칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)

자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2022.01.07 ~ 2022.04.06

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 [칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행 이베스트투자증권 농협은행 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
종류 A1	93369
종류 A2	93370
종류 C	93373
종류 C-F	BV078
종류 S	AP439
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	93368

펀드의종류	[투자신탁],[증권펀드](주식파생형),추가형,개방형,종류형	최초설정일	2009-04-07
운용기간	2022.01.07 ~ 2022.04.06	자산운용회사	칸서스자산운용
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음.	판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조)	국민은행 이베스트투자증권 농협은행 등
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	우리펀드서비스
위험등급	3등급(다소높은위험)	적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
고난도 펀드	해당하지 않음		

상품의 특징 및 투자 전략

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.
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)		6,162,080,789	5,743,794,636	-6.79
부채총액(B)		27,345,000	10,107,500	-63.04
순자산총액(C=A-B)		6,134,735,789	5,733,687,136	-6.54
기준가격		1,530.69	1,456.91	-4.82
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A1	**기준가격**	1,595.76	1,517.29	-4.92
종류 A2	**기준가격**	1,497.93	1,424.27	-4.92
종류 C	**기준가격**	1,482.56	1,406.95	-5.10
종류 C-F	**기준가격**	1,434.55	1,364.68	-4.87
종류 S	**기준가격**	1,614.71	1,535.04	-4.93

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

• 분배금 내역 : 펀드의 분배금 지급 내역을 확인하실 수 있습니다. **(단위: 백만원, 백만좌)**

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2022.04.07	58	4,794	1,456.91	1,456.91	

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

220107-220406 기간 동 펀드는 4.82% 하락, BM은 6.53% 하락하여 벤치마크를 1.71% 상회하였습니다.
<주식부문>
2월 KOSPI는 전월말 대비 1.35%상승, KOSDAQ은 0.94%상승 마감했습니다. 2월은 전반적으로 연준 긴축 이슈와 러시아 우크라이나간 지정학적 이슈와 맞물려 변동성 장세는 여전했습니다. 하지만 전월 글로벌 증시 전반 급락했던 영향으로 전월대비 변동성은 제한적이었습니다. 1월간 10% 급락했던 코스피는 저가 매수 유입으로 변동성 확대되는 상황 속에도 월간 기준 플러스 전환했지만, 여전히 밸류에이션 부담 높은 미 증시는 특히 기술주 중심 변동성 확대되며 마이너스 수익률 기록했습니다. 월 초 미 증시는 주요 빅테크 기업 실적 발표 속 변동성 확대되었고, 애플과 구글은 양호했던 반면 메타는 부진하는 등 차별화되는 모습 보였습니다. 비농업 고용지표 서프라이즈에 따른 긴축 기조 확대 속 10년물 국채 금리가 급등했으며, 이에 전반적인 투심 악화 이어졌습니다. 단, 국내 증시는 미 증시 대비 낮은 변동폭을 보였습니다. 월 중에는 미국 소비자물가지수 서프라이즈 영향으로 미 증시는 재차 하락했습니다. 특히 10년물 국채 금리가 2%대를 돌파하며 증시 낙폭 확대 견인했으며, 러시아와 우크라이나간 전쟁 이슈가 재차 불거지며 변동성 확대되었습니다. 생각보다 완화적이었던 FOMC 의사록 영향으로 반등했으나, 연준 위원들의 엇갈린 발언과 우크라이나 러시아 간 부정적/긍정적 소식 속 등락 거듭하느 모습 보였고, 증시 하방 요인으로 작용하였습니다.
3월 KOSPI는 2.17% 상승, KOSDAQ은 7.2% 상승 마감하였습니다. 3월은 러시아 우크라이나 전쟁과 미국 통화 긴축 부담, 중국 리스크에 따라 변동하는 양상 보였습니다. 월 초, 글로벌 증시는 국제유가가 120불에 도달하는 등 지정학적 리스크에 따른 인플레이션 장기화와 통화 긴축 부담 전반이 악재로 작용했습니다. 특히 미 증시의 경우 밸류에이션 부담 높은 기술주 중심 하락세가 나타났습니다. 국내 증시의 경우 원달러 환율이 1,240원에 근접하며 연일 이어진 외국인 매도세가 증시 하락을 부추겼고, 일부 대선 테마주에 대한 수급 쏠림 현상 나타난 것이 특징적이었습니다. 월 중에는 러시아 우크라이나 전쟁이 고착화되고, 원자재 전반 상승세가 꺾이면서 기존의 급격한 증시 하락이 제한되었습니다. 하지만 중국의 코로나19 봉쇄책 발표가 이어지며 하방 압력은 여전했습니다. 경계감 높아진 상황에서도 FOMC 이후 불확실성이 완화되며 글로벌 증시 전반이 반등했습니다. 통화정책에 대한 불확실성이 완화되었고, 중국 역시 미국에 상장된 중국 기업의 상장폐지를 막으려는 움직임 보이고, 봉쇄를 일부 완화하는 등 부양의지를 확실히 보였기 때문입니다. 이후 증시는 밸류에이션 부담 높았던 기술주 중심 반등이 나타났습니다. 한편, 러시아 의존도 낮은 미국의 반등이 두드러진 반면, 원자재 상승과 통화 긴축에 다른 수급 부담으로 국내 증시 반등폭은 비교적 제한되는 모습 나타났습니다.
4월 KOSPI는 2.27% 하락, KOSDAQ은 4.21% 하락 마감하였습니다. 4월 글로벌 증시는 개별 기업 실적 발표에 따라 종목 장세 펼쳐졌으나, 연준 주요 인사의 연이은 공격적 긴축 시사와 중국의 코로나19 방역 강화 이슈로 하방 압력 받았습니다. 월 초에는 잠시 상승하는 듯 했으나, 연준 대표 비둘기파 의원인 브레이너드 부의장의 매파적 발언과 매파적이었던 FOMC 의사록 결과에 따라 하방 압력 받았습니다. 연휴 이후 중국 역시도 코로나19 봉쇄 강화 기조를 이어나가며 투자심리 악화를 견인했습니다. 전반적인 안전선호 심리로 외국인 매도세는 이어졌으며, 금리 급등에 따른 밸류에이션 부담 높은 나스닥 대비 국내 증시 낙폭은 제한되었습니다 월 중에는 본격적인 실적 시즌에 돌입했지만, 여전히 매파적인 연준의 스탠스로 하방 압력 받는 모습 나타났습니다. 또한 MLF 금리를 동결하고 지준율은 25BP 인하에 그치는 등 중국의 생각보다 덜 완화적인 기조 역시도 하방 요인으로 작용했습니다. 넷플릭스, JP 모건 등이 부진한 실적과 가이던스 하락한 반면, 테슬라는 실적 발표 이후 상승하는 등 실적에 연동되는 모습 나타났으며, 리오픈 관련은 부진한 실적에도 양호한 가이던스로 랠리 나타나기도 한 것은 특징적입니다. 한국 증시 역시도 이들 실적에 연동되는 모습 나타났으나, 부진한 흐름은 이어졌고 매파적 미통화정책에 원달러 환율이 크게 상승하며 외국인들의 자금 유출 유인이 커지는 양상을 보였습니다

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

<시장 전망>
* 매크로 - 선진국을 중심으로 높은 인플레이션이 전 세계 경기 모멘텀을 지속적으로 끌어내리고 있습니다. 특히 미국, 영국, 캐나다, 뉴질랜드에서 인플레이션 압력이 두드러지게 나타나고 있으며 이들 국가의 중앙은행은 인플레이션 억제를 위해 고강도 통화 긴축을 실시하

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

고 있습니다. 연준은 5월과 6월 FOMC에서 각각 50bp씩 기준금리 인상 가능성이 높으며 주요 선진국의 인플레이션율은 전년 동기 대비 기준 2Q22를 정점으로 하반기 이후에는 다소 완화되는 흐름을 예상하기는 합니다. 앞으로는 중고차를 비롯한 내구재 가격의 전년 동월 대비 상승 기여가 크게 줄어들기 시작하는 시기이나 완화 속도는 여전히 불확실한 상황이며 러시아-우크라이나 전쟁 장기화, 기대에 미치지 못하는 원유 공급량 확대 전망, 글로벌 경제와의 연계성이 높은 중국의 대도시 봉쇄 등 인플레이션 상방 위험도 여전히 진행중입니다. 경기둔화는 불가피하지만 심각한 스태그플레이션우려는 과도한 것으로 판단합니다.
* 수급 - 4월 기관은 0.6조 순매도, 외국인은 4.9조 순매도 개인은 5.4조 순매수로 마감하였습니다.
* 실적 - KOSPI200 상장기업의 2022년 순익 추정치는 전월 대비 +0.1% 상향됐고, 12개월 예상치는 +1.6% 상향됐습니다. 12개월 선행순익 기준 조선(26.4%), 에너지(18.3%), 상사,자본재(11.6%)등은 상향되었고 유틸리티(-15.7%), 증권(-3.6%), 화학(-2.5%) 등은 하향됐습니다.
* 5월 KOSPI 밴드는 2,600pt ~ 2,850pt로 제시합니다. 최근 급락을 견인한 리스크 요인이 비교적 완화된 상태로, 통화 긴축 부담 존재하지만 이전 저점을 하향 돌파하지 않을 것으로 전망합니다.
<운용 전략>
세부적으로는 미국 경기 침체 리스크로부터 안전하면서 리오프닝 소비 수혜, 지정학 리스크 완화, 신정부 정책 모멘텀 수혜를 누릴 수 있는 종목의 비중을 점진적으로 늘릴 계획입니다. 2분기 말에 가까워질수록 원자재가격 상승 압력도 하향 안정화될 것으로 조심스레 전망하고 있어서 2분기 중 IT 하드웨어, 반도체 등 미국 수출향 경기민감주 비중을 천천히 축소하고 음식료, 레져 등 리오프닝 관련 내수 소비재와 러시아 리스크 완화되는 자동차 업종의 비중을 늘릴 계획입니다. 낙폭과대 저가매수와 모멘텀 풍부한 개별주식편입으로 초과수익을 달성할 계획입니다. 지수가 급등할 가능성은 크게 보지 않을 것으로 판단합니다. 따라서 지수관련 대형주보다는 모멘텀이 풍부한 업종이나 개별주식으로 박스권 트레이딩을 지속하여 초과수익을 달성할 계획입니다.

• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %, %p)

항목	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	-4.82	-2.88	-12.42	-8.84	66.48	38.44	49.47
(비교지수대비성과)	1.71	2.60	5.44	6.39	16.57	12.51	20.29
비교지수	-6.53	-5.48	-17.86	-15.23	49.91	25.93	29.18
	종류(Class)별 현황						
종류 A1	-4.92	-3.08	-12.70	-9.22	65.06	36.55	45.83
종류 A2	-4.92	-3.08	-12.70	-9.22	65.06	36.55	45.83
종류 C	-5.10	-3.46	-13.21	-9.92	62.55	33.42	40.28
종류 C-F	-4.87	-2.98	-12.57	-9.04	65.71	37.36	-
종류 S	-4.93	-3.12	-12.74	-9.29	64.93	36.45	45.75

※ 비교지수 : KOSPI200 100%

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

• 추적오차

(단위: %)

기간	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	10.57	7.88	7.08

■ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

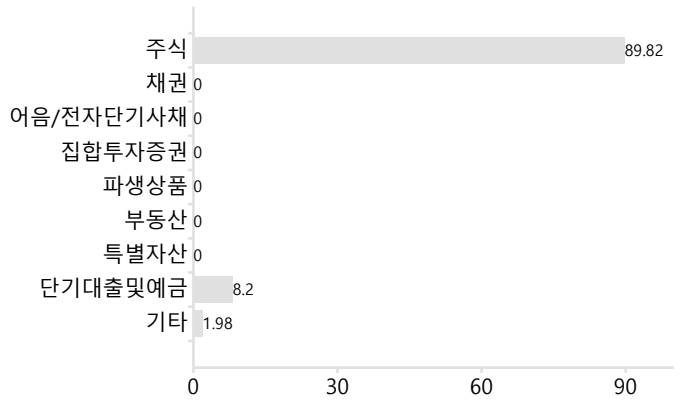
※ 자산현황

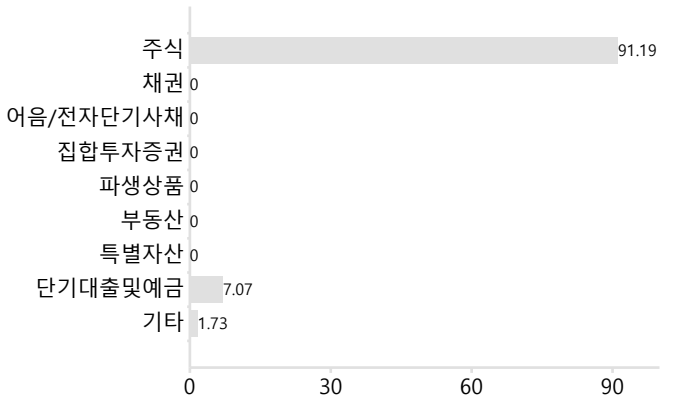
• 자산구성현황 : 아래 표를 통해서 자산구성 및 통화별 금액의 구성비중을 확인하실 수 있습니다.

※ 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	5,153	0	0	0	0	0	0	0	0	470	114	5,737
	(89.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.20)	(1.98)	(100.00)
합계	5,153	0	0	0	0	0	0	0	0	470	114	5,737
	(89.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.20)	(1.98)	(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	20,934	1,434	25.00	5%초과종목
LG에너지솔루션	1,274	566	9.87	5%초과종목
SK하이닉스	1,978	224	3.90	
NAVER	563	186	3.24	
카카오	1,370	144	2.51	
삼성SDI	222	133	2.31	
현대차	604	109	1.90	
LG화학	205	109	1.89	

장내파생상품

(단위: 백만원, %)

종류	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 202206	매수	7	632	5%초과종목

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	국민은행	-	470	0.92	-	5%초과종목:8.20%

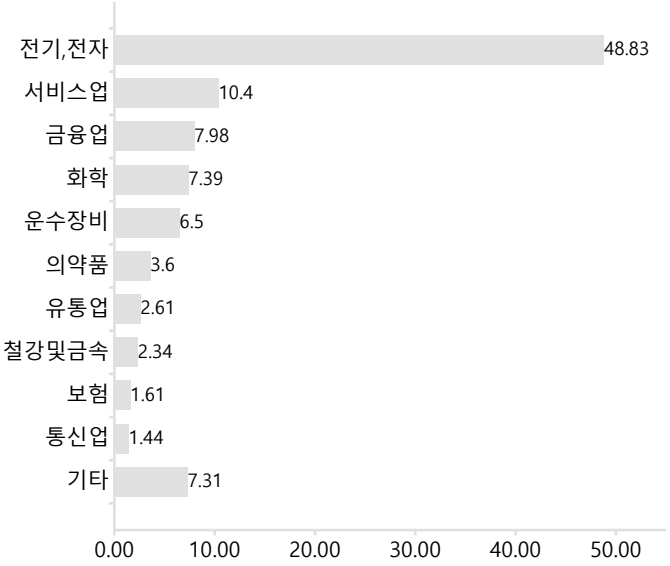
• 업종별(국내주식) 투자비중 : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	2,516	48.83
2	서비스업	536	10.40
3	금융업	411	7.98
4	화학	381	7.39
5	운수장비	335	6.50
6	의약품	186	3.60
7	유통업	134	2.61
8	철강및금속	121	2.34
9	보험	83	1.61
10	통신업	74	1.44
11	기타	377	7.31
합계		5,153	100.01

■ 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	이정원	과장	3	15,399	-	-	2115000546
부책임운용전문인력	고재호	이사	6	93,491	-	-	2113000376

■ '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	2015.05.31 ~ 2019.11.25	전상곤

■ 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		2.727	0.150	2.159	0.150
판매회사	종류 A1	0.122	0.220	0.112	0.220
판매회사	종류 A2	1.479	0.220	1.332	0.220
판매회사	종류 C	0.254	1.000	0.238	1.000
판매회사	종류 C-F	0.213	0.020	0.152	0.020
판매회사	종류 S	0.002	0.300	0.003	0.300
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.545	0.030	0.432	0.030
일반사무관리회사		0.273	0.015	0.216	0.015
보수 합계		5.615	0.309	4.644	0.323
기타비용**		0.029	0.002	0.023	0.002
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	0.987	0.054	4.303	0.299
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.033	0.002	0.014	0.001
	합 계	1.019	0.056	4.316	0.300
증권거래세		1.695	0.093	1.453	0.101

* 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)
칸서스뫼비우스200인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)	전기	0.310	0.149	0.460	0.310	0.149	0.460
	당기	0.324	0.401	0.725	0.324	0.401	0.725
종류(class)별 현황							
종류 A1	전기	0.415	0.000	0.415	0.415	0.141	0.556
	당기	0.415	0.000	0.415	0.415	0.409	0.824
종류 A2	전기	0.417	0.000	0.417	0.417	0.141	0.558
	당기	0.417	0.000	0.417	0.417	0.402	0.818
종류 C	전기	1.195	0.000	1.195	1.195	0.141	1.336
	당기	1.195	0.000	1.195	1.195	0.399	1.594
종류 C-F	전기	0.217	0.000	0.217	0.217	0.155	0.372
	당기	0.217	0.000	0.217	0.217	0.400	0.616
종류 S	전기	0.495	0.000	0.495	0.495	0.135	0.630
	당기	0.495	0.000	0.495	0.495	0.394	0.889

■ 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
1,851	388	11,566	634	11.68	47.36

■ 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: %)

2021.10.07 ~ 2022.01.06	2021.07.07 ~ 2021.10.06	2021.04.07 ~ 2021.07.06
13.05	19.01	43.41

※ 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음.

※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

□ 주요 위험 관리 방안

당 펀드는 지수추종을 전략으로 하기 때문에 시장위험에는 노출되어 있습니다. 다만 지수추종 전략 덕분에 개별 주식 위험은 최소화 되어있습니다. 유동성 위험 역시 투자대상자산의 비중 대부분이 주식과 파생상품이기 때문에 언제든지 포지션 청산이 가능하며 위험은 비교적 미미합니다.

□ 자전거래 현황

해당사항 없음.

□ 주요 비상 대응계획

당 펀드는 한 가지 종목에 비중을 크게 보유하지 않습니다. 펀드내 편입자산 매도 또는 청산시 유동성 확보가 매우 용이하기 때문에 포지션 일정 부분을 매도하여 대응 할 계획입니다.

□ 주요 투자 위험

당 펀드는 시장위험, 개별주식위험, 유동성위험 등을 내포하고 있습니다.

※ 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.