칸서스하베스트증권투자신탁1호(주식)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2021.07.13 ~ 2021.10.12

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 [칸서스하베스트증권투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [농협은행 NH투자증권 우리은행 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
종류 A2	51559
종류 A4	67434
종류 F	CC669
종류 I	51969
종류 K1	28639
종류 K2	28640
종류 K3	28641
종류 K4	28642
종류 K5	28643
종류 Ke	BT276
칸서스하베스트증권투자신탁1호(주식)	46147

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형),추가형,개방형,종류형	**최초설정일**	2004-10-13
운용기간	2021.07.13 ~ 2021.10.12	**자산운용회사**	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	**판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)**	농협은행 NH투자증권 우리은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	하나은행	**일반사무관리회사**	우리펀드서비스
위험등급	3등급(다소높은위험)	**적용법률**	자본시장과 금융투자업에 관한 법률

상품의특징

- 장기투자를 통한 지속적이고 안정적인 초과수익 추구
- 철저한 기업분석에 의한 우량기업 장기투자
- 합리적 소수의 Contrarian적 사고를 중시
- 적립식 장기투자상품
- 적금의 안정성과 펀드의 수익성을 동시에 추구

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식을 법시행령 제94조제2항제4호에서 정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그리고 이 투자신탁은 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.

※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)		57,933,021,196	56,981,517,867	-1.64
부채총액(B)		803,636,052	2,422,460,073	201.44
순자산총액(C=A-B)		57,129,385,144	54,559,057,794	-4.50
기준가격		1,739.30	1,638.42	-5.80
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A2	**기준가격**	1,653.95	1,552.45	-6.14
종류 A4	**기준가격**	1,675.89	1,574.66	-6.04
종류 F	**기준가격**	1,349.31	1,268.68	-5.98
종류 I	**기준가격**	1,718.30	1,615.75	-5.97
종류 K1	**기준가격**	1,459.97	1,367.58	-6.33
종류 K2	**기준가격**	1,479.48	1,386.31	-6.30
종류 K3	**기준가격**	1,499.60	1,405.60	-6.27
종류 K4	**기준가격**	1,519.83	1,425.01	-6.24
종류 K5	**기준가격**	1,540.29	1,444.66	-6.21
종류 Ke	**기준가격**	1,534.79	1,440.44	-6.15

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

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2021.10.13	23	45762	1638.42	1638.42	

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

2021.07.13~2021.10.12 기간동안 동 펀드는 -5.8%의 수익률을 기록하였으며, BM은 -10.17%하락하여 BM대비 +4.37%초과 성과를 달성했습니다.

7월 국내 증시는 미국 금리 하락 및 Big Tech 실적 기대감에 상승했으나 하반기 경기 피크아웃 부담과 델타 변이 확산 여파로 하락 전환하여 KOSPI는 2.86%하락, KOSDAQ은 0.11%상승 마감 했습니다. 국내 코로나19 신규 확진자 수가 사상 최고치를 경신하며 경기 민감 업종 및 리오프닝 관련주가 부진한 흐름을 보였습니다. 주요국 경기 회복 모멘텀이 다소 둔화된 가운데 미국 6월 CPI는 전년대비 5.4% 급등해 공급망 차질에 따른 부담은 지속됐습니다. 중국정부의 기술주 규제 이슈도 아시아 신흥국 투자심리에 부정적 영향을 끼쳤습니다. 중국 당국이 사교육 기업 비영리화 게임 산업 규제 시사 등 중국 Big Tech 기업 규제 조치를 잇따라 내놓으면서 중국 상해지수, 홍콩 항셍지수가 7월 한 달간 5.4%, 9.9% 하락했고, 해당 여파로 외국인들은 KOSPI를 누적 5 조원 이상 순매도 했습니다. 산업별로는 IT, 철강, 제약 등이 상대적으로 양호하였고, 자동차, 화학, 소프트웨어 등이 상대적으로 부진하였습니다.

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.

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

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. 산업별로는 IT, 2차전지, 서비스업 등이 상대적으로 양호하였고, 제약, 유통, 금융 등이 상대적으로 부진하였습니다

9월 KOSPI는 4.1% 하락, KOSDAQ은 3.4% 하락했습니다. KOSPI는 환율과 연동된 흐름이 이어지며 업종별 차별화 양상이 지속됐습니다. 9월 FOMC 이후 11월경 테이퍼링 시작 가능성이 높아졌으나 점도표에 큰 변화 부재해 조기 긴축 선회 우려는 완화됐습니다. 다만 중국, 유럽 전력난과 공급망 차질에 따른 생산 둔화 및 인플레 우려가 부각되며 3,100pt 하회 마감했습니다. 수급 측면에서는 9일 동시만기일 전후로 일본 정치 리스크 완화와 중국 긴축 우려 경감에 아시아 증시 강세 시현하며 외국인 자금 유입이 재개됐습니다. 업종/테마별로는 주요국 탄소중립 정책 강화 및 11월 COP26(유엔 기후 변화 회의) 모멘텀 기대감에 2차전지, 수소 등 친환경 에너지 관련주가 상승한 한편 8월 IPO 종목인 카카오뱅크와 크래프톤은 지수 편입 이벤트 소멸과 보호예수 물량 해제 영향에 약세를 보였습니다.

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

<시장 전망>
* 매크로 - 미국의 경우 3분기 GDP가 전기대비 연율 2.0% 성장해 컨센서스를 하회했습니다. 델타 변이 바이러스 확산과 공급망 차질 피해로 경기 모멘텀이 둔화된 까닭입니다. 교육업을 중심으로 고용지표 부진한 흐름이 연장되며 9월 비농가취업자수는 전월대비 19.9만명 느는데 그쳤습니다. 11월 이후 정책 및 공급망 차질 등 불확실성 소화를 기대합니다. 연준은 11월 FOMC회의를 통해 테이퍼링 구체화를 예고하며 내년 말 금리 인상을 시사합니다. 중국은 이동제한 조치와 홍수피해 등으로 내수 충격이 심화되며 3분기 GDP가 전년동기대비 4.9% 증가하는데 그쳤습니다. 국지적 불확실성 속 일시적 부진을 확인했습니다. 9월 산업생산과 소매판매는 각각 3.1%, 4.4%로 증가세가 둔화됐습니다. 헝다 사태와 전력난 등은 중국정부의 적극적 대응으로 일시적인 이슈에 그칠 것으로 전망합니다. 유로존은 경우 델타 변이 바이러스와 유럽 내 공급망 차질 영향 맞물리며 3분기 중순 이후 경기 하강 압력이 확대됐습니다. 10월 유로존 종합 PMI는 54.3을 기록해 6개월만에 최저 수준을 기록했습니다. 독일 총선 결과 사민당이 근소한 차이로 승리해 연정이 구성되는 공백기 간 정책 불확실성 확대 및 정책 모멘텀 약화가 불가피 합니다. 연정 구성 이후 내년으로 가며 확장적 재정이 펼쳐지면서 중기적 경기 모멘텀 제고를 기대합니다.
* 수급 - 10월 외국인 KOSPI 누적 순매도 금액은 3.9조원으로 10월 초부터 매도폭이 확대됐지만 한때 1,200원선을 위협했던 원/달러 환율이 1,170원대로 반락하며 증시 매도세는 다소 둔화됐습니다. 글로벌 공급망 및 물류 대란으로 병목 현상 불확실성이 상존하는 가운데 11월 초 FOMC 이벤트 소화 후 인플레이션 우려가 다소 완화되면 수급 환경이 개선될 것으로 기대합니다.
* 실적 - KOSPI 12개월 선행 EPS는 8월 초를 정점으로 280pt 초반대에서 정체되는 흐름을 보이고 있습니다. 인플레이션 장기화에 따른 비용 부담 증가와 2021년 높은 기저로 이익 증가율은 둔화되나 2023년까지 감익 구간은 부재할 것으로 예상합니다. 2022년 글로벌 CAPEX 사이클 본격화로 중간재 생산 비중이 높은 한국 제조업의 이익 개선이 기대됩니다.
* 11월 KOSPI band는 2,900~3,150pt로 제시합니다. 이익 추정치 하향 조정 우려는 지수 상승을 저해하는 요인이지만 연말 배당 수요와 CAPEX 확대 기대감은 유효합니다. 테이퍼링 불확실성은 없어지는 가운데 IT 공급망 문제는 부품을 생산하는 동남아 코로나19 확산 진정으로 완화될 것으로 예상되며 반도체 업황 우려도 11월 중 정점을 통과할 가능성이 높습니다.

<운용 전략>
테이퍼링에 대한 불확실성이 계속 감소하는 가운데 공급망 우려 또한 피크를 지나고 있는 듯 보입니다. 산업별로 보면 반도체와 자동차 등 국내 이익에서 큰 비중을 차지하는 주요 섹터의 불안요인이 해소되고 있어 지수는 하방을 다지고 반등하는 국면이 올 것으로 보입니다. 다만 급격한 V자 반등은 기대하기 어려워 보여 연말까지는 성장주 중심의 포트폴리오 대응이 유리할 것으로 전망합니다. 현재 성장주 중심의 포트폴리오에서 반도체, 자동차 등 주요 섹터를 편입, 포트폴리오를 다양하게 가져가면서 연말 변동성에 대비하고 안정적인 성과를 가져갈 수 있도록 대비하겠습니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스하베스트증권투자신탁1호(주식)	-5.80	-6.52	-4.31	27.44	64.86	54.60	78.59
(비교지수대비성과)	4.37	0.47	2.39	6.11	22.22	19.70	35.19
비교지수	-10.17	-6.99	-6.70	21.33	42.64	34.90	43.40
	종류(Class)별 현황						
종류 A2	-6.14	-7.15	-5.22	25.87	61.06	49.50	68.70
종류 A4	-6.04	-6.99	-5.02	26.19	61.66	50.10	69.99
종류 F	-5.98	-6.87	-4.83	26.52	-	-	-
종류 I	-5.97	-6.85	-4.81	26.56	62.60	51.41	72.48

종류 K1	-6.33	-7.56	-5.88	24.68	57.83	44.77	60.05
종류 K2	-6.30	-7.50	-5.79	24.84	58.21	45.31	61.05
종류 K3	-6.27	-7.44	-5.70	25.01	58.63	45.88	62.08
종류 K4	-6.24	-7.38	-5.61	25.16	59.03	46.43	63.09
종류 K5	-6.21	-7.32	-5.52	25.32	59.41	46.97	64.10
종류 Ke	-6.15	-7.20	-5.34	25.62	60.19	48.05	-

※ 비교지수 : KOSPI 100%

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

주1) 종류 F 수익증권은 2018.08.30에 최초 설정되었으나, 운용기간 중 종류 F 수익증권의 수탁고가 전부 인출(설정액 0원)되었다가 2020.10.08에 재설정되었습니다. 종류 F 수익증권의 기준가격 및 수익률은 재설정된 날로부터 계산된 가격(수익률)입니다.

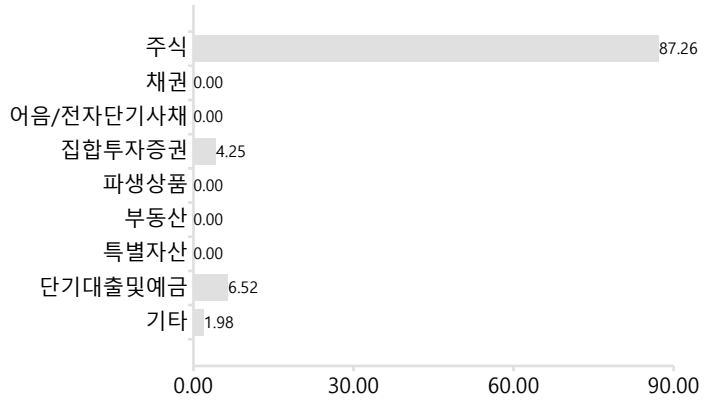
※ 자산현황

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

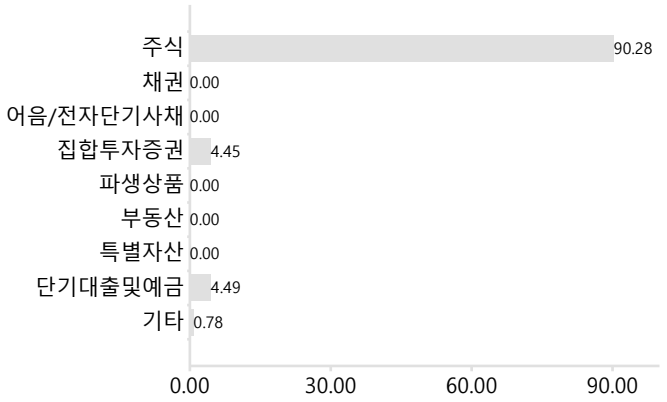
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(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	49,721	0	0	2,420	0	0	0	0	0	3,714	1,127	56,982
	(87.26)	(0.00)	(0.00)	(4.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.52)	(1.98)	(100.00)
합계	49,721	0	0	2,420	0	0	0	0	0	3,714	1,127	56,982
	(87.26)	(0.00)	(0.00)	(4.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.52)	(1.98)	(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
삼성전자	168,010	11,593	20.34	5%초과종목
SK하이닉스	21,100	1,931	3.39	
LG화학	2,039	1,623	2.85	
현대차	7,139	1,460	2.56	
기아	16,673	1,371	2.41	
삼성SDI	1,971	1,307	2.29	
카카오	10,073	1,143	2.01	
NAVER	2,928	1,089	1.91	

집합투자증권

(단위: 백만원, %)

종목명	종류	자산운용회사	보유수량	순자산금액	비중	비고
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(	주식파생형	칸서스자산운용	1,693,473,184	2,420	4.25	

■ 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)	하나은행	-	3,714	0.46	-	5%초과종목:6.52%

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

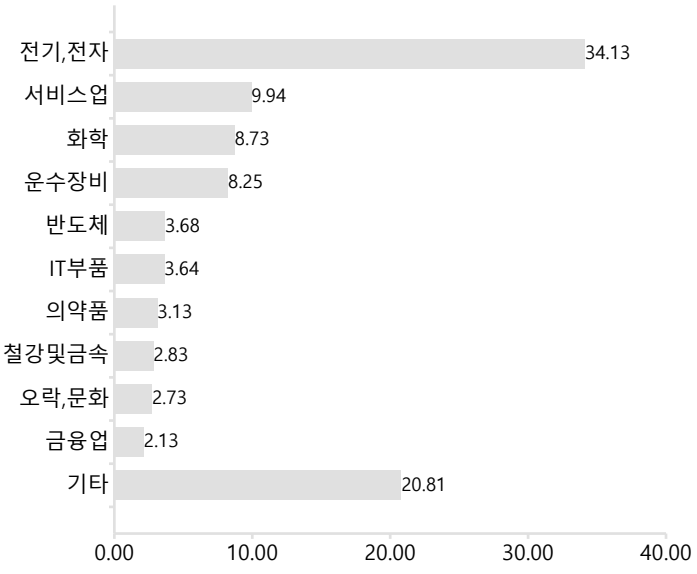
(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	16,969	34.13
2	서비스업	4,941	9.94
3	화학	4,341	8.73
4	운수장비	4,103	8.25
5	반도체	1,827	3.68
6	IT부품	1,809	3.64
7	의약품	1,557	3.13
8	철강및금속	1,406	2.83
9	오락,문화	1,360	2.73
10	금융업	1,061	2.13
11	기타	10,346	20.81
합계		49,721	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	고재호	이사	4	43,052	-	-	2113000376
부책임운용전문인력	오기현	차장	2	39,894	-	-	2114000244

■ **'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	2014.12.04 ~ 2018.11.21	김영배

■ **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		92.847	0.000	93.681	0.000
판매회사	종류 A2	0.000	0.700	0.000	0.700
판매회사	종류 A4	0.012	0.300	0.012	0.300
판매회사	종류 F	1.048	0.030	1.057	0.030
판매회사	종류 I	0.000	0.000	0.000	0.000
판매회사	종류 K1	0.889	1.500	1.664	1.500
판매회사	종류 K2	0.392	1.375	0.569	1.375
판매회사	종류 K3	0.278	1.250	0.260	1.250
판매회사	종류 K4	1.583	1.125	0.711	1.125
판매회사	종류 K5	101.431	1.000	102.182	1.000
판매회사	종류 Ke	2.155	0.750	2.446	0.750
펀드재산보관회사(신탁업자)		4.259	0.000	4.297	0.000
일반사무관리회사		2.271	0.000	2.292	0.000
보수 합계		207.166	0.759	209.171	0.760
기타비용**		0.797	0.006	0.807	0.006
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	74.798	0.527	72.183	0.504
	조사분석업무 등 서비스 수수료	7.770	0.055	6.009	0.042
	합 계	82.568	0.581	78.192	0.546
증권거래세		91.544	0.644	70.713	0.493

* 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)
칸서스하베스트증권투자신탁1호(주식)	전기	1.464	1.226	2.690	1.464	1.226	2.690
	당기	1.465	1.039	2.504	1.465	1.039	2.504
종류(class)별 현황							
종류 A2	전기	1.258	0.000	1.258	1.258	1.226	2.484
	당기	1.403	0.000	1.403	1.403	1.039	2.442
종류 A4	전기	1.000	0.000	1.000	1.000	1.227	2.227
	당기	1.004	0.000	1.004	1.004	1.039	2.043
종류 F	전기	0.736	0.000	0.736	0.736	1.225	1.961
	당기	0.736	0.000	0.736	0.736	1.039	1.775
종류 I	전기	0.704	0.000	0.704	0.704	1.225	1.929
	당기	0.705	0.000	0.705	0.705	1.040	1.745
종류 K1	전기	2.205	0.000	2.205	2.205	1.216	3.421
	당기	2.205	0.000	2.205	2.205	0.994	3.199
종류 K2	전기	2.079	0.000	2.079	2.079	1.153	3.232
	당기	2.079	0.000	2.079	2.079	0.961	3.040
종류 K3	전기	1.953	0.000	1.953	1.953	1.172	3.125
	당기	1.954	0.000	1.954	1.954	1.017	2.971
종류 K4	전기	1.830	0.000	1.830	1.830	1.238	3.068
	당기	1.830	0.000	1.830	1.830	1.053	2.883
종류 K5	전기	1.706	0.000	1.706	1.706	1.226	2.932
	당기	1.706	0.000	1.706	1.706	1.042	2.748
종류 Ke	전기	1.455	0.000	1.455	1.455	1.262	2.717
	당기	1.455	0.000	1.455	1.455	0.983	2.438

■ 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
768,321	31,151	757,957	30,756	58.43	231.82

■ 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: %)

2021.04.13 ~ 2021.07.12	2021.01.13 ~ 2021.04.12	2020.10.13 ~ 2021.01.12
75.19	72.23	76.28

■ 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.