칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2022.01.05 ~ 2022.04.04

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 제88조(자산운용보고서의 교부), '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령' 제92조(자산운용보고서), '금융투자업규정' 제4-66조(자산운용보고서) 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 [칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [신한은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행 농협은행 하나금융투자 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. 투자운용인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
10. 펀드용어 해설

• 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

펀드의 상세 운용 현황

※ 펀드개요

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

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)	63816
종류 C1	65704
종류 C2	63817

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2007-01-05
운용기간	2022.01.05 ~ 2022.04.04	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	신한은행 농협은행 하나금융투자 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	신한은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드	해당하지 않음		

상품의 특징 및 투자 전략

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.

※ 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)		1,746,514,195	1,614,761,306	-7.54
부채총액(B)		-	1,278,000	100.00
순자산총액(C=A-B)		1,746,514,195	1,613,483,306	-7.62
기준가격		1,798.23	1,735.07	-3.51
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 C1	**기준가격**	1,577.02	1,515.09	-3.93
종류 C2	**기준가격**	1,578.59	1,516.59	-3.93

※ 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.

220105-220404 기간 동 펀드는 3.51% 하락, BM은 7.83% 하락하여 벤치마크를 4.32% 상회하였습니다.

<주식부문>
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.

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

<시장 전망>
* 매크로 - 한국 제조업 지표 및 수출 지표 피크가 다가오면서 경제 성장 기대감은 점차 감소할 것으로 판단합니다. 하지만 중국의 선제적 정책 전환에 따른 위안화 강세가 원달러 상승 추세를 제한할 것으로 예상합니다. 4월 FOMC에서 테이퍼링에 대한 힌트는 없었지만 6월 FOMC에선 연준 스탠스를 보다 자세히 확인할 수 있는 수정 경제 전망치와 점도표가 발표됩니다. 따라서 다음 FOMC 전까지 고용회복 속도, 소비 지출, 대면 서비스업 관련 지표에 대한 모니터링이 필요하다고 판단합니다.
* 수급 - 5/3일 공매도 재개 첫 날, 차입 공매도 금액은 셀트리온(711억원), LG디스플레이(491억원), 신풍제약(292억원) 순으로 상위에 랭크됐습니다. 수익률은 각각 -6.2%, -0.8%, -12.2%를 기록했고, KOSPI -0.66%, KOSDAQ -2.2% 하락 마감했습니다. 다만, 2021년 KOSPI200 영업이익 추정치가 현재 195.7조원으로 200조원에 근접했고, 사상 최대 영업이익을 기록했던 2017년 180조원보다 훨씬 상회하는 금액이기 때문에 공매도로 인한 급격한 주가하락은 이어지지 않을 것으로 전망합니다.
* 실적 - 5/3일 기준으로 KOSPI200 기업 중 총 73개 기업 (36.3%)이 실적을 발표한 상태이며 평균적으로 매출액은 컨센 대비 0.7% 상회, 영업이익은 45.8% 상회한 것으로 나타났습니다. 평균 영업이익이 컨센을 크게 상회한 요인은 호텔신라 때문인데 컨센서스 13억원 대비 266억원의 실적을 기록하면서 확실한 어닝서프라이즈를 보여주었습니다(호텔신라 제외 시, 컨센 대비 14.1% 상회). KOSDAQ은 현재까지 40개 기업이 실적발표를 했고, 매출액은 컨센 대비 0.1% 상회, 영업이익 -2.9% 하회하는 성적을 기록하고 있습니다. KOSPI200 연간 영업이익 추정치가 계속 높아지고 있기 때문에, 기업 펀더멘탈에 따른 개별 종목장세가 이어질 것으로 예상합니다.
* 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.

<운용계획>
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
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)	-3.51	0.02	-5.92	-3.87	81.65	51.30	75.31
(비교지수대비성과)	4.32	7.67	10.05	10.51	32.27	28.32	45.13
비교지수	-7.83	-7.65	-15.97	-14.38	49.38	22.98	30.18

	종류(Class)별 현황						
종류 C1	-3.93	-0.85	-7.15	-5.54	75.45	43.57	60.61
종류 C2	-3.93	-0.85	-7.15	-5.54	75.45	43.57	60.61

※ 비교지수 : KRX100 95% CD 5%

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

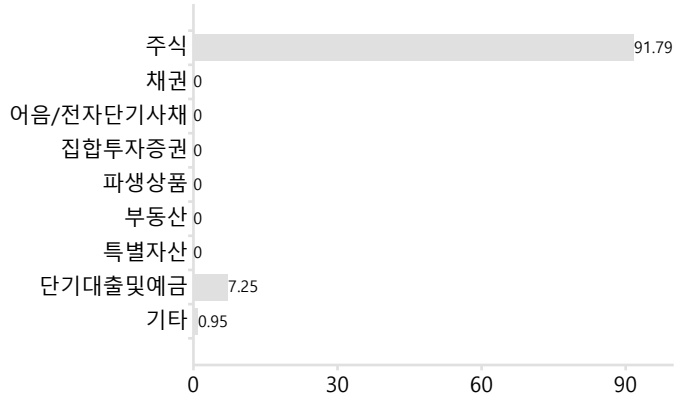
※ 자산현황

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

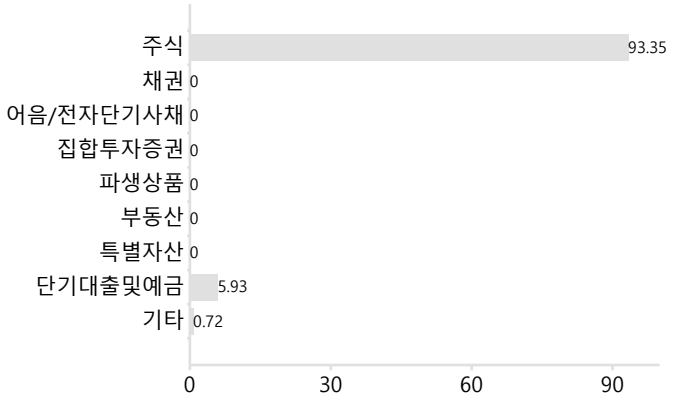
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위: %)

당기



전기



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기매출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음/전자 단기사채	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,482	0	0	0	0	0	0	0	0	117	15	1,615
	(91.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.25)	(0.95)	(100.00)
합계	1,482	0	0	0	0	0	0	0	0	117	15	1,615
	(91.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.25)	(0.95)	(100.00)

*( ) : 구성 비중

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

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중(%)	비고
삼성전자	4,828	335	20.72	5%초과종목
LG에너지솔루션	327	143	8.88	5%초과종목
SK하이닉스	781	91	5.66	5%초과종목
NAVER	144	49	3.01	
카카오	384	41	2.51	
현대차	183	33	2.02	
SK이노베이션	150	33	2.02	
삼성바이오로직스	38	31	1.92	
심텍	455	25	1.52	

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	신한은행	-	117	0.92	-	5%초과종목:7.25%

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

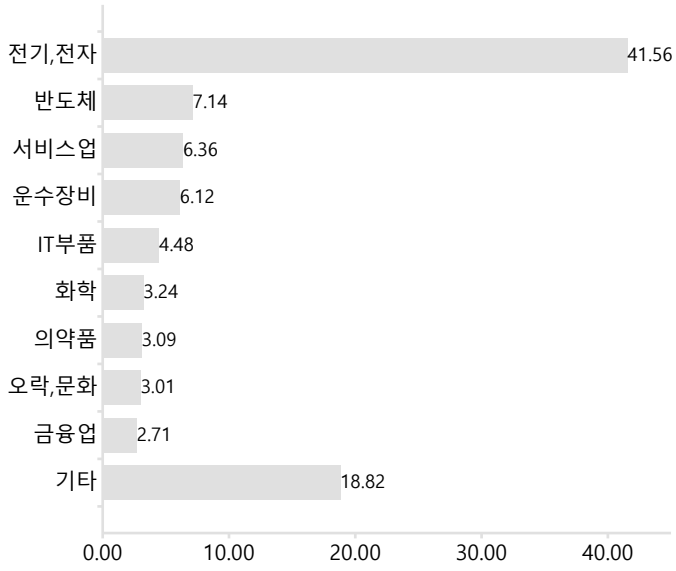
(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	616	41.56
2	반도체	106	7.14
3	서비스업	94	6.36
4	운수장비	91	6.12
5	IT부품	66	4.48
6	화학	51	3.47
7	화학	48	3.24
8	의약품	46	3.09
9	오락,문화	45	3.01
10	금융업	40	2.71
11	기타	279	18.82
합계		1,482	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	5	89,428	-	-	2113000376
부책임운용전문인력	김명선	대리	2	2,072	-	-	2150007700

■ **'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
부책임운용전문인력	2019.03.28 ~ 2020.04.27	이정원

■ **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		3.111	0.710	2.824	0.710
판매회사	종류 C1	1.609	1.000	1.450	1.000
판매회사	종류 C2	2.773	1.000	2.528	1.000
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.149	0.034	0.135	0.034
일반사무관리회사		0.070	0.016	0.064	0.016
보수 합계		7.712	1.759	7.001	1.759
기타비용**		0.006	0.001	0.005	0.001
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	0.693	0.158	1.535	0.386
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.076	0.017	0.061	0.015
	합 계	0.770	0.176	1.596	0.401
증권거래세		1.065	0.243	0.919	0.231

* 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)

• **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)
칸서스 뫼비우스블루칩 증권투자신탁1호(주식)	전기	1.760	0.418	2.178	1.760	0.418	2.178
	당기	1.760	0.632	2.392	1.760	0.632	2.392
종류(class)별 현황							
종류 C1	전기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.419	2.180
	당기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.631	2.392
종류 C2	전기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.419	2.180
	당기	1.761	0.000	1.761	1.761	0.633	2.395

■ 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
3,567	309	6,825	401	27.34	110.87

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

■ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

• **최근3분기 매매회전율 추이 : 해당 기간 이전의 최근 3분기 매매회전율을 확인할 수 있습니다.** (단위: %)

2021.10.05 ~ 2022.01.04	2021.07.05 ~ 2021.10.04	2021.04.05 ~ 2021.07.04
27.63	40.49	39.07

※ 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음.

※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

□ 주요 위험 관리 방안

□ 자전거래 현황

자전거래 규모	최근3개월	최근6개월	최근1년

자전거래 규모	최근3개월	최근6개월	최근1년
매수	7,134,500	7,134,500	7,134,500

□ 주요 비상 대응계획

□ 주요 투자 위험

※ 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

해당사항 없음.

※ 펀드용어해설

▶ 증권형 펀드

펀드 재산의 50%를 초과하여 증권에 투자하는 펀드를 의미하며전통적인 펀드상품입니다. 이러한 증권 펀드는 다시 주된 투자대상의 편입비율에따라 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 채권에 투자할 수 있는 최고 편입한도가 50%이하인 상품입니다.

▶ 특별자산형 펀드

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 공정 평가가 어려운 측면이 있어 원칙적으로 폐쇄형으로 설정해야하나, 시장성 있는 자산에만 투자하는 경우 개방형으로도 설정이 가능합니다.

▶ 파생형 펀드

펀드재산의 10%를 초과하여 위험회피외의 목적으로 파생상품(장내 또는 장외)에 투자할 수 있는 펀드입니다. 파생상품의 기초 자산에 따라 '증권-파생형', '부동산-파생형', '특별자산-파생형' 등으로 구분합니다.

▶ 혼합자산펀드

투자자산에 대한 특별한 제한을 받지 아니하고 여러 종류의 투자 대상에 투자하는 펀드입니다. 증권펀드에 포함되는 주식혼합/채권혼합 펀드와는 다른 개념의 펀드로 증권, 부동산, 특별자산 등 여러 투자 대상에 투자 한도 제한을 받지 않고 투자하는 펀드입니다.

▶ 부동산펀드

분양권, 부동산을 기초자산으로 하는 파생상품, 부동산개발사업, 부동산 사용 관련 권리 등 부동산 관련 증권 등에 투자하여 수익을 추구하는 펀드입니다.

▶ 단위형 펀드 vs 추가형 펀드

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.

▶ 개방형 펀드 vs 폐쇄형 펀드

환매를 청구할 수 있는지 여부에 따라 개방형 펀드와 폐쇄형 펀드로 구분됩니다. 개방형 펀드는 투자자가 펀드에 투자 후 환매를 청구할 수 있는 반면 폐쇄형 펀드는 투자자가 환매를 청구할 수 없고, 펀드의 존속 기간이 정해져 있습니다.

▶ 투자신탁 vs 투자회사

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

▶ 모자형 펀드

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 모아 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금융위원회의 인가를 받거나 등록을 한 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.