에서 발생한 이익금에 따라 투자원금이 감소될 수 있습니다. 이익금이 분배금보다 적을 경우 분배금 지급재원이 투자원금에서 마련되기 때문입니다.
	분배금 지급중단위험	매월 분배금 지급에 따라 수익증권보유좌수 및 평가금액이 감소할 수 있으며, 매월 당해 수익자의 분배금이 매월 당해 수익자의 수익증권평가금액을 초과하는 경우에는 당해 분배금이 최종 분배금이 되며, 다음 분배금부터 지급하지 아니합니다.
해지위험	투자신탁 해지위험	설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만이거나, 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자는 수익자의 동의 없이 이 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

□ 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. 그리고 이 투자신탁은 투자위험등급 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 이 위험등급분류는 칸서스자산운용 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

이 투자신탁의 위험등급 분류



5. 운용전문인력

전문인력	성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용 자산규모	
책임운용 인력	최승용	1966	주식 운용본부장	4개	13,994억	대우증권 리서치/주식부(7년6개월) 삼성투신운용 선임주식운용역(2년9개월) 랜드마크투신운용 주식운용팀장(2년9개월) 칸서스자산운용 주식운용본부장(6년1개월)
부 책임운용 인력	안진규	1980	금융공학팀 대리	2개	205억	삼성전자 재무팀(3년7개월) 칸서스자산운용 리서치팀 및 금융공학팀(3년11개월)

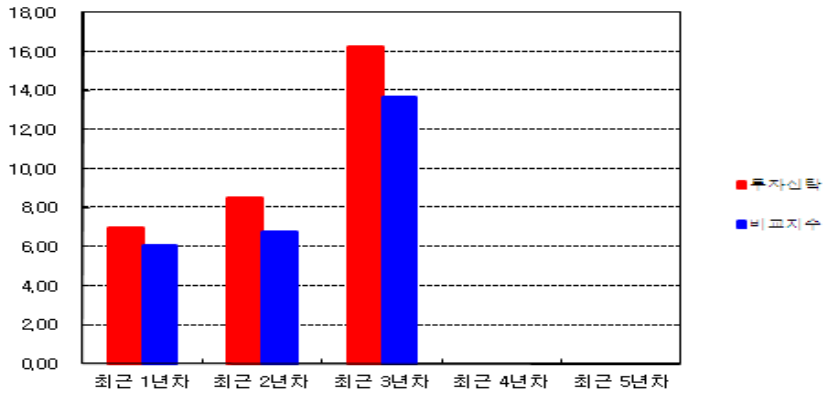
※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(http://www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

기간	최근1년차 2011.08.18 ~ 2012.08.17	최근2년차 2010.08.18 ~ 2011.08.17	최근3년차 2009.08.18 ~ 2010.08.17	최근 4년차 -	최근 5년차 -
펀드전체	6.98	8.50	16.24	-	-
비교지수	6.07	6.79	13.68	-	-
클래스 A1	-	-	-	-	-
클래스 A2	7.15	8.56	16.13	-	-
클래스 A-H	-	-	-	-	-
클래스 A-E	-	-	-	-	-
클래스 C	6.32	7.72	15.21	-	-
클래스 C-D	0.00	24.24	16.39	-	-
클래스 C-W	-	-	-	-	-

주1) 비교지수 : KOSPI수익률*95%+CD수익률*5%
2) 비교지수의 수익률에는 투자신탁보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 미반영
3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치를 의미합니다.
4) 아래의 그래프는 개별 클래스가 아닌 펀드전체의 실적으로 작성되었습니다.



Ⅱ 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

□ 이 투자신탁은 운용 및 관리 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	수수료율							부과기준
	A1 클래스	A2 클래스	A-H 클래스	A-E 클래스	C 클래스	C-D 클래스	C-W 클래스	
선취판매수수료	납입금액의 0.8% 이내	납입금액의 0.8% 이내	납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 0.3% 이내	없음			매입시
후취판매수수료	없음							
환매수수료	없음				30일 미만 : 이익금의 70% 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30%			환매시

※ 선취판매수수료율은 상기 범위내에서 판매회사 별로 차등적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

※ 선취판매수수료의 면제

신탁계약서 제28-1조의 규정에 의하여 전환하여 매수된 월지급식 클래스(A2 클래스) 수익증권

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)							지급시기
	A1 클래스	A2 클래스	A-H 클래스	A-E 클래스	C 클래스	C-D 클래스	C-W 클래스	
집합투자업자 보수	연 0.435%							매1개월
판매회사 보수	연 0.22%	연 0.22%	연 0.02%	연 0.10%	연1.00%	없음	없음	
신탁업자 보수	연 0.03%							
일반사무관리회사 보수	연 0.015%							
기타비용	연 0.014%							사유발생시
총 보수·비용	연 0.714%	연 0.714%	연 0.514%	연 0.594%	연 1.494%	연 0.494%	연 0.494%	-
증권 거래비용	-	0.068%	-	-	0.064%	-	-	사유발생시

※ 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2012.08.17기준으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

※ 증권거래비용은 2012.08.17기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위:천원)

구분	1년	3년	5년	10년
A1 클래스	151	308	480	992
A2 클래스	151	308	480	992
A-H 클래스	151	263	387	755
A-E 클래스	90	221	365	793
C 클래스	153	482	846	1,926
C-D 클래스	50	159	279	636
C-W 클래스	50	159	279	636

※ 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금

영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

※ 과세에 대한 더 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

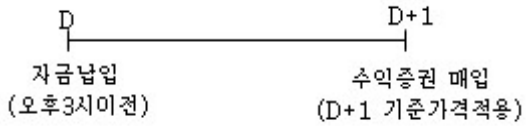
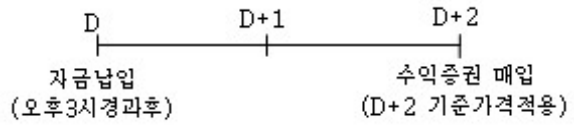
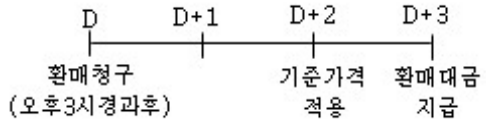
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 그 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액[이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 한다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	기준가격의 공시는 집합투자업자(http://www.consus.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에 공고하거나 또는 판매회사의 영업점에 게시합니다.

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

나. 매입 및 환매 절차

	15시[오후 3시] 이전	15시[오후 3시] 경과후
매입	**금전을 납입한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용 	**금전을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용 
환매	**환매를 청구한 영업일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 	**환매를 청구한 영업일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 수익증권의 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매수수료 및 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 

4. 전환절차 및 방법

(1)C 클래스 수익자는 신탁계약서 제52조의 규정에 의한 "수익증권통장거래약관"에 따라 정한 저축기간의 종료 이후에 C 클래스 수익증권에 대하여 A2 클래스 수익증권으로 전환할 수 있습니다.

(2)제1항의 수익증권 전환에 있어 C 클래스 수익증권의 수익자는 C 클래스 수익증권을 환매하고 즉시 그 환매자금으로 A2 클래스 수익증권을 매수하여야 합니다.

5. 분배

역모기지론의 개념에 입각한 월지급식 클래스 수익증권(A2 클래스 수익증권)의 경우 신탁계약서 제33조의 규정에 의하여 매월 일정액의 분배금을 수익자에게 지급함을 목적으로 합니다. 따라서 분배금이 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수 있어 투자원금의 감소가 발생될 수도 있습니다.

Ⅲ 요약 재무정보

대차대조표			
항 목	제 3 기 2012.04.06	제 2 기 2011.04.06	제 1 기 2010.04.06
Ⅰ.운용자산	17,104,991,622	12,848,970,236	7,299,192,802
증권	14,994,336,510	11,370,813,150	6,204,221,700
현금 및 예치금	210,652,072	678,157,086	694,970,782
기타운용자산	1,900,003,040	800,000,000	400,000,320
Ⅱ. 기타자산	208,014,839	770,028,426	87,335,504
자산총계	17,313,006,461	13,618,998,662	7,386,528,306
Ⅱ. 기타부채	53,737,320	837,243,272	41,382,694
부채총계	53,737,320	837,243,272	41,382,694
Ⅰ. 원본	17,747,898,018	10,124,927,456	5,636,402,506
Ⅱ. 수익조정금	-216,353,995	-65,717,846	-420,537,595
Ⅲ. 이익잉여금	-272,274,882	2,722,545,780	2,129,280,701
자본총계	17,259,269,141	12,781,755,390	7,345,145,612

손익계산서			
항 목	제 3 기 2012.04.06	제 2 기 2011.04.06	제 1 기 2010.04.06
Ⅰ. 운용수익	-146,029,602	2,794,907,886	2,169,226,489
이자수익	67,413,795	52,635,492	30,806,387
배당수익	170,881,258	118,720,000	83,174,941
매매/평가차익(손)	-388,007,040	2,611,250,626	2,054,285,577
기타이익	3,682,385	12,301,768	959,584
Ⅱ. 운용비용	126,245,280	72,362,106	39,945,788
관련회사보수	123,353,692	69,793,016	38,600,288
기타비용	2,891,588	2,569,090	1,345,500
Ⅲ. 당기 순이익	-272,274,882	2,722,545,780	2,129,280,701
* 매매회전율	125.31	301	1,871
* 매매수수료	10,951,068	18,771,650	38,668,800