자 산 운 용 보 고 서

운 용 기 간 : 2022.04.16 ~ 2022.07.15

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	2022.04.16 ~ 2022.07.15	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)		5,386,929,384	5,035,275,126	-6.53
부채총액(B)		20,302,092	12,660	-99.94
순자산총액(C=A-B)		5,366,627,292	5,035,262,466	-6.17
기준가격		985.61	951.17	-3.49
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류 A-e	**기준가격**	982.59	946.14	-3.71
종류 C-e	**기준가격**	992.37	954.96	-3.77
종류 C-f	**기준가격**	980.64	944.78	-3.66
종류 C-pe	**기준가격**	973.55	937.20	-3.73

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

• **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	
2022.07.18	0	5,288	951.17	951.17	

※ 운용경과 및 수익률현황

□ 운용경과 : 가입한 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

220416-220715 기간동안 동 펀드는 -3.49%의 수익률을 기록하였으며, BM은 3.52%하락하여 BM대비 +0.03%초과 성과를 달성했습니다.

[주식운용본부]
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 듯했으나, 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. 업종별로는 필수소비재, 조선, 자동차, 통신서비스, 에너지, 철강 업종이 상승하였으며 소프트웨어, 미디어, 디스플레이, 건설, 유틸리티, 헬스케어 등이 하락 하였습니다. 5월 KOSPI는 0.34% 하락, KOSDAQ은 1.26% 하락 마감하였습니다. 미국 증시는 선진국 중심의 통화 긴축, 글로벌 경기 침체, 인플레이션 우려 지속에 하락 출발했지만 월말 저가 매수세 유입으로 반등하며 약보합 마감하였습니다. 미 연준의 긴축 행보와 더불어 ECB 또한 6월 QE 프로그램 종료 및 7월 기준금리 인상을 시사할 것으로 전망되며 선진국 중심의 통화 긴축 흐름이 지속되었습니다. 여기에 미국 대형은행들의 글로벌 경기 침체 가능성 언급이 주식시장 하방 압력으로 작용하였습니다. 추가로 미국 4월 소비자물가지수가 YoY 기준 8.3%로 집계되며 여전히 높은 수준의 물가 상승률을 보이고, 미국 대형 소매 기업 타겟의 실적 쇼크 여파로 5월 19일 기준 S&P500은 3,900선까지 하락하였습니다. 다만 월말 FOMC 의사록 내 자이언트 스탭(75bp 인상)은 고려하지 않는다는 내용과 4월 PCE 가격지수 상승폭 둔화 등 강도 높은 긴축 및 인플레이션 우려가 일부 완화되며 저가 매수세 유입에 힘입어 반등하였습니다. 한국 주식시장 역시 글로벌 증시와 유사한 흐름을 보이며 등락하였습니다. 추가로 월초 위안화 약세 및 달러 강세 환경 또한 주식시장 변동성 확대 요인으로 작용하였습니다. 이 후 조 바이든 대통령 방한 관련 에너지 안보 기대감 상승에 태양광, 2차전지 관련주 중심으로 반등하였습니다. 통신, 화학, 의료정밀, 전기가스, 방산 운수창고 업종은 상승하였으나, 음식료, 의약품, 철강 및 금속, 비금속광물, 건설, 금융 업종 등은 하락하였습니다.

[채권운용본부]
운용기간 중 채권시장은 글로벌 물가 상승에 대응하기 위한 대내외 기준금리 인상 및 긴축 가속화와 경기 우려 부각으로 큰 폭의 약세 후 진행된 약세를 되돌리는 장세를 보였습니다. 수익률 곡선은 장기 금리 대비 단기 금리의 상대적 약세로 인해 평탄화되었습니다.
4월 채권시장은 3월말 금리 급등의 영향 지속되며 시장 불안정한 상황 지속되었습니다. 5월 국내 채권시장은 국채 수급 우려 완화에도 불구하고 전방위적 물가 상승 우려에 기인한 글로벌 중앙은행들의 긴축 기조 심화, 한국은행을 비롯한 주요국 중앙은행들의 기준금리 인상 등의 요인이 중첩되며 전반적으로 약세를 나타냈습니다. 6월 국내 채권시장은 월 중 전방위적 물가 상승 우려에 기인한 주요국 중앙은행들의 긴축 기조 심화 및 공격적인 기준금리 인상에 큰 폭의 약세를 나타냈으나 월 후반 수출 및 글로벌 경기 둔화 우려가 높아지며 월 중 진행된 약세를 일부 되돌렸습니다. 7월 채권시장은 물가 상승과 각국 통화정책 긴축 강화 기조에도 불구하고 글로벌 경기 침체 우려와 리스크 오프 심리로 강세를 보였습니다.
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]
단기적으로도 경기 하강에 대한 우려는 본격화되고 있습니다. 인플레이션 해소를 연준이 결정한 이상 경기 부진은 필연적입니다. 거의 모든 경제 부문의 선행지표는 하강하고 있는 상황입니다. 미국은 우선적으로 긴축에 들어갔고, 물가도 먼저 안정될 것으로 보이나 유럽, 영

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

연방 국가 등 기타 선진 지역은 이제서야 긴축을 시작하는 상황입니다. 긴축이 본격화될 경우 하이일드 회사채 및 부동산 등 크레딧 리스크 높은 부문에서의 디폴트 가능성도 우려되나 아직 가상화폐 시장 외에는 리스크가 제한적인 것으로 판단합니다. 물가 압력이 완화되고 통화 긴축 속도가 잦아들 때까지 보수적인 스탠스로 운용할 계획입니다. 양적긴축, 추가 금리인상, 유가 안정 등 확인 할 여름의 고비가 아직 많이 남았습니다. 그럼에도 6월 KOSPI 지수가 13.2% 하락하는 등 하락 속 가파르고 하락 폭도 커, 현 시점에서는 추가 하락보다는 반등 또는 간헐적 베어 마켓 랠리가 나올 수 있다는 전제하에 포트폴리오를 구축할 계획입니다. 단 V형 급반등 보다는 완만한 반등세일 것으로 예상하고 본격적인 지수 반등 시기는 연준의 긴축 속도가 늦춰지는 때일 것으로 판단합니다. 추가 금리 인상 여부에 대한 논쟁도, 주가의 반등 여부 판단도 3분기가 분수령이 될 것으로 예상하는데 연준이 언급한 스케줄에 따르면 기준금리 인상은 올 가을 3% 수준에 다다른 이후 속도가 제한될 것으로 전망합니다. 증시 바닥을 다지는 반등 반락의 반복적 발생에 시간이 어느정도 소요될 것으로 예상되기에 최대한 관망적 관점을 유지하며 보수적인 매매를 할 계획입니다.

[채권운용본부]
8월 채권시장은 여전히 높은 물가 상황과 경기 부진에 대한 우려가 부딪히며 대체로 횡보할 것으로 전망합니다. 8월 초 발표된 소비자물가는 전년대비 6.3% 상승하는 등 높은 수준을 보였으나 한국은행의 전망치에 부합하는 수준이며 향후 물가 상승률이 다소 둔화될 것으로 예상되어 8월 금통위에서는 25bp 인상을 전망합니다. 한편 8월에 미국, 유럽의 통화정책회의가 부재한 가운데 월말 예정된 잭슨홀 회의에서 기존의 스탠스 유지하며 물가 안정에 초점을 둘 것으로 보여 통화정책 가속화에 대한 우려는 다소 완화될 것으로 전망합니다. 다만 최근 대내외 금리가 급격하게 하락하여 연말 기준금리 전망치인 2.75~3.00% 수준 대비 레벨이 낮은 상황으로 추가적인 지표 부진이나 유가 하락이 없을 경우 현재 수준에서 크게 강세를 보이기는 어려울 것으로 전망합니다.
이에 따라 3년 금리 기준 2.90%~3.20%/ 10년 금리 기준 3.00%~3.30% 사이에서 레인지 대응을 지속할 계획입니다.
크레딧 채권의 경우 캐리 수익 목적의 매수세가 단기구간에 유입이 되면서 단기구간 위주의 거래와 스프레드 축소가 예상됩니다. 다만, 은행채 발행이 여전히 많은 상황에서 차상위 등급 중장기 구간의 경우 본격적인 스프레드 축소는 어려워 보이며 횡보하거나 소폭 확대 가능성이 있다고 판단됩니다.

• 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)	-3.49	-3.96	-3.73	-4.88	-	-	-
(비교지수대비성과)	0.03	2.47	3.43	4.45	-	-	-
비교지수	-3.52	-6.43	-7.16	-9.33	-	-	-
	종류(Class)별 현황						
종류 A-e	-3.71	-4.39	-4.37	-	-	-	-
종류 C-e	-3.77	-4.51	-	-	-	-	-
종류 C-f	-3.66	-4.28	-4.21	-5.52	-	-	-
종류 C-pe	-3.73	-4.44	-4.44	-	-	-	-

※ 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.

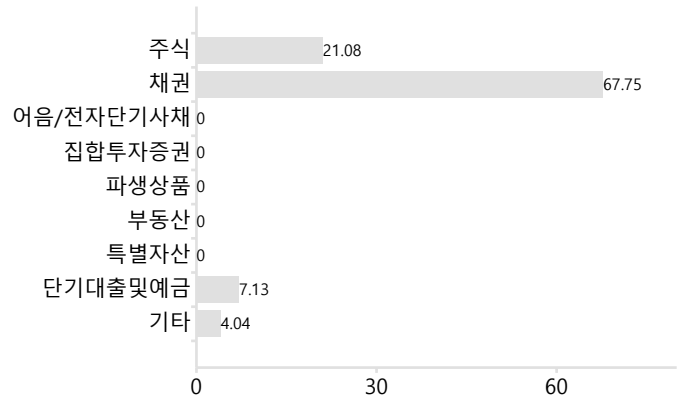
※ 보다 상세한 투자대상자산내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

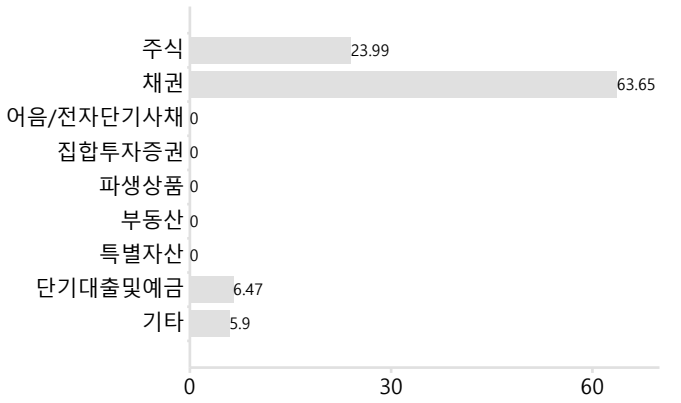
(단위: %)

당기	전기

(단위: %)

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	1,061	3,411	0	0	0	0	0	0	0	359	203	5,035
	(21.08)	(67.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.13)	(4.04)	(100.00)
합계	1,061	3,411	0	0	0	0	0	0	0	359	203	5,035
	(21.08)	(67.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.13)	(4.04)	(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	3,858	231	4.60	
LG에너지솔루션	368	147	2.92	
SK하이닉스	468	46	0.92	
현대차	175	32	0.64	
NAVER	113	26	0.52	
기아	311	25	0.49	

채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고00875-2306(21-6)	2,000	1,964	2021.06.10	2023.06.10		RF	39.01	5%초과종목
국고01125-2406(21-4)	1,500	1,447	2021.06.10	2024.06.10		RF	28.74	5%초과종목

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금(은대)	농협은행	-	359	1.84	-	5%초과종목:7.13%

기타자산

(단위: 백만원)

종류	금액	비고
REPO매수	200	

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

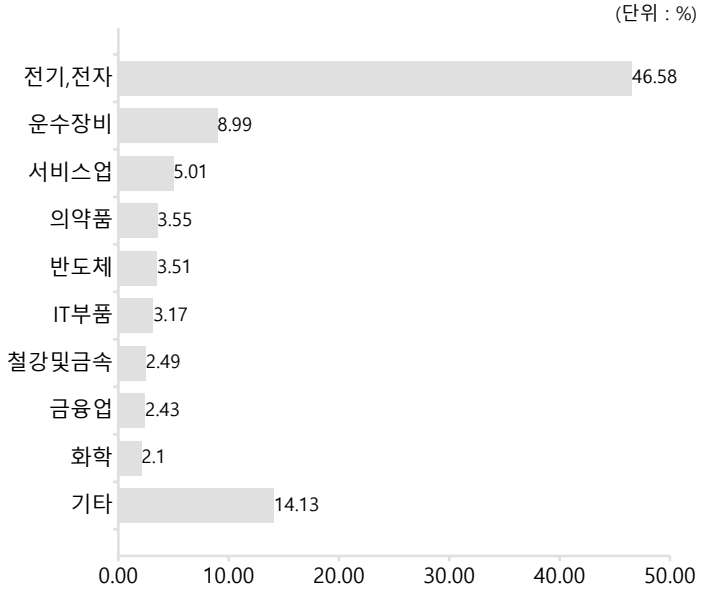
(단위: 백만원, %)

구분	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	494	46.58
2	운수장비	95	8.99
3	화학	85	8.04
4	서비스업	53	5.01
5	의약품	38	3.55
6	반도체	37	3.51
7	IT부품	34	3.17
8	철강및금속	26	2.49
9	금융업	26	2.43
10	화학	22	2.10
11	기타	150	14.13
합계		1,061	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	김현주	차장	8	179,871	-	-	2109001841

■ **'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	2021.07.16 ~ 2022.05.27	민영기

■ 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		7.674	0.600	7.690	0.600
판매회사	종류 A-e	0.016	0.250	0.013	0.250
판매회사	종류 C-e	0.050	0.500	0.125	0.500
판매회사	종류 C-f	0.378	0.030	0.375	0.030
판매회사	종류 C-pe	0.007	0.350	0.007	0.350
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.256	0.020	0.256	0.020
일반사무관리회사		0.256	0.020	0.256	0.020
보수 합계		8.637	0.675	8.722	0.680
기타비용**		0.083	0.006	0.083	0.006
매매·중개수수료	단순매매・중개수수료	1.750	0.137	1.099	0.086
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.084	0.007	0.103	0.008
	합 계	1.835	0.143	1.202	0.094
증권거래세		0.524	0.041	1.246	0.097

* 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	0.682	0.184	0.866	0.682	0.184	0.866
	당기	0.687	0.191	0.878	0.687	0.191	0.878
종류(class)별 현황							
종류 A-e	전기	0.894	0.000	0.894	0.894	0.186	1.080
	당기	0.894	0.000	0.894	0.894	0.178	1.072
종류 C-e	전기	1.145	0.000	1.145	1.145	0.173	1.318
	당기	1.144	0.000	1.144	1.144	0.174	1.318
종류 C-f	전기	0.677	0.000	0.677	0.677	0.184	0.861
	당기	0.677	0.000	0.677	0.677	0.191	0.868
종류 C-pe	전기	0.994	0.000	0.994	0.994	0.188	1.182
	당기	0.994	0.000	0.994	0.994	0.191	1.185

■ 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
15,104	498	17,475	543	45.03	180.61

■ 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: %)

2022.01.16 ~ 2022.04.15	2021.10.16 ~ 2022.01.15	2021.07.16 ~ 2021.10.15
19.47	106.44	44.31

※ 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.