

투자 위험 등급
2등급(높은 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

()

2

1.

KRX300

1

2.

()

3.

[

(www.shinhanfund.com)

4.

2021 05 28

5.

2021 06 04

6.

()

(10)

(

)

7.

()

(

2018 2 8

)

8.

[

]

:

()

dart.fss.or.kr

[

]

:

()

dart.fss.or.kr

:

(www.shinhanfund.com) ,

(www.kofia.or.kr)

9. (

)

가

가
가
「

」

1.

.

2.

,

.

3.

,

가

,

.

4.

,

.

5.

,

,

,

가

)

(

가

가

.

6.

가

,

가

.

7.

가

.

8.

가

가

.

9.

가

.

10.

(

(2010 2 4

))

.

11.

가

가

가(

,

가

)

가

.

12. 6 15
 37 38 " , 1 3 37
 4 [-]"
 1
 38 [-]"
 13. 가 1 50 (
) 가
 ,
 , ,
 .

One
 Shinhan
 신한자산운용

-

1

1.

2.

3.

4.

5.

6.

2

1.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

10.

11.

12.

13.

14.

,
가

가

3

1.

2.

4

1.

2.

3.

5

1.

2.

3.

4.

5.

6.

가

KRX300

1 [-] [: C3310]

투자 위험 등급

2등급(높은 위험)

1

2

3

4

5

6

매우 높은 위험

높은 위험

다소 높은 위험

보통 위험

낮은 위험

매우 낮은 위험

()

2

[]

가

94 2 4

가

ETF

(Tracking Error)

KRX300

1 [-]

가

[]

1.

94 2 4

2.

(1)

1)

100%

2)

: KRX300 *100%

*

: KRX300

(KRX)가 가

300

(2)

KRX300

[-]

() KRX300

(KRX300)

ETF

가

10

KRX300 ?

100%

	(KRX)가 가	
	300	
	- 가 : , , , , ,	
	, , 9	
	- : 80%	
KRX300	(30%) 80%	
[-]	(* KRX 300	
	2 (6 , 12)	
	가	
	KOSPI200 , ETF	

, (-), (가), 가 (가 가), ,

	가 () (%)					1,000 가 (:)				
						1	2	3	5	10
(A1)	1.00%	0.5400	0.2000	0.8200	0.5703	158	218	281	415	806
(C1)		1.3400	1.0000	1.4600	1.3626	139	272	401	642	1,333
(A-e)	0.50%	0.4400	0.1000	0.5500	0.4697	98	148	200	312	638
(C-e)		0.7650	0.4250	1.0200	0.7955	81	166	254	442	983

(1) '1,000 가 + (가 1,000)
, , 5% 가 C1
(2) A1 C1 1 4 A-e
C-e 1 6 가 ,
(3)
(4) 2 13.
(5) ,
(6) ()

		1	2	3	5	
		2020.04.30 ~ 2021.04.30	2019.04.30 ~ 2021.04.30	2018.04.30 ~ 2021.04.30	2016.04.30 ~ 2021.04.30	
(A1)	2018.02.08	63.04	22.19	10.16	-	10.55
(A-e)	2018.02.08	63.19	22.30	10.27	-	10.65
(C1)	2018.02.08	61.80	21.18	9.26	-	9.65
(C-e)	2018.02.08	62.69	21.92	9.91	-	10.30

()	(%)	2018.02.08	61.08	20.44	8.44	-	9.17				
	(%)	2018.02.08	24.76	25.90	22.69	22.10	22.10				
	(1) : KRX300 *100%										
	* :										
	(2)										
	(3) ()										
	(4)										
	(5)										
	(6)										
	(1)	KRX300	1	[-]	(2021.04.30)						
					(-)						
					1	2	1	2			
		1982		27	6,823	63.88%	25.10%	63.88%	25.10%	9	10
	(1) , ‘ , “ ” .										
	(2) 3 , 가 .										
	(3) (www.kofia.or.kr) 가 .										
	(4) ‘ , .										
	(5) .										
	*	KRX300	[-]	(2021.04.30)							
					(-)						
					1	2	1	2			
		1982		27	6,823	63.88%	25.1%	63.88%	25.1%	9	10
	(1) , ‘ , “ ” .										
	(2) 3 , 가 .										
	(3) (www.kofia.or.kr) 가 .										
	(4) ‘ , .										
	(5) .										
	-	[]	가								
	-	가								가	
	-										
	-						가				
	-										
	-										
	-										
	-										
	-										
	-										

- ,
- 6 15 37
38]"
- 1 3 4 1
37 38]"
가 1 50 ()
가
가

가	가 , 가 , 가 .
	가 , 가 .
	가
	가 가 가 ()
ETF	ETF(Exchange Traded Funds) , 가 NAV() , / , 가 가
	KRX300 가 가 가 가 가
(Tracking Error)	(KRX300) , 가 (, / 가, (,), (가 1 1 가 가) 100 10 가
	가 , 가 . 가

가. 15 30 : 2 (D+1) 가	
. 15 30 : 3 (D+2) 가	
가. 15 30 : 2 (D+1) 가 4 (D+3)	
. 15 30 : 3 (D+2) 가 4 (D+3)	

가		가			1,000	4 5			
		(www.shinhanfund.com), (www.kofia.or.kr)				(
	(15.4%) 가 (,)								
	() 가 ()								
	가 ()								
	가								
	(1) C1 (" ")								
	가 C1								
	1.	1	C1	C2					
	2.	2	C2	C3					
	3.	3	C3	C4					
	() (: 02-767-5777 / : www.shinhanfund.com)								
	()	2018 2 8	()	(() : 10					
	2021 06 04								
	(www.shinhanfund.com), (dis.kofia.or.kr)								
	4 1.								
	3 , - -								
	(Class)								
	가 가 (C1)								
	(C1) 1 4 (C1) 1 4								

			가 (A1) (A1) 1 4 (A1) 1 4
	(e)		가 ,
			() 가 가 ,
	(s)		가 가 ,
			(C1) (CDSC) 가
			가
			가
			가 20 3 40 2
			가 (IRP) 가
			Wrap Account
			가 가
			가
			,

[]		
:	(dart.fss.or.kr)	
:	(dart.fss.or.kr),	(kofia.or.kr),
(www.shinhanfund.com)		
(,):	(www.fss.or.kr)	
(dis.kofia.or.kr)		
:	(dis.kofia.or.kr)	
(www.shinhanfund.com)		
:	(dis.kofia.or.kr)	(www.shinhanfund.com)

1.

()	
KRX300 1 [-]	C3310
- (A1)	C3311
- (A-e)	C3312
- - (A-g)	C3313
- - (C1)	C3314
- - (C2)	C3315
- - (C3)	C3316
- - (C4)	C3317
- (C-e)	C3318
- - (C-g)	C3319
- - (C-i)	C3320
- - (C-p)	C3321
- - (C-pe)	C3322
- - (C-r)	C3323
- - (C-re)	C3324
- - (C-s)	C3326
- - (C-w)	C3327
- (S)	C3328

2.

가. :
 . : (-)
 . : (가 가)
 . 가 . : 가 (가 가)
 . :
 - (가 가)
 - ()
 . : X ()
 1) " " " " 가 , 2
 2) : " " .

3.

10 가 , 1 (1 =1 ,)
 가 .
 1) ()
 .

4.

(1) : 2018 2 8
 (2) :
 1) (www.shinhanfund.com)
 2) () 2 "11. "

5.

6.

2

1.

()	
KRX300 1 [-]	C3310
- (A1)	C3311
- (A-e)	C3312
- - (A-g)	C3313
- - (C1)	C3314
- - (C2)	C3315
- - (C3)	C3316
- - (C4)	C3317
- (C-e)	C3318
- - (C-g)	C3319
- - , (C-i)	C3320
- - (C-p)	C3321
- - (C-pe)	C3322
- - (C-r)	C3323
- - (C-re)	C3324
- - (C-s)	C3326
- - (C-w)	C3327
- (S)	C3328

2.

2018.02.08	
2018.11.30	1. 2. - : BNPP KRX300 1 [-] - : BNPP KRX300 1 [-]
2019.09.25	- (2019.08.01) - (2019.09.16)
2021.02.05	: : : ()

2021.02.19	(->)
2021.06.04	-
	: ()
	: ()

3.

(1) 5 " () , ()

4.

	()
	70 18, 19 (: 02-767-5777, : www.shinhanfund.com)
1)	4 " "

5. (2021.04.30.)
가.

(1) KRX300		1 [-]		(-)					
				1	2	1	2		
	1982		27	6,823	63.88%	25.10%	63.88%	25.10%	9 10
◎ - / KAIST - KIS 가(08.01-11.05) - BNP (11.06-15.01) - BNP (15.01-20.01) - BNP / (20.01-20.12) - BNP (21.01-21.01) - (21.01-)									

- 1) " , " "
- 2) 3 ,
- 3) (www.kofia.or.kr) 가 ,
- 4) ' ,
- 5)

* KRX300		[-]		(-)					
				1	2	1	2		

	1982		27	6,823	63.88%	25.10%	63.88%	25.10%	9	10
	◎ - / KAIST - KIS 가(08.01-11.05) - BNP (11.06-15.01) - BNP (15.01-20.01) - BNP / (20.01-20.12) - BNP (21.01-21.01) - (21.01-)									

- (1)
- 가

3

(www.kofia.or.kr)

가
- (2)
- (3)
- (4)
- (5)

가 (2021.04.30.):

(1) KRX300 1 [-]

	2018.02 ~ 2021.06
	2021.06 ~

1) 3

* KRX300 [-]

	2018.11 ~ 2021.06
	2021.06 ~

1) 3

6. 가. : , (-), (가), 가 (가 가), ,) “ 9. , ”

KRX300	[-]
--------	-------

KRX300	1 [-]
--------	---------

KRX300	1 [-](A1)	(-)
KRX300	1 [-](A-e)	(-)
KRX300	1 [-](A-g)	(- -)

KRX300 (- -)	1 [-](C1)
KRX300 (- -)	1 [-](C2)
KRX300 (- -)	1 [-](C3)
KRX300 (- -)	1 [-](C4)
KRX300 (- -)	1 [-](C-e)
KRX300 (- -)	1 [-](C-g)
KRX300 (- - ,)	1 [-](C-i)
KRX300 (- -)	1 [-](C-p)
KRX300 (- -)	1 [-](C-pe)
KRX300 (- -)	1 [-](C-r)
KRX300 (- -)	1 [-](C-re)
KRX300 (- -)	1 [-](C-s)
KRX300 (- -)	1 [-](C-w)
KRX300 (- -)	1 [-](S)

가 가

13.

(1) 가

		가
- (A1)	2018.02.08	
- (A-e)	2018.02.08	(On-line)
- (A-g)	2018.11.28	가
- (C1)	2018.02.08	
- (C2)	2019.02.08	C1 1 C2

- (C3)	-	2020.02.10	C1	2	C3
- (C4)	-	2021.02.09	C1	3	C4
-	(C-e)	2018.02.08	(On-line)		
- (C-g)	-		가		
- (C-i)	-	2018.02.08	- 1-4) -	10 2 가 (50	
- (C-p)	-	2018.02.12	20 3 가	40 2	
- (C-pe)	-	2018.02.08	20 3 (On-line) 가	40 2	
- (C-r)	-	2018.03.28			
- (C-re)	-	2018.03.28	(On-line)		
- (C-s)	-	2018.02.08	가 ,		
- (C-w)	-	2018.03.19	- 8 7 -	(Wrap) 가 가	
-	(S)	2018.02.08)가 가 (가		

(2)

3					
(Class)					
		(C1) 1 4 (C1)	가 1 4	가 (C1)	
		(A1) 1 4 (A1)	가 1 4	가 (A1)	

	(e)	가 . ,
		() 가 가 . ,
	(s)	가 가 가
		(C1) (CDSC)
		가 .
		가 .
		20 3 40 2 가
		(IRP) 가
		Wrap Account
	,	가 가 .
		가 ,

233

[]

<div>KRX300</div> <div>[</div> <div>-]</div>		
		94 2 4
	-	<div>() KRX300 , ETF</div> <div>(KRX300)</div> <div>, , , (1</div> <div>1 가 100 10 가 .</div> <div>KRX300 ?</div> <div>(KRX)가 가 300</div>

1.	60%	4 4 , (4 8 9 15 3).
2.	40%	4 3 , , (가 BBB- , (가 3 , 3)
3.	40%	110 가 (21 .), 9
4.		5 1 2
5.		50%
6.		50%
7.	20%	20%
8.		- 가 가 - 345 1 30 - (1) - ()
9.		268 4
가 가 40%		
가. [1], [2], [3] 15 1 1 1 3 가 가 10% 가 [1], [2], [3]		

	10% 84	
	가. 83 4 ()	
	86 가	

[]

KRX300

[-]

	10% 84	
	가. 83 4 ()	
	<div> <div>10% (</div> <div>279 1 ,</div> <div>80 3</div> <div>가</div> <div>(債權)</div> <div>()</div> <div>()</div> <div>1. , 69</div> <div>가 가</div> <div>100%</div> <div>2. , (가</div> <div>가),</div> <div>[79 1</div> <div>2 5 , , 가</div> <div>], 79 2 5 가</div> <div>가 79 2</div> <div>5 가 (</div> <div>가 .) ,</div> <div>가 ,</div> <div>31 ,</div> <div>(「</div> <div>, 「</div> <div>79 2 5 가</div> </div>	

	<p>5 가), 79 2</p> <p>가 , ()</p> <p>30%</p> <p>3. () 가</p> <p>100 10 가 가</p> <p>가 가</p> <p>가 가</p> <p>1 ,</p> <p>4. 1 가 가</p> <p>가</p> <p>30%</p> <p>246</p>	1
	10%	
	86 가	
	<p>- 가 100 가 100</p> <p>- ()</p> <p>가 가 10%</p> <p>- 가 10%</p>	1
	- 80 5	
	<p>- 100 20</p> <p>가 , (</p> <p>)</p> <p>100 30</p>	1
	<p>- 100 40</p> <p>- 100 5</p> <p>()</p> <p>-</p> <p>100 20</p> <p>-</p> <p>가</p>	

+ 인덱스 복제 포트폴리오

구성 프로세스



<p>1) 6</p> <p>2) 1</p> <p>3) 1</p>	<p>35 36</p> <p>15 50</p> <p>50</p>
<p>KRX300</p>	<p>(KRX300)</p> <p>KRX300 , ETF</p> <p>(KRX300)</p> <p>가</p> <p>100 10</p> <p>KRX300 ?</p> <p>(KRX)가 가 300</p> <p>가 : , , , , 9</p> <p>80% (</p> <p>30%) 80%</p> <p>(* KRX 300 2 (6 , 12))</p> <p>가</p> <p>KOSPI200 , ETF</p>

(3)

	가 , 가
	KRX300 가 가 , 가 가
	가
(Tracking Error)	(KRX300) 가 (, / 가, ,) 가 (가 1 1 가) 100 10
	가 , 가 가
	가 가 , 가 , 가 가 가 가
가	가 가 가
	가
	1. 가 가. . 2. 가 가.

	가
	가
3.	가
4.	가
	가
1	가
1	가
1	가
	가
	가
	가
	가

(3 21.58% 2)

가

3 (156)

< >

2	2018.02-2021.02	
2	2021.02-	

	1()	2	3	4	5	6()
()	25%	25%	15%	10%	5%	0.5%

11. ,
가.
(1)

가

(2)

가

가 가

가

.

	가
- (A1)	
- (A-e)	(On-line)
- (A-g)	가
- (C1)	
- (C2)	C1 1 C2
- (C3)	C1 2 C3
- (C4)	C1 3 C4
- (C-e)	(On-line)
- (C-g)	가
- (C-i)	- 10 2 1-4 가 (50)
- (C-p)	가 20 3 40 2
- (C-pe)	가 20 3 40 2 (On-line)
- (C-r)	
- (C-re)	(On-line)
- (C-s)	가 ,
- (C-w)	- (Wrap) - 8 7 - 가 가
- (S))가 가 (

(3)

가

A. 15 30

:

2

(D+1)

가

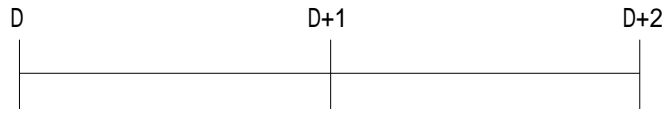
B. 15 30

:

3

(D+2)

가



(3 30) 가

(3 30) 가

가

C.

가

가 1,000

가

가

()

(1)

C1

(" " , 가

C1

1.

1

C1

C2

2.

2

C2

C3

3.

3

C3

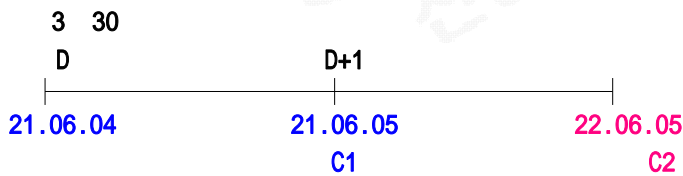
C4

() 가 2021 6 4 가

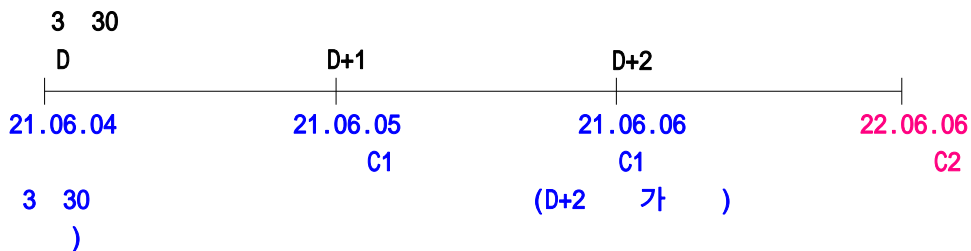
가 1 1

가

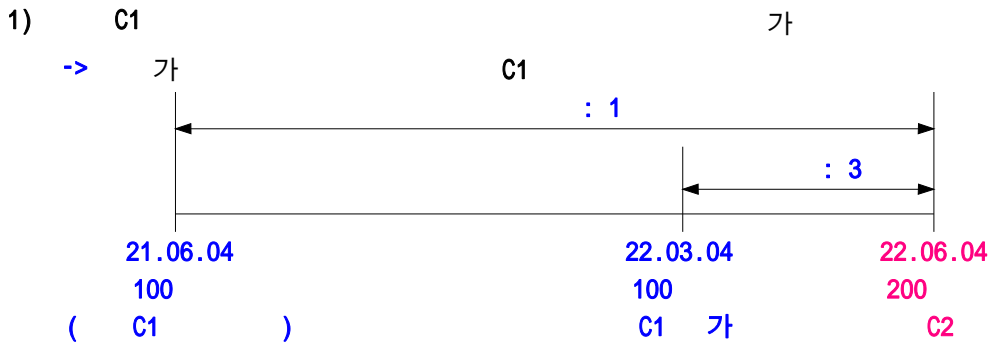
(1)



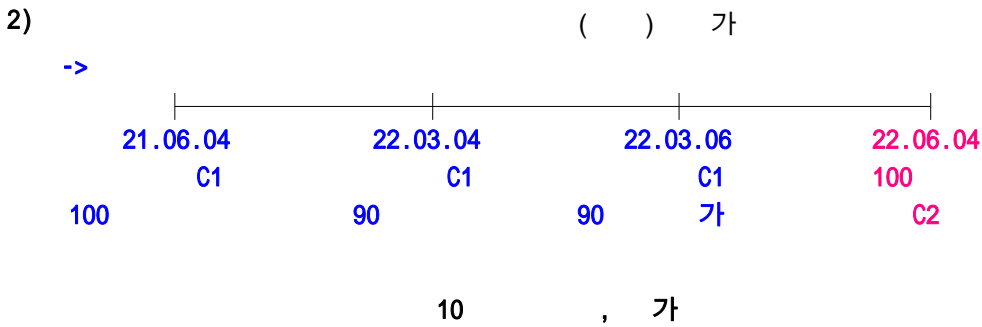
(2)



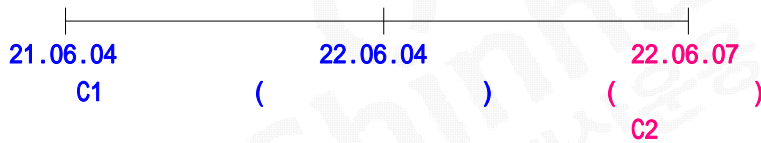
가



* 22.03.04 가 100 3 ,



< 1. >

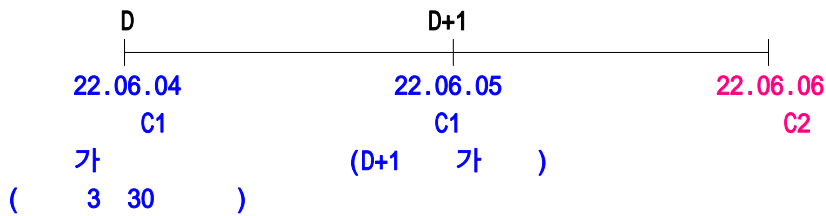


2.

가 가

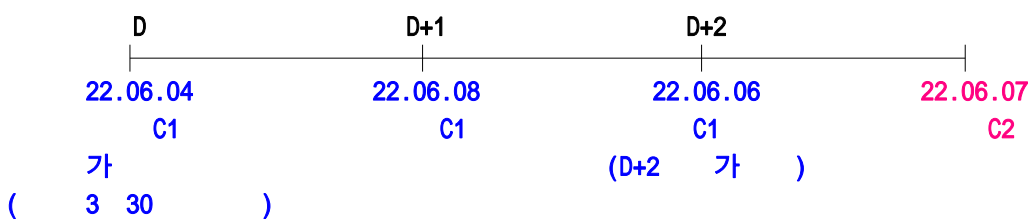
1) 3 30 가 , 가 06 04

06 05



2) 3 30 가 , 가 06

04 06 06



3.

()

()

가

()

1) 3 30 ()

,

() 가

06 04

06 10



() (D+1 가)
(3 30)

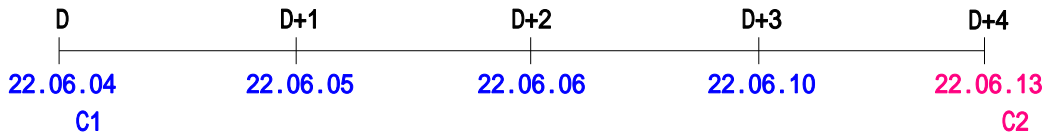
2) 3 30 ()

,

() 가

06 04

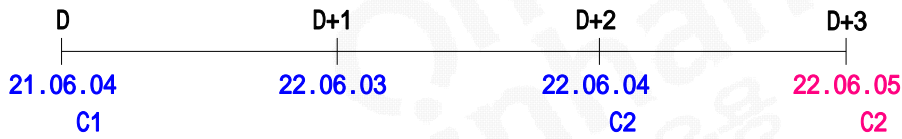
06 13



() (D+2 가)
(3 30

4.

()



(2)

가

가

가

*

(1)

, 가

(2) 가

A. 15 30

:

2

(D+1)

가

4 (D+3)

B. 15 30

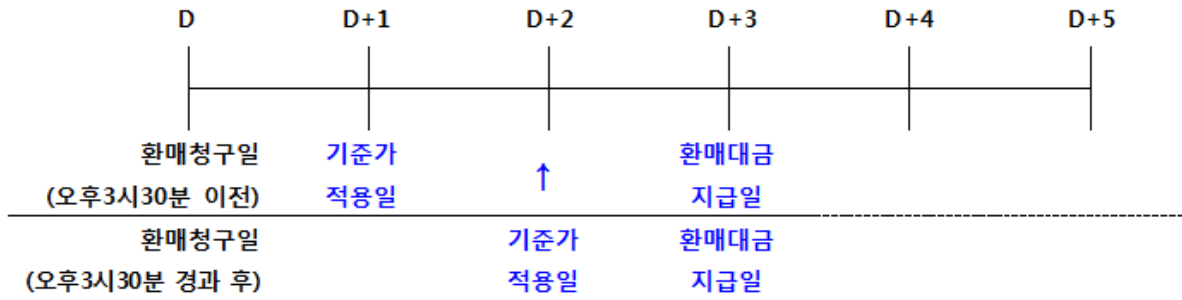
:

3

(D+2)

가

4 (D+3)



- 가 . ,
- C. 가 . 가 , (" ") 가
- 가 :
- 가 가 .
- (3) 가 .
- (4) () 15 30
- 가 , 15 30
- 가
- (5) 가
- (6) 가
- (7) 가
- 237 가 , 237 258
- 가
- 가 . , ,
- 가 가

가.

가

.

가

.

가가

가

(

),

,

,

가

가

.

(8)

가

(

)

,

259

가

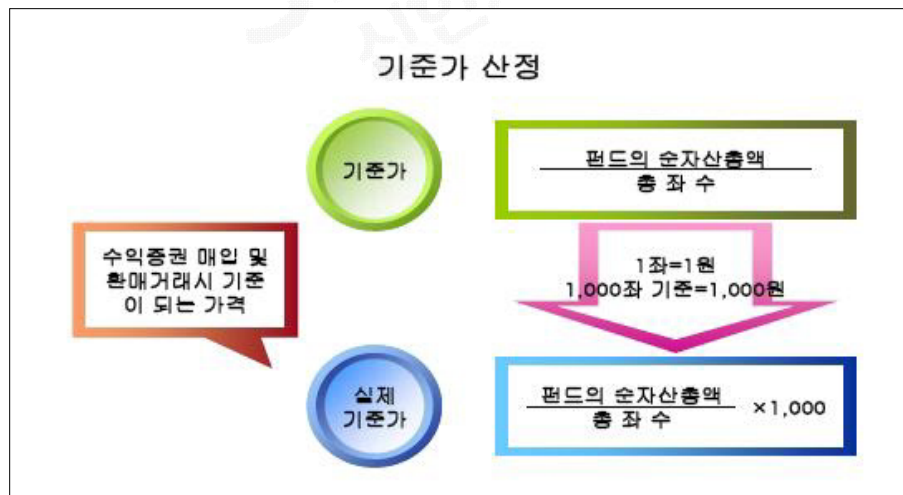
.

12. 가

가

가. 가

	가 (" ") 1,000 4 5 .
가	(Class) 가 .
	가 .
	가 , 가 가 가
	(www.shinhanfund.com) . (www.kofia.or.kr)



.

가

(1)

가

:

가

가

.

	가
가	() 가(가) () 가 (가) 가). , 가

	<p>가 .</p> <p>1. 가 3 10 가</p> <p>가 가 가 가 가 가 가</p> <p>2. 가 가 가 가 가 가 가</p> <p>가 가</p>
가	<p>가 가가 가 (가 79 2 가 가</p> <p>가 가 가 .)</p> <p>가 .</p> <p>1. 가</p> <p>2. 가</p> <p>3. 가 가</p> <p>가. 가</p> <p>. 「 」</p> <p>. 가 가 가 」 가</p> <p>. 가 가 · 가 ·</p> <p>. 가</p> <p>4. 가</p> <p>5. 가</p>

(2) 가 : 가(가) 가 가 .

	가
1	가 가(가)
2	<p>가 가 .</p> <p>가 가 가</p> <p>가 가 (가 가)</p>
3	가 (가)
4	<p>가 가 가 . , 가 가 가</p> <p>가 가</p>
5	<p>가 가 가 가 (가)</p> <p>가 가 3 10</p>
6	(가 가 가 가)
7	가 가 가 가

8		가 가) 가 (가 가 가 . , 가) 가(
9	가	가 가 .

13.

- (1) 가 , 가
가 .
- (2) (가
)

가. 가

		가
- (A1)	2018.02.08	
- (A-e)	2018.02.08	(On-line)
- (A-g)	2018.11.28	가
- (C1)	2018.02.08	
- (C2)	2019.02.08	C1 1 C2
- (C3)	2020.02.10	C1 2 C3
- (C4)	2021.02.09	C1 3 C4
- (C-e)	2018.02.08	(On-line)
- (C-g)		가
, - (C-i)	2018.02.08	- 10 2 1-4 가 () 50
- (C-p)	2018.02.12	20 3 40 2 가
- (C-pe)	2018.02.08	20 3 40 2 가 (On-line)

- (C-r)	2018.03.28	
- (C-re)	2018.03.28	(On-line)
- (C-s)	2018.02.08	가 ,
- (C-w)	2018.03.19	- 8 7 - 가 가 (Wrap)
- (S)	2018.02.08	가 (가)가

	()		
- (A1)	<u>1.00%</u>	-	
- (A-e)	<u>0.50%</u>	-	
- (A-g)	<u>0.70%</u>	-	
- (C1)	-	-	
- (C2)	-	-	
- (C3)	-	-	
- (C4)	-	-	
- (C-e)	-	-	
- (C-g)	-	-	
- (C-i)	-	-	
- (C-p)	-	-	
- (C-pe)	-	-	
- (C-r)	-	-	

(C-re)	-	-
(C-s)	-	-
(C-w)	-	-
(S)	-	3 — 0.15%

*

가 , 가

—	(%)									
	— — —	— — —	— — —	— — —	— — —	(— —)		— — —	— — —	
(A1)	<u>0.300</u>	<u>0.200</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.540</u>	<u>0.820</u>	0.0026	<u>0.5426</u>	<u>0.5703</u>	0.0498
(A-e)	<u>0.300</u>	<u>0.100</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.440</u>	<u>0.550</u>	0.0025	<u>0.4425</u>	<u>0.4697</u>	0.0502
(A-g)	<u>0.300</u>	<u>0.140</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.480</u>	-	-	<u>0.480</u>	<u>0.5061</u>	0.0525
(C1)	<u>0.300</u>	<u>1.000</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>1.340</u>	<u>1.460</u>	0.0013	<u>1.3413</u>	<u>1.3626</u>	0.0514
(C2)	<u>0.300</u>	<u>0.900</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>1.240</u>	-	0.0026	<u>1.2426</u>	<u>1.2654</u>	0.0348
(C3)	<u>0.300</u>	<u>0.800</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>1.140</u>	-	0.0023	<u>1.1423</u>	<u>1.1724</u>	0.0558
(C4)	<u>0.300</u>	<u>0.700</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>1.040</u>	-	-	<u>1.040</u>	<u>1.040</u>	-
(C-e)	<u>0.300</u>	<u>0.425</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.765</u>	<u>1.020</u>	0.0025	<u>0.7675</u>	<u>0.7955</u>	0.0491
(C-g)	<u>0.300</u>	<u>0.595</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.935</u>	-	-	<u>0.935</u>	<u>0.935</u>	-
(C-i)	<u>0.300</u>	<u>0.030</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.370</u>	-	-	<u>0.370</u>	<u>0.370</u>	-
(C-p)	<u>0.300</u>	<u>0.460</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.800</u>	-	0.0017	<u>0.8017</u>	<u>0.8286</u>	0.051
(C-pe)	<u>0.300</u>	<u>0.230</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.570</u>	-	0.0022	<u>0.5722</u>	<u>0.5992</u>	0.0478
(C-r)	<u>0.300</u>	<u>0.440</u>	<u>0.025</u>	<u>0.015</u>	<u>0.780</u>	-	0.0023	<u>0.7823</u>	<u>0.8089</u>	0.0495

		1	2	3	5	10
(C-e)		81	166	254	442	983
	()	81	166	254	442	983
(C-g)		95	195	298	517	1,147
	()	95	195	298	517	1,147
(C-i)		38	77	119	208	468
	()	38	77	119	208	468
(C-p)		85	173	264	460	1,022
	()	85	173	264	460	1,022
(C-pe)		61	125	192	334	748
	()	61	125	192	334	748
(C-r)		83	169	258	449	999
	()	83	169	258	449	999
(C-re)		60	123	189	329	736
	()	60	123	189	329	736
(C-s)		36	73	113	196	443
	()	36	73	113	196	443
(C-w)		38	77	118	206	463
	()	38	77	118	206	463
(S)		47	96	147	257	577
	()	47	96	147	257	577

(1) 가 1,000 . (C1 C2, C3, C4 , 5% , 가)

(2)

14.
가.
(1)

가 , 238 가 240 1 , 0 , 240 1 , 2016 4 1 , : 가 , 가 (,) 2 가 ,

가

가

(2) (" ") 가

(3) 가 5

(1) - ()

(2) - 가 가 () 가

(3) - 15.4% (), 15.4% (14%, 1.4%) 1.4%
15.4% (14% , 1.4%)
(,) 2
가 (,) 2
15.4% (14% , 1.4%) ()

(4) ()

A. (2015 1 1) : (400 +
() 700 12%(4
5 500 15%]

B. :

C. :
가 (,) 1,200
가 (http://pension.fss.or.kr) ‘ ,

1.

3 (2020.02.08 - 2021.02.07)		
2 (2019.02.08 - 2020.02.07)		
1 (2018.02.08 - 2019.02.07)		

가. (: , %)

	3	2	1
	(2021.02.07)	(2020.02.07)	(2019.02.07)
	19,479,215,555	41,061,306,140	40,359,582,276
	19,270,012,515	40,889,268,008	40,155,940,447
	0	0	0
/	0	0	0
	209,203,040	172,038,132	203,641,829
	0	0	0
	341,171,700	445,444,548	404,400,343
	19,820,387,255	41,506,750,688	40,763,982,619
	0	0	0
	257,704,564	444,765,103	402,935,065
	257,704,564	444,765,103	402,935,065
	13,993,247,387	42,331,299,644	43,698,411,545
	-4,058,184,608	-5,624,421	110,599,545
	9,627,619,912	-1,263,689,638	-3,447,963,536
	19,562,682,691	41,061,985,585	40,361,047,554

	3	2	1
	(2020.02.08-2021.02.07)	(2019.02.08-2020.02.07)	(2018.02.08-2019.02.07)
	9,793,780,744	2,278,663,782	-3,702,621,943
	776,169	2,662,949	25,569,292
	0	0	186,907,410
/ 가 ()	9,793,004,575	2,276,000,833	-3,915,098,645
	0	0	0
	186,157,703	250,144,972	225,239,189
	186,157,703	250,144,972	214,407,789
	0	0	10,831,400
	5,330,673	7,678,171	17,465,461
	9,602,292,368	2,020,840,639	-3,945,326,593

	0	0	75
--	---	---	----

(1)	가	. 1	가 100 ,
100	100% ()	.	
(2)		.	,
(3) "	" "	(BSPL)	"
(4) "	" "	(BSPL)	"
(5)			,
KRX300	[-]	(2 :2019.11.28-2020.11.29) : 185.58%	



통 합 대 차 대 조 표

[단위:원]

과 목	제3기(2021.02.07)		제2기(2020.02.07)		제1기(2019.02.07)	
	금 액		금 액		금 액	
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		209,203,040		172,038,132		203,641,829
1. 현금및현금성자산	209,203,040		172,038,132		203,641,829	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권				57,470,092		
1. 콜론			57,470,092			
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		19,270,012,515		40,831,797,916		40,155,940,447
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	19,270,012,515		40,831,797,916		40,155,940,447	
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권						
2. 전세권						
기 타 자 산		341,171,700		445,444,548		404,400,343
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자	9,227		37,775		53,895	
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금	341,162,473		445,406,773		404,346,448	
6. 기타자산						
7. 수익증권청약금						
자 산 총 계		19,820,387,255		41,506,750,688		40,763,982,619
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		257,704,564		444,765,103		402,935,065
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금	231,805,213		384,031,942		342,363,665	
4. 수수료미지급금	25,899,351		60,733,161		60,571,400	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		257,704,564		444,765,103		402,935,065
자 본						
1. 원 본	13,993,247,387		42,331,299,644		43,698,411,545	
2. 집합투자기구안정조정금						
3. 이월잉여금	5,569,435,304		-1,269,314,059		-3,337,363,991	
(발행좌수 당기: 13,993,247,387 좌		9,627,619,912		-1,263,689,638		-3,447,963,536
전기: 42,331,299,644 좌		-4,058,184,608		-5,624,421		110,599,545
전전기: 43,698,411,545 좌)						
(기준가격 당기: 1,377.04 원						
전기: 974.44 원						
전전기: 930.01 원)						
자 본 총 계		19,562,682,691		41,061,985,585		40,361,047,554
부 채 와 자 본 총 계		19,820,387,255		41,506,750,688		40,763,982,619

통 합 손 익 계 산 서

[단위:원]

과 목	제3기(2020.02.08-2021.02.07)		제2기(2019.02.08-2020.02.07)		제1기(2018.02.08-2019.02.07)	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		776,169		2,662,949		212,476,702
1. 이 자 수 익	776,169		2,662,949		25,569,292	
2. 배당금수익					186,907,410	
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		10,093,029,246		2,734,328,856		5,502,975,723
1. 지분증권매매차익					999,025,759	
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익					2,173,445,000	
4. 지분증권평가차익	2,802,965,268		865,607,067		2,130,252,501	
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익			43		2,453	
7. 기타거래차익	7,290,063,978		1,868,721,746		200,250,010	
3. 매매차손과 평가차손		300,024,671		458,328,023		9,428,905,768
1. 지분증권매매차손					5,512,919,658	
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손					2,349,811,900	
4. 지분증권평가차손						
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손	4,819		20,412		232,306	
8. 기타거래손실	300,019,852		458,307,611		1,565,941,904	
운 용 비 용		191,488,376		257,823,143		231,873,250
1. 운용수수료	91,361,948		121,521,080		106,433,993	
2. 판매수수료	87,183,146		118,497,902		99,104,884	
3. 수탁수수료	7,612,609		10,125,990		8,868,912	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	5,330,673		7,678,171		17,465,461	
당기순이익(또는 당기순손실)		9,602,292,368		2,020,840,639		-3,945,326,593
좌당순이익(또는 좌당순손실)		0.686209005		0.047738686		-0.090285355

				()					
		()		()		()		()	
-									

(C-r)	2018.02.08 - 2019.02.07	0	0	6	6	0	0	6	6
	2019.02.08 - 2020.02.07	6	6	3	3	1	1	8	8
	2020.02.08 - 2021.02.07	8	8	7	7	11	11	4	6
(C-re)	2018.02.08 - 2019.02.07	0	0	5	5	2	2	3	3
	2019.02.08 - 2020.02.07	3	3	9	8	6	5	6	6
	2020.02.08 - 2021.02.07	6	6	21	21	18	17	10	13
(C-w)	2018.02.08 - 2019.02.07	0	0	67	64	61	55	6	5
	2019.02.08 - 2020.02.07	6	6	58	52	42	39	21	20
	2020.02.08 - 2021.02.07	21	21	2	2	22	19	1	2
(S)	2018.02.08 - 2019.02.07	0	0	4	4	1	1	2	2
	2019.02.08 - 2020.02.07	2	2	0	0	1	1	1	1
	2020.02.08 - 2021.02.07	1	1	1	1	2	2	0	0

(1)

3.

가. () [2021.04.30 / : %]

		1 2020.04.30 ~ 2021.04.30	2 2019.04.30 ~ 2021.04.30	3 2018.04.30 ~ 2021.04.30	5 2016.04.30 ~ 2021.04.30	
(A1)	2018.02.08	63.04	22.19	10.16	-	10.55
(A-e)	2018.02.08	63.19	22.30	10.27	-	10.65
(A-g)	2018.11.28	63.13	22.26	-	-	20.96
(C1)	2018.02.08	61.80	21.18	9.26	-	9.65
(C2)	2019.02.08	62.11	21.42	-	-	19.00
(C3)	2020.02.10	62.11	-	-	-	33.53
(C4)	2021.02.09	-	-	-	-	-0.31
(C-e)	2018.02.08	62.69	21.92	9.91	-	10.30
(C-p)	2018.02.12	62.64	21.88	9.88	-	11.06

(C-pe)	2018.02.08	62.99	22.15	10.12	-	10.52
(C-r)	2018.03.28	62.67	21.90	9.89	-	10.25
(C-re)	2018.03.28	63.00	22.16	10.13	-	10.49
(C-w)	2018.03.19	63.36	22.43	10.38	-	9.86
(S)	2018.02.08	63.21	22.32	10.28	-	10.67
(%)	2018.02.08	61.08	20.44	8.44	-	9.17
(%)	2018.02.08	24.76	25.90	22.69	22.10	22.10

(1) : KRX300 *100%

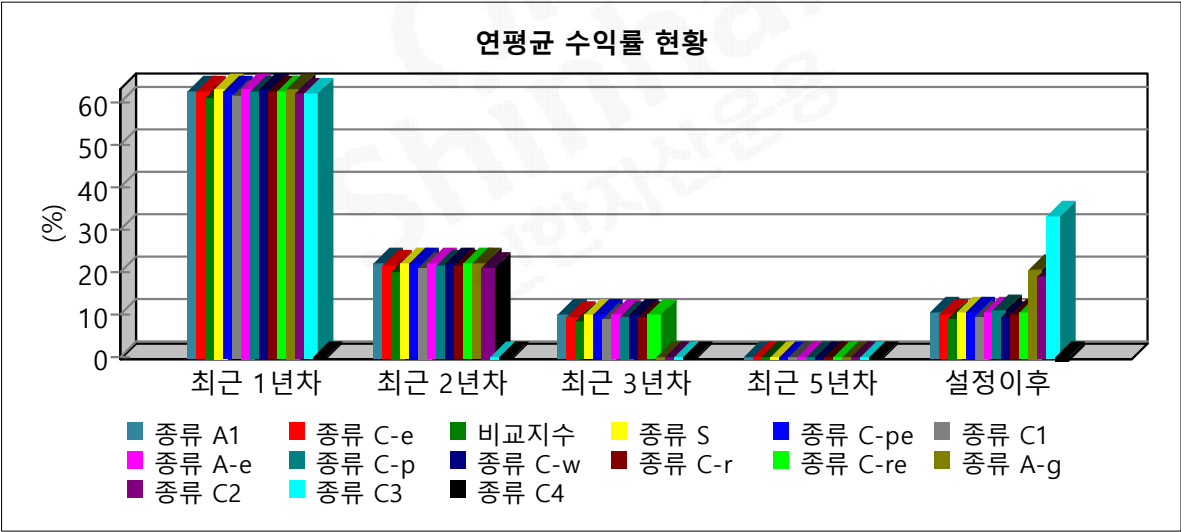
* :

(2)

(3)

(4) (%)

(5)



()		[2021.04.30 / :%]				
		1	2	3	4	5
		2020.04.30 ~ 2021.04.30	2019.04.30 ~ 2021.04.30	2018.04.30 ~ 2021.04.30	2017.04.30 ~ 2021.04.30	2016.04.30 ~ 2021.04.30
(A1)	2018.02.08	63.04	49.38	33.70	-	-
(A-e)	2018.02.08	63.19	49.66	34.10	-	-
(A-g)	2018.11.28	63.13	49.56	-	-	-
(C1)	2018.02.08	61.80	46.92	30.45	-	-

- (C2)	-	2019.02.08	62.11	47.51	-	-	-
- (C3)	-	2020.02.10	62.11	-	-	-	-
- (C4)	-	2021.02.09	-	-	-	-	-
- (C-e)	-	2018.02.08	62.69	48.72	32.82	-	-
- (C-p)	-	2018.02.12	62.64	48.63	32.69	-	-
- (C-pe)	-	2018.02.08	62.99	49.29	33.59	-	-
- (C-r)	-	2018.03.28	62.67	48.67	32.75	-	-
- (C-re)	-	2018.03.28	63.00	49.31	33.62	-	-
- (C-w)	-	2018.03.19	63.36	49.97	34.51	-	-
- (S)	-	2018.02.08	63.21	49.70	34.15	-	-
(%)	-	2018.02.08	61.08	45.14	27.54	-	-

1) : KRX300 *100%

* :

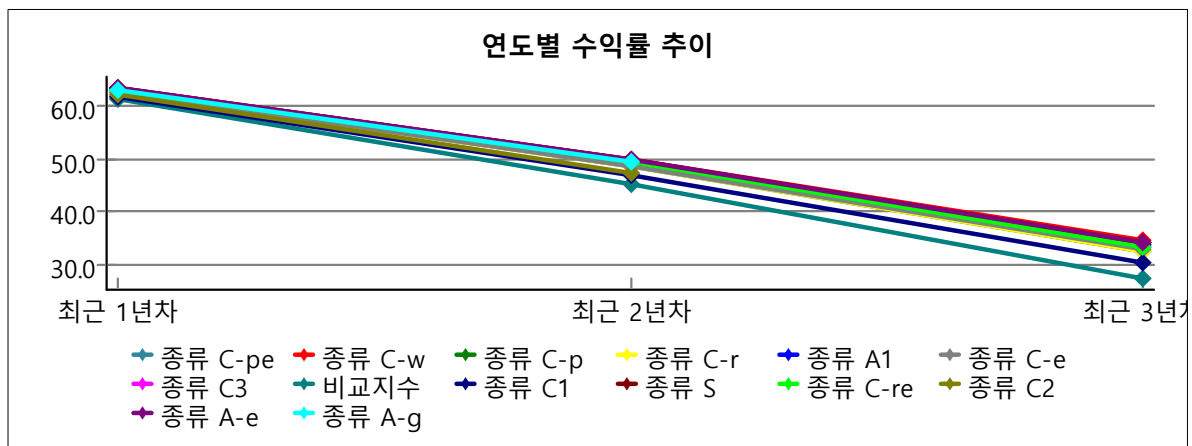
(2)

(3)

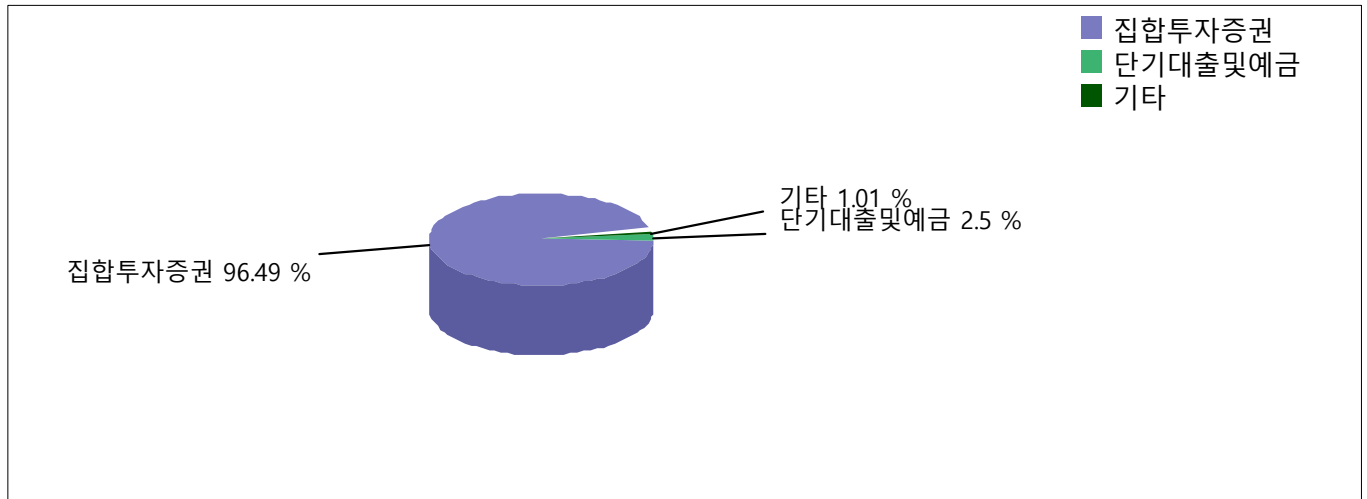
(4)

(5)

6	
6	:
1	:



1) ()



[2021.04.30 / : , %]

KRW	0	0	0	158	0	0	0	0	0	4	2	164
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.50)	(1.01)	(100.00)
	0	0	0	158	0	0	0	0	0	4	2	164
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.50)	(1.01)	(100.00)

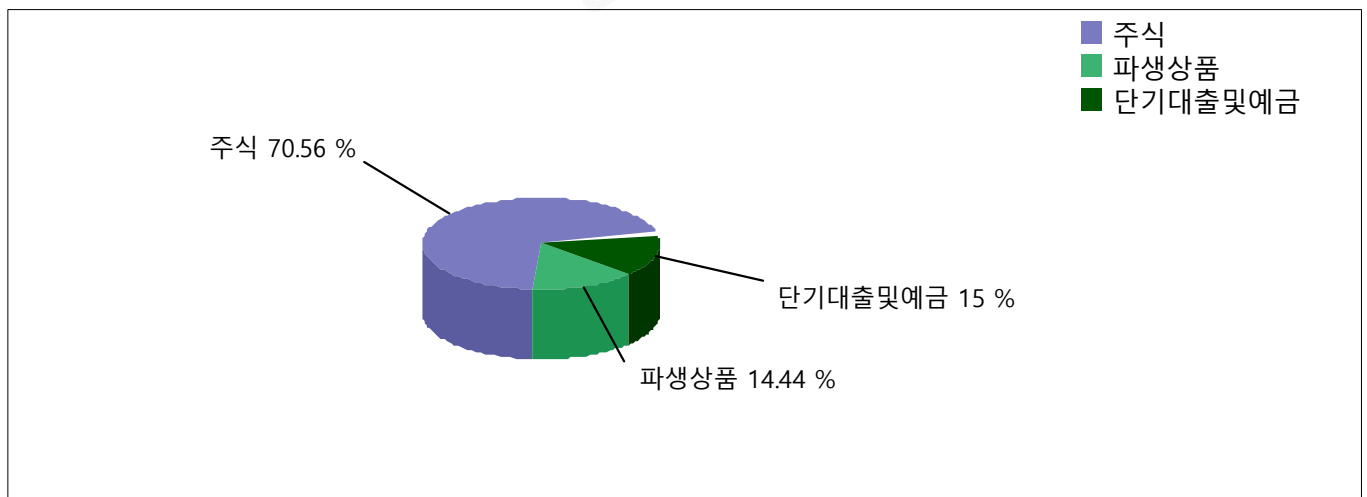
(1) ()

(2) : (CD)

(3) , 가 /

(4) , 가 ()

2) [KRX300 [-]]



[2021.04.30 / : , %]

KRW	131	0	0	0	27	0	0	0	0	28	-25	160
	(81.76)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.73)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.39)	(-15.88)	(100.00)
	131	0	0	0	27	0	0	0	0	28	-25	160
	(81.76)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.73)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.39)	(-15.88)	(100.00)

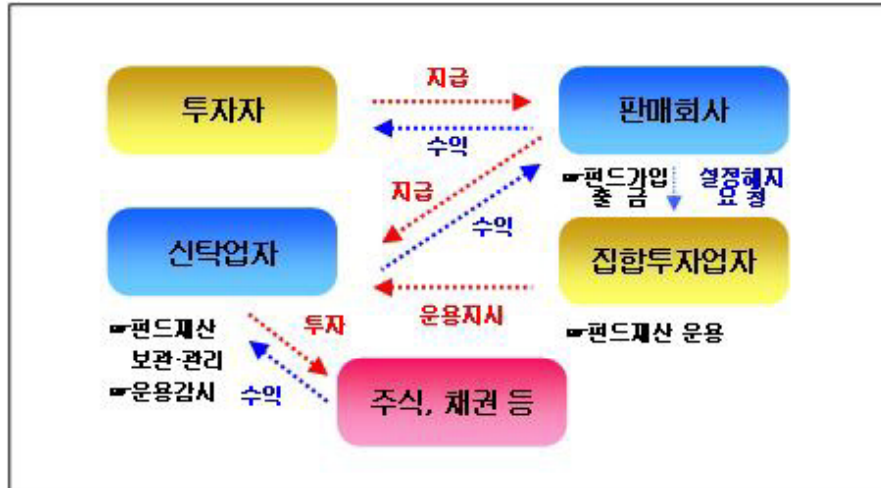
(1) ()

(2) : (CD)

(3) , 가 /

(4) , 가 ()
/

One
Shinhan
신한자산운용



1.

가.

	()
	70 18, 19 (: 02-767-5777, : www.shinhanfund.com)
	2021.01 (() ()) 2009.01 () (() SH ()) 2008.09 , MOU
	754
	(100%)

[]

, / , /

[]

,

[]

가 ,

()

가

가

[]

, , , 가

가

2 (:)

[]

	25 2020 12	24 2019 12
가	139,673	133,815
가	17,834	23,441
가	3,378	3,699
	27,526	20,848
	2,716	2,400
	191,127	184,203
	20,530	19,678
	20,530	19,678
	75,374	75,374
	29,177	29,177
	385	76
	-578	-578
()	66,240	60,477
	170,597	164,525
	191,127	184,203

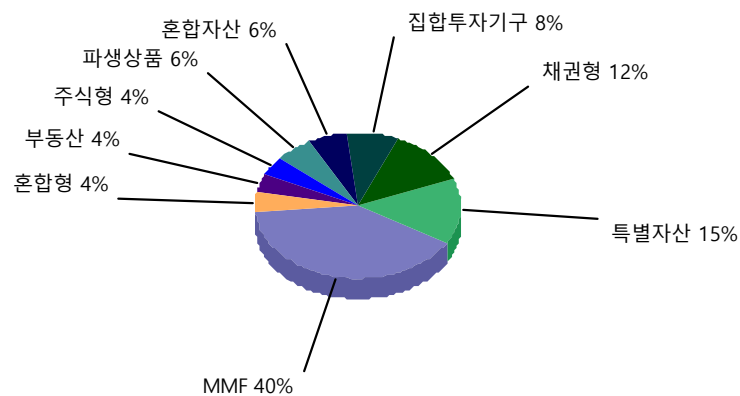
[]

	25 (20.01.01- 20.12.31)	24 (19.01.01- 19.12.31)
	88,870	84,256
	53,994	53,069
()	34,876	31,187
	966	574
	542	478
	35,299	31,283
	8,636	8,193
()	26,663	23,090
()		
()	26,663	23,090

(2021.04.30 / :)()

									MMF	
	16,418	15,392	45,655	29,639	20,571	15,519	54,199	22,774	147,358	367,525

유형별 운용자산규모



2. 가. ()

3.

가.

1)

	51 (: 1588-5000)
	www.wooribank.co.kr

2)

(1)

(2) 가
()

가 / / 가가 / 가 /
/ 가
() 가 ,
() 가
() , , , 가

.

1)

	70 (: 2180-0400)
	www.shinhanaitas.com

2)

(1)

가

(2)

가

가

()

, , 가

. 가

1)

가	88	02-399-3350	www.koreaap.com
	70 19	02-398-3900	www.nicepni.co.kr
KIS 가	6 38	02-3215-1400	www.bond.co.kr
가()	5 29	02-721-5300	www.fnpricing.com

2)

가 가

가

가()

(CD, CP)

가

)

(

()

, , 가

가

1.

가.

(1)

-

-

-

가

가

(2)

-

100

5

가

가

-

1

가

100

5

-

-

-

-

-

가

가

가

2

4

1

5

1

가

(

“

”

)

1.

221

6

가

2.

3.

가

10

1

4.

221

7

-

-

6

,

-

-

(

“

”

가

)

2

8

1

10

1

가
가
(2),
가
가
가
가
(www.kofia.or.kr)

2.

/ 가 1 224 2 6 6 /
/ 가
/ 1 50 /
1 1 50
(50)
48
가

3.

가.

(1)

[]

2

1)

2)

3)

4)

.

[]

가

가

2

1)

2)

3)

(2)

-

3

1

2

가

100

가

가

-

0

3

,

가

0

0

0

가

0

92

3

,

3

2

3

, 6
7

, 9

-

가

1)

가

2)

1

3)

3

1

4)

가

가

10

(3)

.

가

2

가

가

1)

2)

3)

4)

247

5

5)

270

2

가

1)

가

2)

1

3)

3

1

4) 가 가 10

(4) 가

(1)

1. ,
2. (216)
3. ()
4.)
- 5.
6. (217 3)
- 7.
- 8.

2 6

42 1

37

2

3

1. 가
 2. 가
 3. 가
- 1

가

180

(,)

가

5

1

가

(,)

가

5

,
35

4

2

3
가

가

(

)

(2)

(www.kofia.or.kr)

(www.shinhanfund.com) •

1. (
 2. ,)
 3. 93 2
 - 4.
 5. ,
- , 123 3 2

6. , , 가 가
7. (262 1 ,) 가
8. 가 (가 50
9. 가 192 1 1 1
- 50 가 192 1
10. (.
- 1) 242 2
- 2) 가 . ,
- 3) .
- 4) 가
11. 가
- (3)

- , . , , :
- (“ ”) 100 5 100 :
- :
- 4 30 4
- 1 1
- (
-)
- 가 100 10

(<http://www.shinhanfund.com>)

- 1)
- 2)
- 3)

가

. ,

가
가

가

- 4)

가

4.

가.

(2020.05.01 - 2021.04.30) :

(2020.05.01 - 2021.04.30) :

	<div>(가) (Broker Committee)</div> <div>-</div> <div>-</div> <div>-</div> <div>- 가</div> <div>- /</div> <div>-</div> <div>-</div> <div>- IT/</div> <div>-</div>

5.

6. 가

[()]

1. ()
2. ()

가. ()
.

[가]

1.
2.

One
Shinhan
신한자산운용

[]

	가
	2
	가
	()
	50%
	가 가
	가 가
가	가 가
	() 가
	() ()
가	가
	가 가 ,
	가 가 () 가 가 가 , 가
	가 , ,
	가 , ,
	가 , ,
	가 가
	가 가
	가

	가
	가
	()가 , 가 ()가 , 가 () 가 가 (10)
	가 가 가 가 가 ()
	가
	가 5
	Active
	가
	가 가 가
	가
	가
/	: : :