# 칸서스으쓱ESG알파공모주증권투자신탁1호(채권혼합)

# 자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2022.01.16 ~ 2022.04.15

**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 [칸서스으쓱ESG알파공모주증권투자신탁1호(채권혼합)]의 자산운용회사인 [칸서스자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [농협은행]의 확인을 받아 판매회사인 [아이비케이투자증권 대신증권 한국포스증권 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. 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 |
|---|---|
| 칸서스으쓱ESG알파공모주증권투자신탁1호(채권혼합) | DK753 |
| 종류 A-e | DK755 |
| 종류 C-e | DK757 |
| 종류 C-f | DK759 |
| 종류 C-pe | DK761 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 펀드의종류 | [투자신탁],[증권펀드](혼합채권형),추가형,개방형,종류형 | 최초설정일 | 2021-07-16 |
| 운용기간 | 2022.01.16 ~ 2022.04.15 | 자산운용회사 | 칸서스자산운용 |
| 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음. | 판매회사 (http://dis.kofia.or.kr 참조) | 아이비케이투자증권 대신증권 한국포스증권 등 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 농협은행 | 일반사무관리회사 | 우리펀드서비스 |
| 위험등급 | 5등급(낮은위험) | 적용법률 | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 |
| 고난도 펀드 | 해당하지 않음 | | |

**상품의 특징 및 투자 전략**

이 투자신탁은 E(환경), S(사회), G(기업지배구조)측면에 부합한 채권 및 주식에 70%이상 투자하여 수익을 추구하는것을 주 목적으로 합니다.
그리고 채권 60%이상, 주식 25%이하, ESG측면에 부합한 채권 및 주식에 70%이상 투자하고 있습니다.
그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 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)** | | 5,230,020,397 | 5,386,929,384 | 3.00 |
| **부채총액(B)** | | 59,720,872 | 20,302,092 | -66.01 |
| **순자산총액(C=A-B)** | | 5,170,299,525 | 5,366,627,292 | 3.80 |
| **기준가격** | | 990.42 | 985.61 | -0.49 |
| **종류(Class)별 기준가격 현황** | | | | |
| 종류 A-e | **기준가격** | 989.56 | 982.59 | -0.70 |
| 종류 C-e | **기준가격** | 1,000.06 | 992.37 | -0.77 |
| 종류 C-f | **기준가격** | 987.07 | 980.64 | -0.65 |
| 종류 C-pe | **기준가격** | 980.70 | 973.55 | -0.73 |

**※ 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.**

2022.01.16~2022.04.15 기간동안 동 펀드는 -0.49% 하락하여 벤치마크 대비 +2.53%의 초과수익을 달성하였습니다.
[주식운용본부]
<주식>
해당 기간 동안 국내 증시는 미국의 금리인상, 자산긴축, 그리고 러시아-우크라이나간 지정학적 이슈로 인해 변동성이 커지는 모습을 보였습니다.
1월 주식시장은 FOMC의사록에서 자산긴축(QT)관련 언급이 나오면서 시장은 충격에 빠지며 급락하는 모습을 보였습니다. 2월은 연준 긴축이슈와 러시아-우크라이나간 지정학적 이슈와 맞물려 변동성이 심한 모습을 보였습니다. 3월은 러시아-우크라이나 전쟁 장기화와 미국 통화긴축 부담, 중국 락다운 지속 리스크의 영향을 받았습니다. 또한, 3월들어 원달러 환율이 1,240원에 근접하며 외국인 매도세가 증시 하락을 부추겼습니다.
동 펀드는 적극적인 자산배분 및 중소형주 적극 편입에 따른 알파 창출로 벤치마크 대비 초과수익을 달성할 수 있었습니다.
<채권>
운용기간 중 채권시장은 글로벌 물가상승률에 대응하기 위한 주요국 통화정책 정상화 및 조기 긴축 시계 가속화, 국내 기준금리 인상 및 추경 관련 적자국채 발행 이슈로 큰 폭의 약세를 보였습니다. 수익률 곡선은 기간 중 등락을 반복하였으며, 장기 금리 대비 단기 금리가 상승하여 평탄화되었습니다.
1월 채권시장은 1월 금통위發 25bp 기준금리 인상, 1월 미 연준 FOMC 결과 및 추경 관련 이슈 등의 요인이 중첩되며 전 월 대비 금리는 전반적으로 상승했으며 구간별 차별화된 움직임을 보인 결과 수익률곡선은 평탄화되었습니다. 2월 채권시장은 2월 금통위 기준금리 만장일치 동결, 대외 금리 상승, 러시아-우크라이나 사태 및 추경 관련 이슈 등의 요인이 중첩되며 전 월 대비 금리는 상승하였으며 수익률곡선은 가팔라졌습니다. 3월 채권시장은 글로벌 중앙은행들의 긴축 기조 심화에 따른 대외 금리 상승, 국내 재정정책 불확실성 확대 등 금리에 비우호적인 요인들의 영향을 받아 약세를 나타냈습니다. 장기 금리 대비 단기 금리가 상승하여 수익률곡선은 평탄화되었습니다.
4월 채권시장은 3월말 금리 급등의 영향 지속되며 시장 불안정한 상황 지속되었습니다.
동 펀드는 지표금리 변동성 확대 및 크레딧 스프레드 확대를 대비한 운용하였고 크레딧 투자 대신 만기 0.5~2.5년 내외의 국고채를 수익률 제고의 기회로 활용하였습니다.

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

[주식운용본부]
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 실시하고 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.
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.
공모주와 관련해서는 5월 현재 가온칩스, SK쉴더스, 태림페이퍼, 비플라이소프트, 원스토어, 청담글로벌 등 여러 종목의 IPO가 예정되어 있습니다. 상장 기업들의 숫자가 급증함에 따라 상대적으로 비싼 벨류에이션에 상장하는 기업들도 일부 존재하기 때문에 리스크 관리를 위한 선별적 참여와 수익성이 높은 종목의 물량 확보에 중점을 두고 있습니다. 최근 코로나 바이러스 사태의 영향으로 지연되었던 IPO종목들의 상장이 몰리는 현상도 발생할 것으로 예상되고 반대로 포스트 코로나로 경제상황이 또한번 급변하며 기업들의 상장 계획에 여러 변수가 존재할 것으로 판단합니다. 수요예측 발생시 상장예정 기업 및 보유종목의 철저한 분석을 통해 목표가를 산정 한 후 지속 보유 혹은 상장시 매도 전략을 취하여 운용할 예정입니다.
[채권운용본부]
5월 채권시장은 글로벌 중앙은행의 긴축 가속화의 영향으로 약세 출발한 가운데, 긴축 속도에 가장 영향을 많이 주고 있는 물가 지표 등에 연동하는 움직임을 보일 것으로 전망합니다. 5월 초 FOMC에서는 기준금리를 50bp 인상하면서 6월부터 대차대조표 축소를 실행을 발표하였습니다. BOE 역시 연말 물가상승률이 10%에 달할 것을 전망하며 경기 침체 우려에도 기준금리를 인상하였습니다. 이러한 글로벌

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

중앙은행들의 통화정책 긴축 행보는 임금 인상, 원자재 가격 등 물가 지표에 연동되어 점차 속도 조절이 될 것으로 전망합니다. 국내의 경우 원자재 가격 및 환율 상승으로 인하여 2개월 연속 무역적자를 기록하고 있는 상황에서 경기 둔화에 대한 우려가 있으나, 코로나 거리두기 본격 해제로 인하여 내수 경제가 점차 회복세를 보일 것으로 전망되어 신임총재가 주재하는 첫번째 금통위인 5월 금통위에서 대외 통화정책과 물가에 대한 부담으로 기준금리 연속 인상 가능성을 배제할 수 없는 상황입니다. 따라서 금통위 이전에는 대내외 요인에 따른 높은 변동성이 유지될 것으로 예상하며, 한국은행 금통위 확인 하면서 시장 금리 고점 확인 후 안정될 것으로 전망합니다.

이에 따라 3년 금리 기준 2.90%~3.30%/ 10년 금리 기준 3.20%~3.60% 사이에서 레인지 대응을 지속할 계획입니다.

크레딧 채권의 경우 시장 변동성 높은 상황 지속되며 거래 부진한 가운데, 한국은행 기준금리 연속 추가 인상을 배제할 수 없어 은행채 등을 중심으로 발행량 늘어날 것으로 전망합니다. 따라서 최근 지속적으로 스프레드 확대되며 투자매력도 높아진 상황에도 수급 부담과 시장 변동성 확대 지속되면서 국고채 대비 상대적으로 초단기물을 제외하고 약세 가능성을 높게 봅니다.

**• 기간수익률 : 가입한 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.**

(단위: %, %p)

| 항목 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 칸서스으쓱ESG알파공모주증권투자신탁1호(채권혼합) | -0.49 | -0.24 | -1.44 | - | - | - | - |
| (비교지수대비성과) | 2.53 | 3.54 | 4.59 | - | - | - | - |
| 비교지수 | -3.02 | -3.78 | -6.03 | - | - | - | - |
| | 종류(Class)별 현황 | | | | | | |
| 종류 A-e | -0.70 | -0.68 | - | - | - | - | - |
| 종류 C-e | -0.77 | - | - | - | - | - | - |
| 종류 C-f | -0.65 | -0.58 | -1.94 | - | - | - | - |
| 종류 C-pe | -0.73 | -0.73 | - | - | - | - | - |

※ 비교지수 : KIS(2~3Y) * 75% + KOSPI * 25%

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

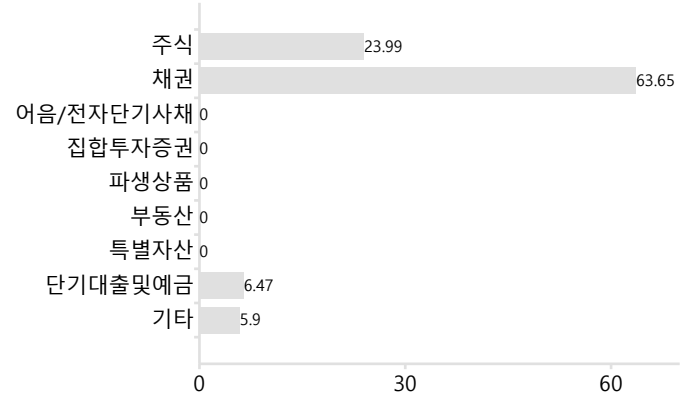
# ※ 자산현황

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

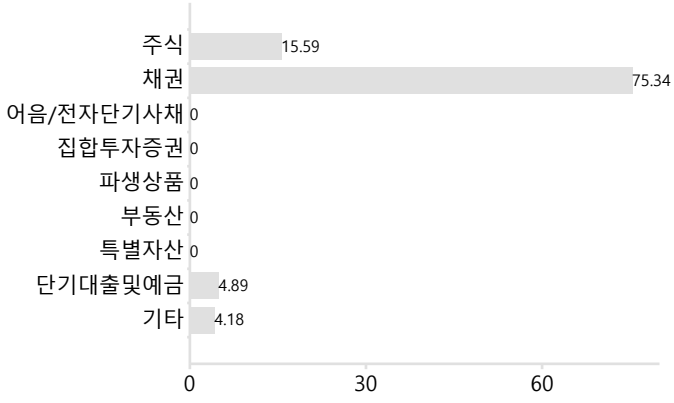
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

(단위: %)

당기




전기



(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기매출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음/전자단기사채 | 집합투자증권 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 1,292 | 3,429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 349 | 318 | 5,387 |
| | (23.99) | (63.65) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (6.47) | (5.90) | (100.00) |
| 합계 | 1,292 | 3,429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 349 | 318 | 5,387 |
| | (23.99) | (63.65) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (6.47) | (5.90) | (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 | 4,021 | 268 | 4.97 | |
| LG에너지솔루션 | 368 | 160 | 2.97 | |
| SK하이닉스 | 558 | 60 | 1.12 | |
| 삼성SDI | 46 | 28 | 0.52 | |
| 현대차 | 156 | 28 | 0.51 | |
| SK이노베이션 | 120 | 25 | 0.46 | |

**채권**

(단위: 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 국고00875-2306(21-6) | 2,000 | 1,976 | 2021.06.10 | 2023.06.10 | | RF | 36.68 | 5%초과종목 |
| 국고01125-2406(21-4) | 1,500 | 1,453 | 2021.06.10 | 2024.06.10 | | RF | 26.97 | 5%초과종목 |

**단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 예금(은대) | 농협은행 | - | 349 | 1.15 | - | 5%초과종목:6.47% |

**기타자산**

(단위: 백만원)

| 종류 | 금액 | 비고 |
|---|---|---|
| REPO매수 | 300 | 5% 초과종목 : 5.57% |

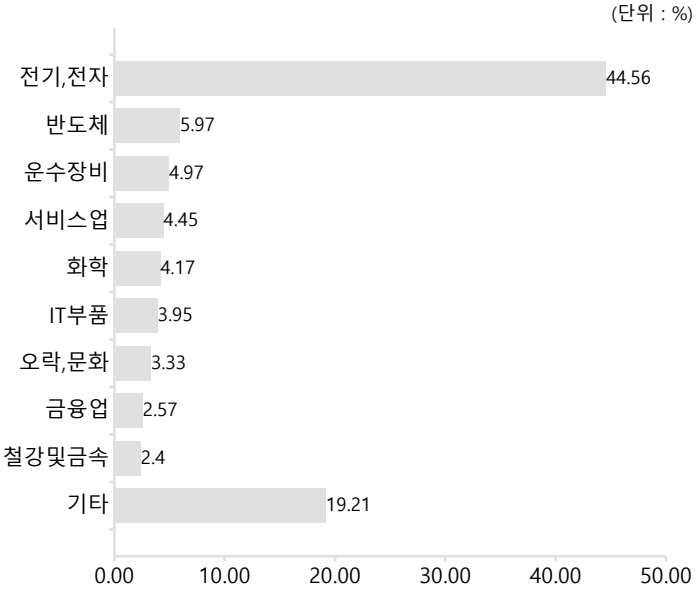
• **업종별(국내주식) 투자비중 : 기준일 현재 펀드에 편입되어있는 국내주식의 업종별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.**

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|---|---|---|---|
| 1 | 전기,전자 | 576 | 44.56 |
| 2 | 반도체 | 77 | 5.97 |
| 3 | 운수장비 | 64 | 4.97 |
| 4 | 서비스업 | 58 | 4.45 |
| 5 | 화학 | 57 | 4.41 |
| 6 | 화학 | 54 | 4.17 |
| 7 | IT부품 | 51 | 3.95 |
| 8 | 오락,문화 | 43 | 3.33 |
| 9 | 금융업 | 33 | 2.57 |
| 10 | 철강및금속 | 31 | 2.40 |
| 11 | 기타 | 248 | 19.21 |
| | **합계** | 1,292 | 99.99 |

■ 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 | 민영기 | 상무 | 8 | 99,797 | - | - | 2109000646 |

■ **'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.**

**※ 해당사항 없음**

■ **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 | | 14.836 | 0.600 | 7.674 | 0.600 |
| 판매회사 | 종류 A-e | 0.020 | 0.250 | 0.016 | 0.250 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 판매회사 | 종류 C-e | 0.001 | 0.500 | 0.050 | 0.500 |
| 판매회사 | 종류 C-f | 0.739 | 0.030 | 0.378 | 0.030 |
| 판매회사 | 종류 C-pe | 0.004 | 0.350 | 0.007 | 0.350 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.495 | 0.020 | 0.256 | 0.020 |
| 일반사무관리회사 | | 0.495 | 0.020 | 0.256 | 0.020 |
| **보수 합계** | | 16.590 | 0.671 | 8.637 | 0.675 |
| **기타비용**** | | 0.162 | 0.007 | 0.083 | 0.006 |
| 매매·중개수수료 | 단순매매・중개수수료 | 2.947 | 0.119 | 1.750 | 0.137 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.319 | 0.013 | 0.084 | 0.007 |
| | 합 계 | 3.266 | 0.132 | 1.835 | 0.143 |
| **증권거래세** | | 5.616 | 0.227 | 0.524 | 0.041 |

* 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) |
| 칸서스으쓱ESG알파공모주증권투자신탁1호(채권혼합) | 전기 | 0.677 | 0.359 | 1.036 | 0.677 | 0.359 | 1.036 |
| | 당기 | 0.682 | 0.184 | 0.866 | 0.682 | 0.184 | 0.866 |
| **종류(class)별 현황** | | | | | | | |
| 종류 A-e | 전기 | 0.894 | 0.000 | 0.894 | 0.894 | 0.319 | 1.213 |
| | 당기 | 0.894 | 0.000 | 0.894 | 0.894 | 0.186 | 1.080 |
| 종류 C-e | 전기 | 1.147 | 0.000 | 1.147 | 1.147 | 0.372 | 1.519 |
| | 당기 | 1.145 | 0.000 | 1.145 | 1.145 | 0.173 | 1.318 |
| 종류 C-f | 전기 | 0.677 | 0.000 | 0.677 | 0.677 | 0.359 | 1.036 |
| | 당기 | 0.677 | 0.000 | 0.677 | 0.677 | 0.184 | 0.861 |
| 종류 C-pe | 전기 | 0.994 | 0.000 | 0.994 | 0.994 | 0.446 | 1.440 |
| | 당기 | 0.994 | 0.000 | 0.994 | 0.994 | 0.188 | 1.182 |

■ 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 |

• **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 |
| 12,365 | 711 | 5,398 | 228 | 19.47 | 78.98 |

■ 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: %)

| 2021.10.16 ~ 2022.01.15 | 2021.07.16 ~ 2021.10.15 | 2021.04.16 ~ 2021.07.15 |
|---|---|---|
| 106.44 | 44.31 | 0.00 |

## ※ 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

**해당사항 없음.**

## ※ 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

**□ 주요 위험 관리 방안**

**□ 자전거래 현황**

**해당사항 없음.**

**□ 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.