

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.

2.

3.

4.

5.

6.

7.

8.

9.

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

가

.

12.

가 가 가(,
가)

가 .

13.

가 1 50 ()
가

,

.

,

,

.

14.

.

15.

2 7 가 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.

3

1.

2.

4

1.

2.

3.

5

1.

2.

3.

4.

5.

6.

가

		가 () (%)				1,000 가 (:)					
	- (C1)		1.8950	1.3000	1.6100	2.9903	202	390	711	1,035	1,950
	- (A-e)	0.55%	0.9450	0.3500	0.7100	1.0453	161	271	386	628	1,323
	- (C-e)		1.2450	0.6500	1.2100	1.3453	137	279	426	737	1,616
<div>(1) '1,000 가 , 가 1,000 (가 + (5% 가 C1 (2) A1 C1 2 1 A-e C-e 1 10 가 , (3) (4) 2 13. (5) ' , () [0.08590%] () (6) ()</div>											

			1	2	3	5	
			2020.10.31 ~ 2021.10.31	2019.10.31 ~ 2021.10.31	2018.10.31 ~ 2021.10.31	2016.10.31 ~ 2021.10.31	
	- (A1)	2017.07.10	30.34	1.11	3.42	-	1.70
	- (A-e)	2017.07.10	30.79	1.47	3.79	-	2.05
	- (C-e)	2017.07.10	30.40	1.16	3.48	-	1.75
	(%)	2017.07.10	27.15	-	-	-	-2.86
	(%)	2017.07.10	8.29	20.72	17.83	15.64	15.64
<div>(1) : - 2020.02.13 : , 2020.02.14 : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100% (2) (3) () (4) , (5) (6)</div>							

(1) [-] (2021.10.31)									
					(-)				
					1	2	1	2	
	1987		17	2,373	44.39%	11.32%			12
	1973		20	148,397	44.39%	11.32%	44.39%	11.32%	17 1
	1992		7	900	44.39%	11.32%			1 5

		가 가 ()
	(Euro) Euro Stoxx 50 Euro Stoxx 50 가	, 12 가 가 Euro Stoxx 50
		가 ()
	가 : 가 가 가 (Euro Stoxx 50 가	Deep In the Money (Deep ITM 가 , 가 가
		가
		가 가
	(Tracking Error)	(EURO STOXX 50 BuyWrite(100%)) 가 , 가 ETF , / 가 , 가)
		2 7 가
	6 15]" [-]" 50 () []"	" [-]" " 1 " []"

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

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

1.

()	
[-]	BR969
- (A1)	BS156
- (A-e)	BS157
- - (A-g)	BS158
- - (C1)	BS159
- - (C2)	BS160
- - (C3)	BS161
- - (C4)	BS162
- (C-e)	BS163
- - (C-g)	BS164
- - (C-i)	BS165
- - (C-p)	BV509
- - (C-pe)	BV510
- - (C-s)	BS167
- - (C-w)	BS166
- (S)	BS168
- - (S-P)	BV511

2.

가. : (-)

. : (가 가)

. 가 : 가 (가 가)

. :

- (가 가)

- ()

. : (2 7)

1) " " " " 가 , 2

2) : " "

3.

10 가 , 1 (1 =1 ,)

가

1) ()

. 2) ()

4.

(1) : 2017 7 7 ()

(2) :

1) (www.shinhanfund.com)

2) () 2 "11.

5.

6.

2

1.

()	
[-]	BR969
- (A1)	BS156
- (A-e)	BS157
- - (A-g)	BS158
- - (C1)	BS159
- - (C2)	BS160
- - (C3)	BS161
- - (C4)	BS162
- (C-e)	BS163
- - (C-g)	BS164
- - , (C-i)	BS165
- - (C-p)	BV509
- - (C-pe)	BV510
- - (C-s)	BS167
- - (C-w)	BS166
- (S)	BS168
- - (S-P)	BV511

2.

2017.07.10	
2017.08.17	(C-p, C-pe, S-P)
2017.09.28	
2019.07.05	* BNPP [-] (:)
2019.09.25	- (2019.08.01) - (2019.09.16)

2020.02.14	1. : BNPP [-] : BNPP [-] 2. : BNPP [-] : BNPP [-] 3. : EURO STOXX 50 BuyWrite(100%)*100% 4. 가
2020.07.14	(->)
2020.08.07	* BNPP [-] (:)
2021.02.05	: () : ()
2021.05.08	「 」
2021.05.12	가
2021.11.17	* - : () - : ()

3.

(1) 5 " () , () .

4.

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

1) 4 " "

5. (2021.10.31.)

가.

(1)	[-]								
					(-)				
					1	2	1	2	

	1987		17	2,373	44.39%	11.32%	44.39%	11.32%	12
	◎ KAIST / () Systematic Strategy (16.02-16.12) (17.01-17.12) (17.12-21.09) (21.09-)								
	1973		20	148,397	44.39%	11.32%	44.39%	11.32%	17 1
	◎ - - - BNP (04.11-21.01) - (21.01-)								
	1992		7	900	44.39%	11.32%	44.39%	11.32%	1 5
	◎ - - BNP (20.07-21.01) - (21.01-)								

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

(2)

*

[-]

					(-)				
					1	2	1	2	
	1987		17	2,373	44.39%	11.32%	44.39%	11.32%	12
	◎ KAIST / () Systematic Strategy (16.02-16.12) 								

- (1) , , “ ” 가
- (2) 3 , 가 .
(www.kofia.or.kr)
- (3) 가 ,
- (4) ‘ , .
- (5) .

가 (2021.10.31.):

(1) [-]

	2017.09 ~
	2017.09 ~ 2021.06
	2021.06 ~ 2021.11
	2021.11 ~
	2017.09 ~ 2019.07
	2019.07 ~ 2020.08
	2020.08 ~

1) 3

* [-]

	2017.09 ~
	2017.09 ~ 2021.06
	2021.06 ~ 2021.11
	2021.11 ~
	2017.09 ~ 2019.07
	2019.07 ~ 2020.08
	2020.08 ~

1) 3

6.

가. : , (-), (가), 가 , , ,
) “ 9. , ” .

[-]

[-]

([-](A1)
([-](A-e)
([-](A-g)
([-](C1)
([-](C2)
([-](C3)
([-](C4)
([-](C-e)
([-](C-g)
([-](C-i)
([-](C-p)
([-](C-pe)
([-](C-s)
([-](C-w)
([-](S)
([-](S-P)

가 가

13.

(1) 가

		가
- (A1)	2017.07.10	
- (A-e)	2017.07.10	(On-line)
- (A-g)		가

- (C1)	2017.07.10	
- (C2)	2018.07.13	C1 1 C2
- (C3)		C1 2 C3
- (C4)	2020.07.10	C1 3 C4
- (C-e)	2017.07.10	(On-line)
- (C-g)		가
- (C-i)	2017.08.16	- 10 2 1-4 가 () 50
- (C-p)	2017.09.12	20 3 40 2 가
- (C-pe)	2017.10.11	20 3 40 2 가 (On-line)
- (C-s)	2017.07.10	가 ,
- (C-w)	2017.07.20	- (Wrap) - 8 7 - 가 가
- (S)	2017.07.19	가 (가)가
- (S-P)	2017.09.08	가 (가)가 20 3 40 2 가

(2)

3		
(Class)		
	(C1) 2 1 (C1)	가 가 (C1) 2 1

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

	233	
[]
-]		94
	2 4	
	-	
	ETF	
	-	
	,	

- [-	10%)	(,	가	.
					가	.

7. 94 2 4

,

8. 가.

(4

가

)

	(%)	
()		
1.	100%	[-]
	50%	
2.		5 1 3
		가 10% 가
3.	5%	1
		가 (“
		”).
		가
		5% 5%
4.	10%	345 1 30
		(1
)
		(
		,
		가
		40% 10%

4.	10%	.
5.		268 4
<p>[1], [3], [4]</p> <p>15</p> <p>가. 1</p> <p>. 1</p> <p>. 1</p> <p>. 3 가 가 10%</p> <p>. 가 [1], [3], [4]</p>		

[-]		
	(%) ()	
1.	100%	<p>4 4 ,</p> <p>4 8 (</p> <p>9 15 3</p> <p>: 5 1 3)</p> <p>()</p>
2.	90%	<p>4 3 , , (</p> <p>가 BBB- , (</p> <p>가 3 . ,</p> <p>3 ,</p> <p>) (,</p> <p>)</p> <p>() 가</p>
3.	40%	<p>,</p> <p>()</p>
4.	40%	<p>(4),</p> <p>가 A3- . ,</p>

4.		가 3 , 3 () () (,) 가
5.		가 100% .
6.	40%	110 가 (,) , 9 21 (,) ()
7.		5 1 3
8.		5 1 3 (, ”) . “
9.		50%
10.		. 50%
11.	20%	20%
12.		. - 가 가 - 345 1 30 - (1) - () ()
13.		268 4
() 가 가 100% . [1], [2], [3], [4], [5], [6] . , . 15 가. 1 . 1 . 1 . 3 가 가 가 10% . 가 [1], [2], [3], [4], [5], [6]		

	<p>10% 84</p> <p>가. 83 4 ()</p>	
	<p>- 가 100 100</p> <p>- ()</p> <p>가 10%</p> <p>- 가 10%</p>	1
	- 80 5	
	<p>가 3 ()</p> <p>가 가 가</p> <p>가. 가</p> <p>가</p>	
	<p>86</p> <p>가</p>	

[]

[-]

	<p>10% 84</p> <p>가. 83 4</p>	
	<p>10% (, 1</p> <p>279 1</p>	

	<p>80 3</p> <p>, (價權) , 가</p> <p>()</p> <p>()</p> <p>1. , 69</p> <p>가 가</p> <p>100%</p> <p>2. , (가</p> <p>가),</p> <p>[79</p> <p>2 5 , 5 , 가</p> <p>], 79 2 5 가</p> <p>, 가 79 2</p> <p>5 가 (</p> <p>가 .) , 1</p> <p>가 가 ,</p> <p>31 ,</p> <p>(「 」</p> <p>, 「 」</p> <p>79 2 5 가</p> <p>), 79 2</p> <p>5 가 .</p> <p>30%</p> <p>3. (가</p> <p>100 10 가</p> <p>. 가</p> <p>가</p> <p>가</p> <p>1 ,</p> <p>1 .</p>	
	10%	
	<p>86</p> <p>가</p>	
	<p>- 가 100 100 .</p> <p>- ()</p> <p>가 가 10%</p> <p>1</p> <p>- 가 10%</p>	
	- 80 5	

	<p>- 100 20 (가)</p> <p>100 30 .</p>	1
	<p>- 100 40 .</p> <p>- 100 5)</p> <p>(.</p> <p>- 100 20 .</p> <p>- 가</p> <p>{ (</p> <p>) 80 11 }가 가</p>	
	<p>가 , , , , 3</p> <p>(가 가 가 가</p> <p>) 가 .</p> <p>가. . . .</p> <p>가</p>	

9. ,

가.

(1)

ETF

(2)

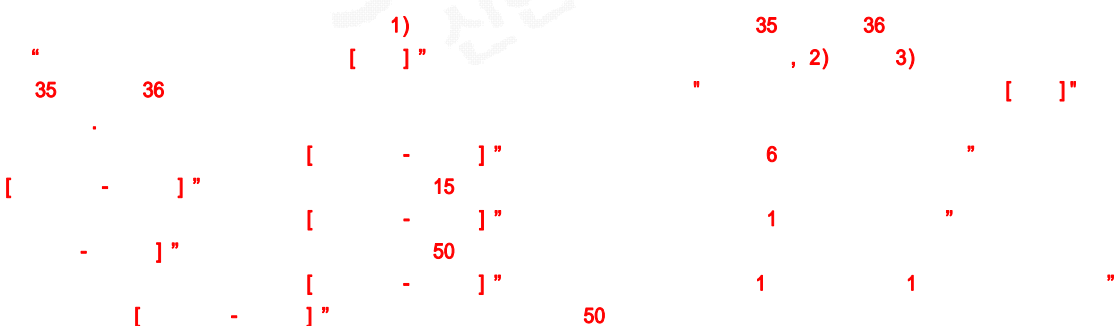
1)

- EURO STOXX 50 BuyWrite(100%)

, ETF Euro Stoxx 50

가

2) - 90% , ,
ETF .



[

	가 , 가 . ,
가	(가) 가 (' 가) 가 , , 가 , 가 가 , 가 가 , 가 가

(5)

<p>* : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100%</p> <p>- 2020.02.13 : 2020.02.14 : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100%</p> <p>- Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%) EURO STOXX 50 BuyWrite(100%) EURO STOXX 50 , 가 (ATM)</p>
--

Euro Stoxx 50

10.

가	가	가
가	가	가
1)	35	36

	<p>· () ,</p>
<p>(Euro) Euro Stoxx 50 , 12</p> <p>가 50</p> <p>Euro Stoxx 50</p> <p>가 가</p> <p>가</p> <p>Euro Stoxx 50</p>	
	<p>가</p> <p>가</p> <p>()</p>
<p>가 Deep In the Money () 가 ,</p> <p>Deep ITM : 가 가 가</p> <p>가 가 , 가 가 (Euro Stoxx 50)</p> <p>가</p>	
	<p>가 ,</p> <p>가 가 , 가</p> <p>가</p> <p>가</p> <p>가</p> <p>가</p>
<p>(ii) 가 (iii) (i) (iv) BBB+) ,</p> <p>(v) (vi) ; 200%</p>	
	<p>가</p>

(3)

17.86% 2

가

3 (156)

< >

2	2017.07-2021.07	
2	2021.07-	

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

11. ,

가. _____

(1)

가

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
(C-p)	20 3 40 2 가
(C-pe)	20 3 40 2 가 (On-line)
(C-s)	가
(C-w)	(Wrap) 8 7 가 가
(S)	가 가 (
(S-P)	가 가 (, 가 20 3 40 2 가

(3) 가

A. 17 : 3 (D+2) 가

B. 17 : 4 (D+3) 가



(5) 가

가 . ,
가

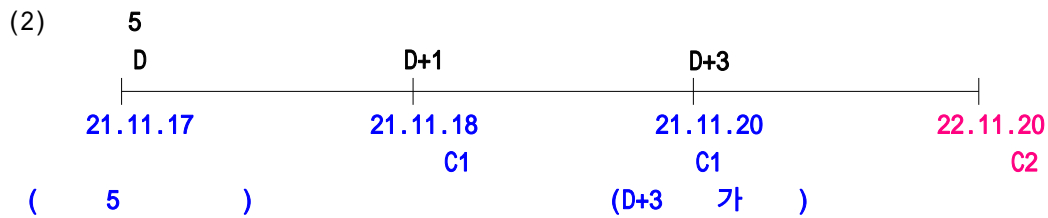
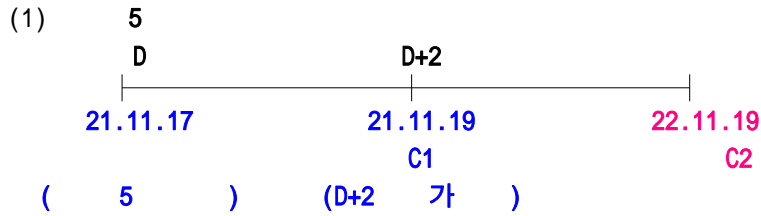
C. 가 1,000 .
:

()
(1) C1 (" ")
) . , 가
C1 .

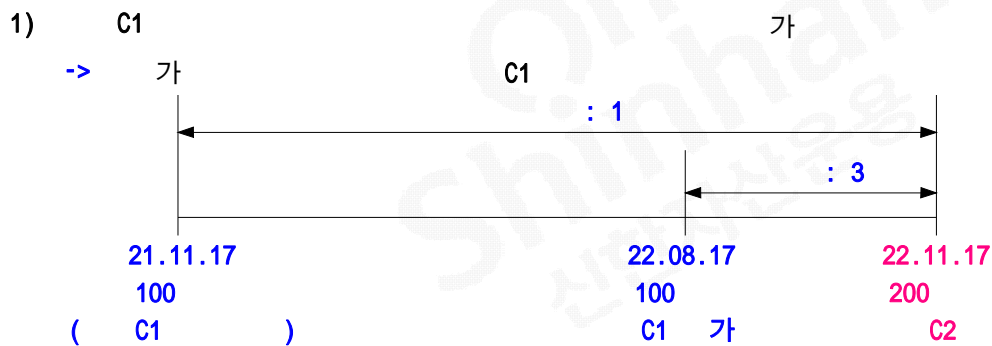
1. 1 C1 C2

2.	2	C2	C3
3.	3	C3	C4

() 가 2021 11 17 C1
 , 가 1 1 , 가

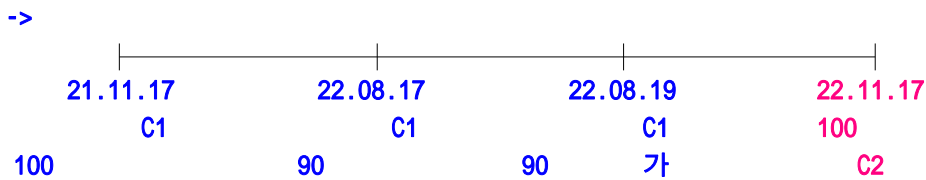


가



* 22.08.17 가 100 3 ,

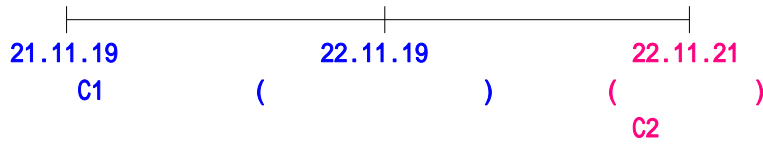
2) () 가



10 , 가

< >

1.

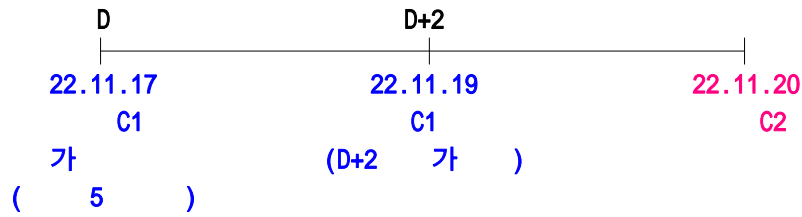


2.

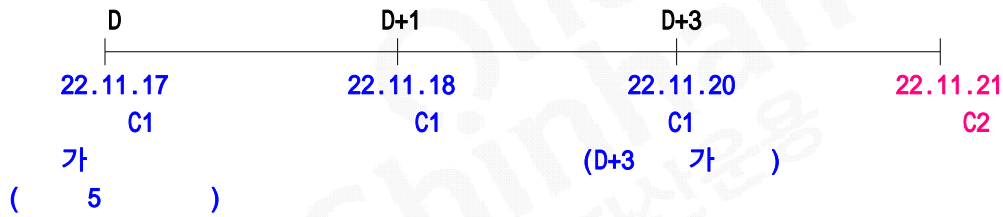
가

가

1) $\frac{5}{11 \quad 19}$ 가 , 가 11 17



2) $\frac{5}{11 \quad 20}$ 가 , 가 11 17



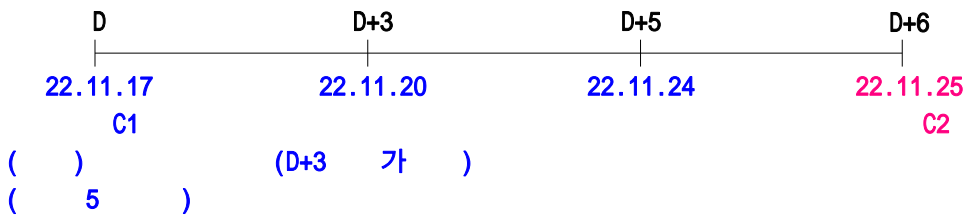
3.

()

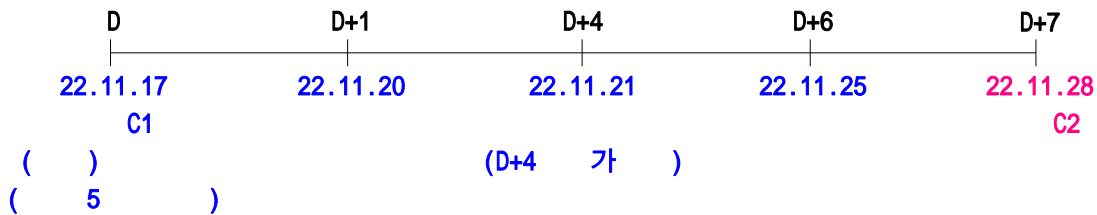
()

가

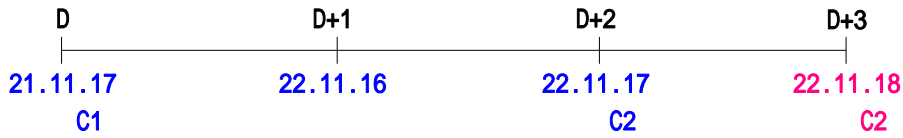
1) $\frac{5}{24}$ () , () 가 11 17 11



2) $\frac{5}{11 \quad 25}$ () , () 가 11 17



4.

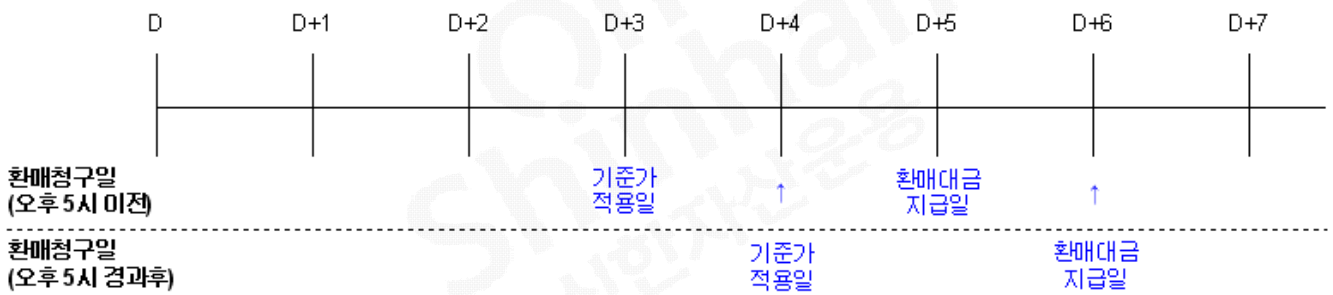


(2) 가 가 가 .
* .

(1) , 가

(2) 가

A. 17 : 4 (D+3) 가
6 (D+5)
B. 17 : 5 (D+4) 가
7 (D+6)



가 가 가 , (" ") 가

(3)

가

(4) ()

가 , 17 가

(5)

가

(6)

4

(17 5)

가

(7)

가

237

가 , 237 258

가

가.

가

가

가.

가

가

가가

가

(, , ,

가 가

(8)

가

()

259

가

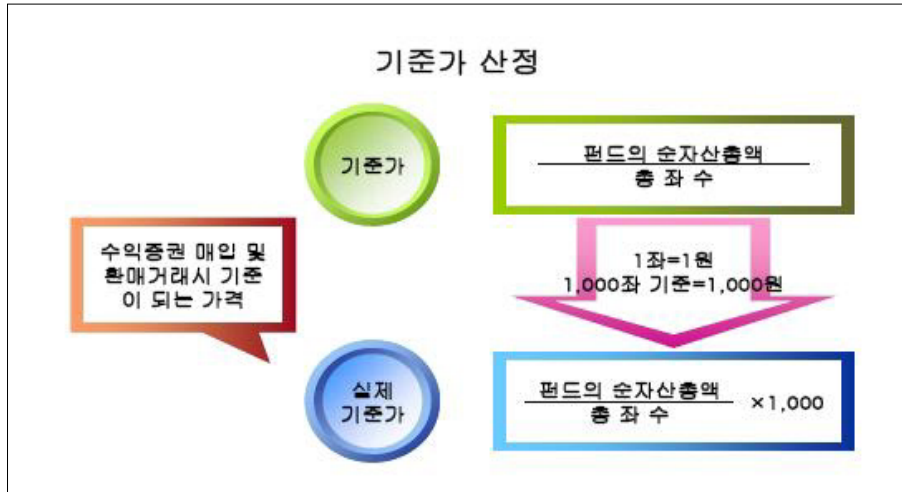
12. 가

가

가. 가

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

1) 가 가 가



(1) 가 : 가 가

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

(2) 가 : 가(가) 가 가 .

		가
1		가 가(가)
2		가 가 . 가 가 가 4 가 (가 가) 가 가
3		가 (가)
4		가 가 가 . , 가 가 가 가 가
5		가 가 가 가 (가) 가 가 가 3 10 가 가
6		가 가 가 가 ()
7		가 가 가 가
8		가 가 (가 가 가 가 . , 가) 가(가)
9	가	가 가 .

13.

- (1) 가 가 , 가
가 .
- (2) (가)

가. 가

		가
- (A1)	2017.07.10	
- (A-e)	2017.07.10	(On-line)
- - (A-g)		가
- - (C1)	2017.07.10	

- (C2)	-	2018.07.13	C1	1	C2
- (C3)	-		C1	2	C3
- (C4)	-	2020.07.10	C1	3	C4
-	(C-e)	2017.07.10	(On-line)		
- (C-g)	-		가		
- (C-i)	-	2017.08.16	- 1-4) - 50	10 2 가 (50	
- (C-p)	-	2017.09.12	20 3 가	40 2	
- (C-pe)	-	2017.10.11	20 3 (On-line) 가	40 2	
- (C-s)	-	2017.07.10	가 ,		
- (C-w)	-	2017.07.20	- 8 7 - 가	(Wrap) 가	가
-	(S)	2017.07.19)가 가 (가		
- (S-P)	-	2017.09.08	-)가 2 , 20 3 가	가 (가 40	

	()		
- (A1)	1.10%	-	
- (A-e)	0.55%	-	
- (A-g)	0.77%	-	

- (C1)	-	-
- (C2)	-	-
- (C3)	-	-
- (C4)	-	-
- (C-e)	-	-
- (C-g)	-	-
- (C-i)	-	-
- (C-p)	-	-
- (C-pe)	-	-
- (C-s)	-	-
- (C-w)	-	-
- (S)	-	3 0.15%
- (S-P)	-	-

*

가 , 가

	(%)									
						()				
- (A1)	<u>0.550</u>	<u>0.700</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>1.295</u>	<u>0.940</u>	0.0027	<u>1.2977</u>	<u>1.3956</u>	0.1014
- (A-e)	<u>0.550</u>	<u>0.350</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>0.945</u>	<u>0.710</u>	0.0025	<u>0.9475</u>	<u>1.0453</u>	0.1016
- (A-g)	<u>0.550</u>	<u>0.490</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>1.085</u>	-	-	<u>1.085</u>	<u>1.1709</u>	-
- (C1)	<u>0.550</u>	<u>1.300</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>1.895</u>	<u>1.610</u>	-	<u>1.895</u>	<u>1.9921</u>	0.112
- (C2)	<u>0.550</u>	<u>1.100</u>	<u>0.030</u>	<u>0.015</u>	<u>1.695</u>	-	-	<u>1.695</u>	<u>1.7933</u>	0.1103

*	
-	가
-	
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	(,)
7.	가
8.	
9.	
10.	

< 1,000 가 > (:)

		1	2	3	5	10
-		242	379	521	820	1,668
(A1)	()	251	396	547	865	1,763
-		152	254	359	582	1,224
(A-e)	()	161	271	386	628	1,323
-		187	301	419	670	1,388
(A-g)	()	195	318	446	716	1,485
-		194	373	676	982	1,848
(C1)	()	202	390	711	1,035	1,950
-		128	261	400	691	1,519
(C-e)	()	137	279	426	737	1,616
-		153	312	476	821	1,792
(C-g)	()	162	329	502	866	1,886
-		65	134	205	356	797
(C-i)	()	74	151	232	403	900
-		143	292	446	770	1,685
(C-p)	()	152	310	472	815	1,780
-		103	210	321	556	1,231
(C-pe)	()	112	227	348	602	1,330
-		65	132	202	352	787
(C-s)	()	73	150	229	399	890
-		62	127	195	340	760
(C-w)	()	71	145	222	387	863
-		93	189	289	502	1,114
(S)	()	101	207	316	548	1,214
-		86	177	270	469	1,044
(S-P)	()	95	194	297	516	1,144

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

(2)

(3)

(

,)

.

14.

가.

(1)

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

(2)

(" ")

,

가

(3)

가

5

(1)

-

,

(

)

,

.

). 15.4% (14%.

가 가

	가 가 가 가 가 (50) , 3 , , 가 , ,
	5.5-3.3%(,)
	()가 가

* “ ”) . , 가 (가

. 가



1.

4 (2020.07.10 - 2021.07.09)		
3 (2019.07.10 - 2020.07.09)		
2 (2018.07.10 - 2019.07.09)		

가. (: , %)

	4	3	2
	(2021.07.09)	(2020.07.09)	(2019.07.09)
	17,528,051,389	16,396,423,983	64,189,183,818
	17,199,272,819	16,092,035,303	64,008,284,570
	0	0	0
/	0	0	0
	328,778,570	304,388,680	180,899,248
	0	0	0
	120,682,865	61,970,627	8,926,369,705
	17,648,734,254	16,458,394,610	73,115,553,523
	0	0	0
	119,883,807	61,062,320	9,152,631,944
	119,883,807	61,062,320	9,152,631,944
	17,144,401,956	19,239,734,121	61,473,494,715
	566,292,275	-2,312,442,752	-2,152,626
	-181,843,784	-529,959,079	2,491,579,490
	17,528,850,447	16,397,332,290	63,962,921,579

	4	3	2
	(2020.07.10-2021.07.09)	(2019.07.10-2020.07.09)	(2018.07.10-2019.07.09)
	3,156,785,480	-2,553,108,040	1,127,597,888
	1,117,750	4,117,510	10,294,981
	0	0	0
/ 가 ()	3,155,667,730	-2,557,225,550	1,117,302,907
	0	0	0
	188,096,847	329,276,843	1,188,461,313
	188,096,847	329,276,843	1,188,461,313
	0	0	0
	3,144,057	4,573,901	17,097,197
	2,965,544,576	-2,886,958,784	-77,960,622

	0	0	0
(1)	가	1	가 100 ,
100	100% ()		
(2)			
(3) "	" " (BSPL)	"	
(4) "	" " (BSPL)	"	
(5)			
	[-] (4 :2020.09.26-2021.09.27) : 9.81%		



통 합 대 차 대 조 표

[단위:원]

과 목	제4기(2021.07.09)		제3기(2020.07.09)		제2기(2019.07.09)	
	금	액	금	액	금	액
자 산						
운 용 자 산						
현금및예치금		328,778,570		304,388,680		180,899,248
1. 현금및현금성자산	328,778,570		304,388,680		180,899,248	
2. 예치금						
3. 증거금						
대출채권		71,150,114		98,030,000		637,390,000
1. 콜론	71,150,114		98,030,000		637,390,000	
2. 환매조건부채권매수						
3. 매입어음						
4. 대출금						
유가증권		17,128,122,705		15,994,005,303		63,370,894,570
1. 지분증권						
2. 채무증권						
3. 수익증권	17,128,122,705		15,994,005,303		63,370,894,570	
4. 기타유가증권						
파생상품						
1. 파생상품						
부동산과 실물자산						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
기타운용자산						
1. 임차권		120,682,865		61,970,627		8,926,369,705
2. 전세권						
기 타 자 산						
1. 매도유가증권미수금						
2. 정산미수금						
3. 미수이자	20,653		14,728		121,341	
4. 미수배당금						
5. 기타미수입금	120,662,212		61,955,899		8,926,248,364	
6. 기타자산						
7.수익증권청약금						
자 산 총 계		17,648,734,254		16,458,394,610		73,115,553,523
부 채						
운 용 부 채						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
기 타 부 채		119,883,807		61,062,320		9,152,631,944
1. 매수유가증권미지급금						
2. 정산미지급금						
3. 해지미지급금	74,270,099		16,385,792		8,937,803,146	
4. 수수료미지급금	45,613,708		44,676,528		214,828,798	
5. 기타미지급금						
6. 기타부채						
부 채 총 계		119,883,807		61,062,320		9,152,631,944
자 본						
1. 원 본	17,144,401,956		19,239,734,121		61,473,494,715	
2. 집합투자기구조정조정금						
3. 이월잉여금	384,448,491		-2,842,401,831		2,489,426,864	
(발행좌수 당기: 17,144,401,956 좌						
전기: 19,239,734,121 좌		-181,843,784		-529,959,079		2,491,579,490
전전기: 61,473,494,715 좌)		566,292,275		-2,312,442,752		-2,152,626
(기준가격 당기: 1,046.20 원						
전기: 875.40 원						
전전기: 1,058.11 원)						
자 본 총 계		17,528,850,447		16,397,332,290		63,962,921,579
부 채 와 자 본 총 계		17,648,734,254		16,458,394,610		73,115,553,523

통 합 손 익 계 산 서

[단위:원]

과 목	제4기(2020.07.10-2021.07.09)		제3기(2019.07.10-2020.07.09)		제2기(2018.07.10-2019.07.09)	
	금 액		금 액		금 액	
운 용 수 익						
1. 투자수익		1,117,750		4,117,510		10,294,981
1. 이 자 수 익	1,117,750		4,117,510		10,294,981	
2. 배당금수익						
3. 수수료수익						
4. 임대료수익						
2. 매매차익과 평가차익		3,508,371,028		1,784,156,984		2,028,185,427
1. 지분증권매매차익						
2. 채무증권매매/평가차익						
3. 파생상품매매/평가차익						
4. 지분증권평가차익	3,434,331,653				428,389,515	
5. 외환거래/평가차익						
6. 현금및대출채권매매/평가차익			78		880	
7. 기타거래차익	74,039,375		1,784,156,906		1,599,795,032	
3. 매매차손과 평가차손		352,703,298		4,341,382,534		910,882,520
1. 지분증권매매차손						
2. 채무증권매매/평가차손						
3. 파생상품매매/평가차손						
4. 지분증권평가차손			4,165,806,210			
5. 외환거래/평가차손						
6. 대손상각비						
7. 현금및대출채권매매차손	23,156		44,861		108,608	
8. 기타거래손실	352,680,142		175,531,463		910,773,912	
운 용 비 용		191,240,904		333,850,744		1,205,558,510
1. 운용수수료	98,490,897		144,222,179		522,534,655	
2. 판매수수료	84,235,418		177,189,739		637,426,438	
3. 수탁수수료	5,370,532		7,864,925		28,500,220	
4. 투자자문수수료						
5. 임대자산관련비용						
6. 기타비용	3,144,057		4,573,901		17,097,197	
당기순이익(또는 당기순손실)		2,965,544,576		-2,886,958,784		-77,960,622
좌당순이익(또는 좌당순손실)		0.172974513		-0.150051906		-0.001268199

				()					
		()		()		()		()	
- (A1)	2018.07.10 - 2019.07.09	1,066	1,066	13	13	537	549	542	564
	2019.07.10 - 2020.07.09	542	542	9	8	421	439	130	111
	2020.07.10 - 2021.07.09	130	130	5	5	43	39	92	92
- (A-e)	2018.07.10 - 2019.07.09	38	38	9	9	27	28	20	21
	2019.07.10 - 2020.07.09	20	20	5	5	14	14	11	10
	2020.07.10 - 2021.07.09	11	11	2	2	6	5	7	7
- - (C2)	2018.07.10 - 2019.07.09	0	0	44	43	20	19	24	25
	2019.07.10 - 2020.07.09	24	24	1	1	25	25	0	0
	2020.07.10 - 2021.07.09	0	0	0	0	0	0	0	0
- - (C3)	2019.07.10 - 2020.07.09	0	0	16	15	5	5	11	9
	2020.07.10 - 2021.07.09	11	11	1	1	12	10	0	0
- - (C4)	2020.07.10 - 2021.07.09	0	0	8	8	1	2	6	7
- (C-e)	2018.07.10 - 2019.07.09	28	28	4	4	18	19	13	14
	2019.07.10 - 2020.07.09	13	13	3	3	10	10	7	6
	2020.07.10 - 2021.07.09	7	7	2	2	3	3	5	5
- - , (C-i)	2018.07.10 - 2019.07.09	5	5	96	100	98	97	3	3
	2019.07.10 - 2020.07.09	3	3	24	20	1	1	26	23
	2020.07.10 - 2021.07.09	26	26	34	30	2	2	58	60
- - (C-p)	2018.07.10 - 2019.07.09	4	4	0	0	1	1	3	4
	2019.07.10 - 2020.07.09	3	3	0	0	2	2	2	2
	2020.07.10 - 2021.07.09	2	2	0	0	1	1	1	1
- - (C-pe)	2018.07.10 - 2019.07.09	1	1	0	0	0	0	1	1

- (C-pe)	2019.07.10 - 2020.07.09	1	1	0	0	1	1	1	0
	2020.07.10 - 2021.07.09	1	1	2	2	1	1	1	1
- (C-w)	2018.07.10 - 2019.07.09	0	0	2	2	0	0	2	2
	2019.07.10 - 2020.07.09	2	2	1	1	1	1	2	2
	2020.07.10 - 2021.07.09	2	2	1	1	2	3	0	0
- (S)	2018.07.10 - 2019.07.09	1	1	0	0	0	0	1	1
	2019.07.10 - 2020.07.09	1	1	0	0	0	0	0	0
	2020.07.10 - 2021.07.09	0	0	0	0	0	0	0	0
- (S-P)	2018.07.10 - 2019.07.09	0	0	0	0	0	0	0	0
	2019.07.10 - 2020.07.09	0	0	0	0	0	0	0	0
	2020.07.10 - 2021.07.09	0	0	0	0	0	0	0	0

(1)

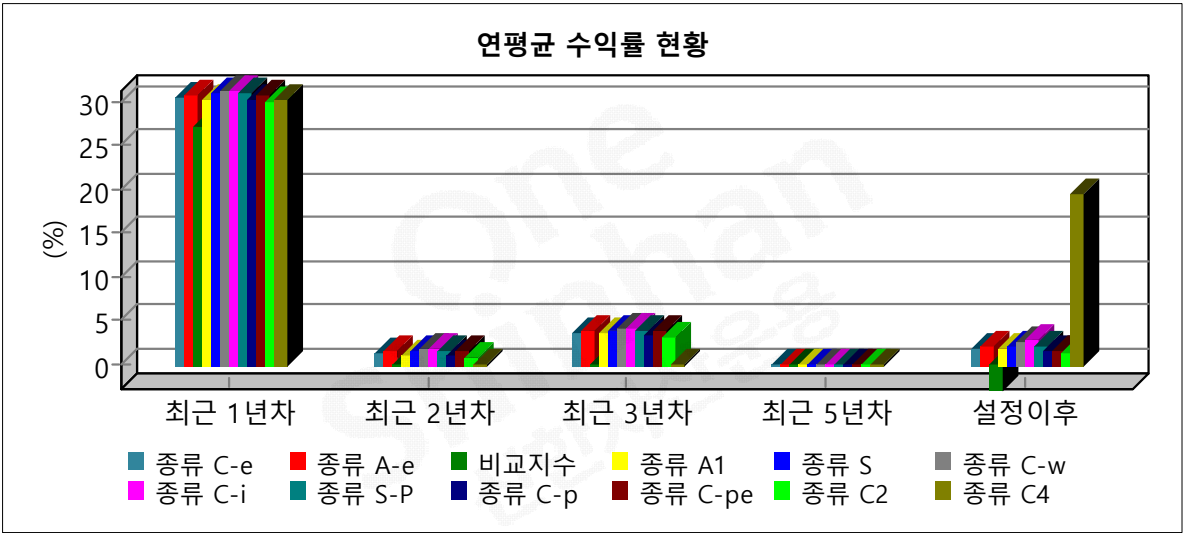
3.

가. () [2021.10.31 / : %]

		1 2020.10.31 ~ 2021.10.31	2 2019.10.31 ~ 2021.10.31	3 2018.10.31 ~ 2021.10.31	5 2016.10.31 ~ 2021.10.31	
- (A1)	2017.07.10	30.34	1.11	3.42	-	1.70
- (A-e)	2017.07.10	30.79	1.47	3.79	-	2.05
- (C2)	2018.07.13	29.84	0.73	3.02	-	1.12
- (C4)	2020.07.10	30.27	-	-	-	19.57
- (C-e)	2017.07.10	30.40	1.16	3.48	-	1.75
- (C-i)	2017.08.16	31.19	1.79	4.12	-	2.68
- (C-p)	2017.09.12	30.22	1.01	3.32	-	1.43
- (C-pe)	2017.10.11	30.72	1.42	3.74	-	1.47
- (C-w)	2017.07.20	31.24	1.83	4.15	-	2.57

- (S)	2017.07.19	30.86	1.52	3.84	-	2.06
- (S-P)	2017.09.08	30.94	1.60	3.92	-	2.11
(%)	2017.07.10	27.15	-	-	-	-2.86
(%)	2017.07.10	8.29	20.72	17.83	15.64	15.64

- (1) :
- 2020.02.13 :
- 2020.02.14 : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100%
- (2)
- (3)
- (4) (%)
- (5)



()

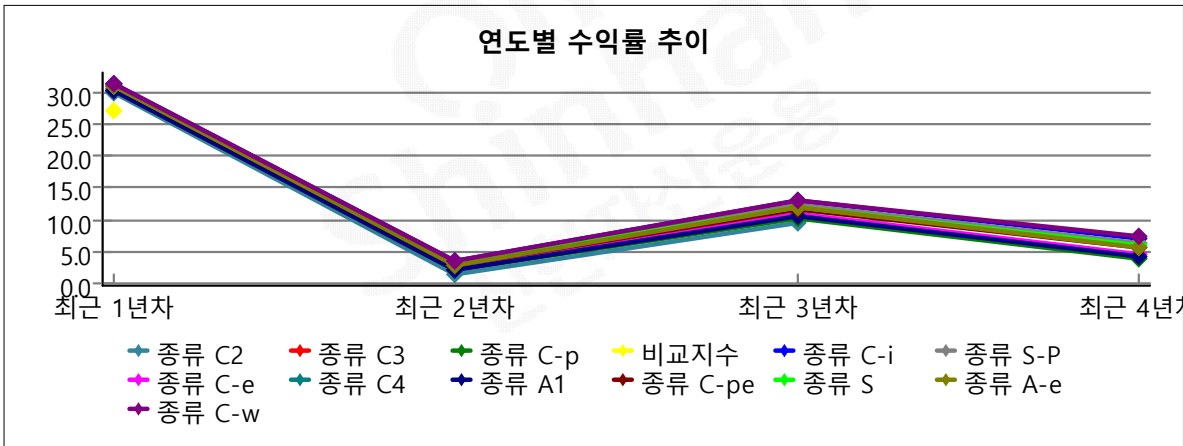
[2021.10.31 / :%]

		1 2020.10.31 ~ 2021.10.31	2 2019.10.31 ~ 2021.10.31	3 2018.10.31 ~ 2021.10.31	4 2017.10.31 ~ 2021.10.31	5 2016.10.31 ~ 2021.10.31
- (A1)	2017.07.10	30.34	2.24	10.64	4.32	-
- (A-e)	2017.07.10	30.79	2.97	11.81	5.79	-
- (C2)	2018.07.13	29.84	1.46	9.36	-	-
- (C4)	2020.07.10	30.27	-	-	-	-
- (C-e)	2017.07.10	30.40	2.34	10.81	4.53	-
- (C-i)	2017.08.16	31.19	3.62	12.89	7.15	-
- (C-p)	2017.09.12	30.22	2.04	10.31	3.91	-

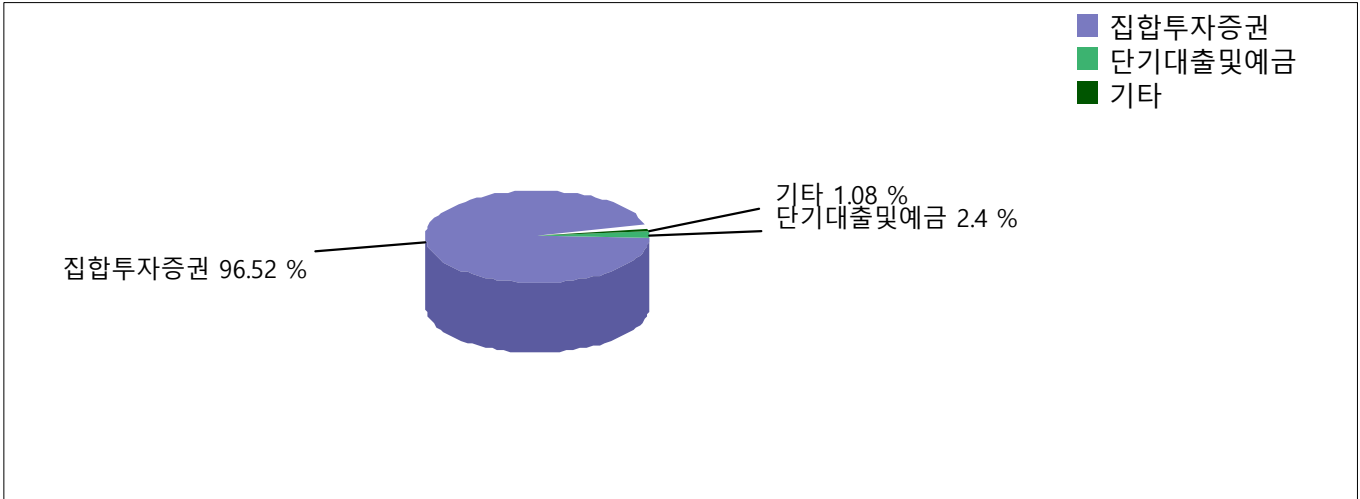
- (C-pe)	2017.10.11	30.72	2.87	11.66	5.60	-
- (C-w)	2017.07.20	31.24	3.70	13.00	7.30	-
- (S)	2017.07.19	30.86	3.08	11.99	6.02	-
- (S-P)	2017.09.08	30.94	3.22	12.25	6.36	-
(%)	2017.07.10	27.15	-	-	-	-

1) :
- 2020.02.13 :
2020.02.14 : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100%
(2)
(3)
(4) 1 ,
(5)

6	
6	:
1	:



1) ()

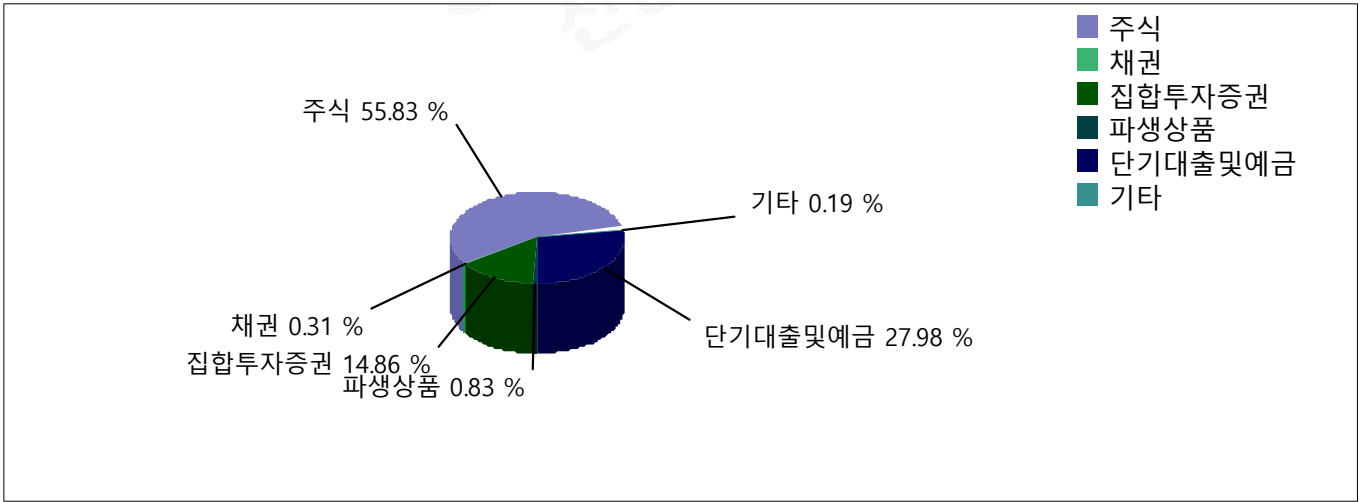


[2021.10.31 / : ,%]

KRW	0	0	0	157	0	0	0	0	0	4	2	163
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.52)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.40)	(1.08)	(100.00)
	0	0	0	157	0	0	0	0	0	4	2	163
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.52)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.40)	(1.08)	(100.00)

- (1) ()
- (2) : (CD)
- (3) , 가 /
- (4) , 가 ()

2) [[-]]



[2021.10.31 / : , %]

KRW	89	0	0	0	0	0	0	0	0	21	-1	110
	(80.91)	(0.45)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(19.17)	(-0.53)	(100.00)
EUR	0	0	0	24	1	1	0	0	0	24	1	50
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(47.93)	(1.39)	(1.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(47.61)	(1.79)	(100.00)
USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(0.00)	(100.00)
	89	0	0	24	1	1	0	0	0	45	0	160
	(55.83)	(0.31)	(0.00)	(14.86)	(0.43)	(0.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(27.98)	(0.19)	(100.00)

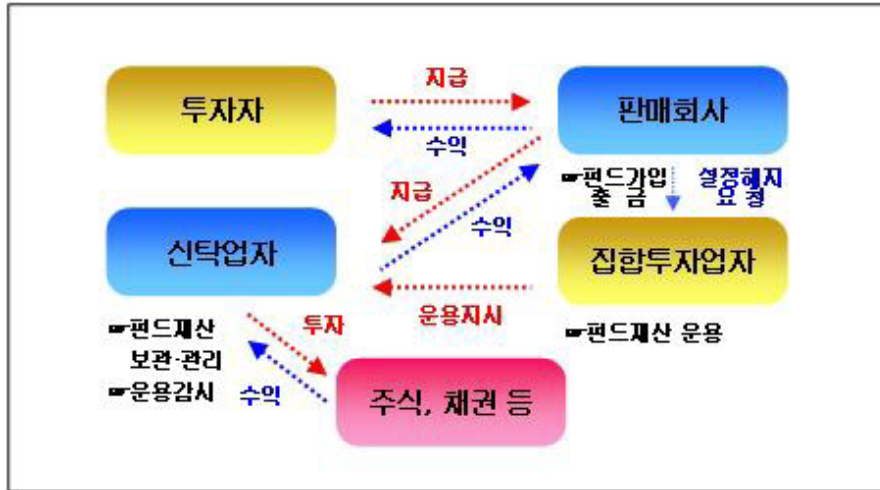
(1) ()

(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

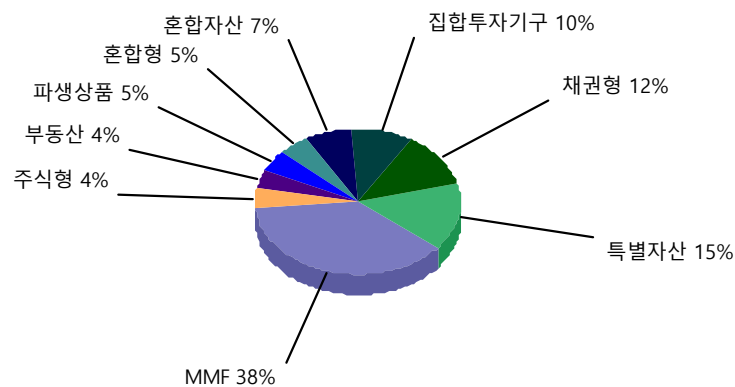
[]

	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

(2021.10.31 / :)()

									MMF	
	16,248	19,000	47,901	37,694	18,996	16,518	58,981	28,008	146,997	390,343

유형별 운용자산규모



2. 가. ()

3.

가.

1)

	()
	8 26 (: 02-2073-7114)
	www.kbstar.com

2)

(1)

(2) 가
()

가 / / 가가 / 가
/ 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

2

-

가

-

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.

가

(

2

),

가

가

가

가

가

가

가

(www.kofia.or.kr)

2 7

가

가

「

」 「

」

(“ ”)

(“ ’ ”)

2 2 7

가

가

「

」

「

」

(“ ”)

(“ ’ ”

)

2

2.

/ 가 1 / 6 6 / / 가 224 2

/ 1 1 1 50 50 / (50) 48

가

3.

가.

(1)

[]

-

1)

2)

3) 87 8 1 2

4)

•

[]

가

가

2

1)

2)

3)

(2)

-

3

1

2

가

100

가

가

-

0

3

가

0

0

0

0

가

0 92 3

3 2 3 6 9
7

-

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 2 3

37

1. 가
2. 가
3. 가

1

180

가 (,)

가 5

1

가

(,)

가

5 2 3 가 (35 4 가

)
(2)

(www.shinhanfund.com) •

(www.kofia.or.kr)

1.
2.
3.
4.
5.

93 2

123 3 2

6.
7.
(
8.
9.
50
10.
)

262

1

가

가 가

(

가

50

)

가

192

1

1

1

1

가

192

1

(

242

2

가

1)
2)
3)
4)
11.

(3)

-

-

-

-

1

1

-

)

가

100

10

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

- 1)
- 2)
- 3)

가

.

가
가

가

- 4)

가

4.

가.

(2020.11.01 - 2021.10.31) :

(2020.11.01 - 2021.10.31) :

	(가) (Broker Committee)
-	
-	
-	
-	가
-	/
-	
-	
-	IT/
-	

5.

- :
- :
- :
- : 2
- : 3 , 3
- : 2
- : 5% 가 1
- : 50% 1
- : ' ,

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
	가 5
	Active
	가
	가 가 가
	가
	가
/	:
	:
	()