

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
<p>( 1 ) '1,000 가 , 가 1,000 ( 가 + ( )) , , 5% 가 . C1 가 ( 2 ) A1 C1 2 1 A-e C-e 1 10 가 , ( 3 ) ( 4 ) 2 13. ( 5 ) ' , ( ) [ 0.08590% ] ( ) ( 6 ) ( )</p>											

			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
<p>( 1 ) : - 2020.02.13 : , 2020.02.14 : Euro Stoxx 50 BuyWrite(100%)*100%</p> <p>( 2 )</p> <p>( 3 ) ( )</p> <p>( 4 ) ,</p> <p>( 5 )</p> <p>( 6 )</p>							

(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
	1997		5	1,250	-	-			3



	( “ ” ) 2 가 , , .	
	가	가 , , 가 , , 가 , .
		가 , .
		가 , 가 .
		가 가 .
		가 가 ( ) .
	가	가 , , , , 가 , , , 가 , .
		가 , .
		가 , , 가 , .
		가 , .

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

	가. 17 : 3 (D+2) 가	
	. 17 : 4 (D+3) 가	
	가. 17 : 4 (D+3) 가 6 (D+5)	
	. 17 : 5 (D+4) 가 7 (D+6)	
가		가 1,000 4 5
		( www.shinhanfund.com ), ( www.kofia.or.kr )
	( 15.4% ) 가 ( , ) ) 2 가 ( , ) ) 2 가 ( ) . . 가 . . 가	
	(1) 가 .) 가 C1 ( " " ) 1. 1 C1 C2 2. 2 C2 C3 3. 3 C3 C4 . .	
	( ) ( : 02-767-5777 / : www.shinhanfund.com)	
( )	2017 7 7 ( )	( ) ( ) : 10
	2021 11 26	
	(www.shinhanfund.com), (dis.kofia.or.kr)	
	, 4 1.	
	3 , - -	
	(Class)	
		가 가 (C1) 2 1 2 1 (C1)

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

( )	
[ - ]	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	* - : ( ) - : ( )
2021.11.26	* - : ( ) - : ( )

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- )								
	1997		5	1,250	-	-	44.39%	11.32%	3
	◎ 2 (21.08- )								

- 1) , , " " 가
- 2) 3 (www.kofia.or.kr) , 가
- 3) 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 ~ 2021.11
	2021.11 ~

1) 3 .

\* [ - ]

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

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	<div> <div>10 2</div> <div>1-4 가</div> <div>)</div> <div>50</div> </div>
(C-p)	2017.09.12	20 3 40 2 가
(C-pe)	2017.10.11	20 3 40 2 (On-line) 가
(C-s)	2017.07.10	가 ,
(C-w)	2017.07.20	<div>(Wrap)</div> <div>8 7</div> <div>가 가</div>
(S)	2017.07.19	가 ( 가
(S-P)	2017.09.08	<div>가 ( 가</div> <div>가 20 3 40 2</div> <div>가</div>

(2)

3	
(Class)	

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

233

[ ]		
[ ]		
		94
	2 4	
[ ]		-

		ETF
- ]		<p>- , .</p> <p>- ,</p> <p>10% ) ( , 가</p> <p>가</p>

7.

94 2 4

,

8.

가.

( 4

가

)

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

4.	10%	( ) , 가 40% 10%
5.		268 4
<p>가. 15 1 1 1 3 가 가 가 10% [1], [3], [4]</p>		

[ ]  
[ - ]

	(%) ( )	
1.	100%	4 4 , 4 8 9 15 3 ( : 5 1 3 ) ( )
2.	90%	4 3 , , ( ( 가 BBB- , 3 , 3 ) ( , ) ( ) ( , 가 )
3.	40%	, ( )
4.	40%	( 4 ),

4.		가 3 ( ( ) ( )
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 100% [1], [2], [3], [4], [5], [6] 15 가. 1 1 1 3 가 가 10%		

.	가	[1], [2], [3], [4], [5], [6]
---	---	------------------------------

.

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

[ ]

[ - ]

	<div>10%84</div> <div>가. 83 4</div>	

	<p>10% (</p> <p>279 1 ,</p> <p>80 3</p> <p>, , 가</p> <p>(債權) )</p> <p>(</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 , , 가</p> <p>], 79 2 5 가</p> <p>, 가</p> <p>79 2 1</p> <p>5 가 (</p> <p>.) ,</p> <p>가 ,</p> <p>31 ,</p> <p>( 「 79 2 5 가</p> <p>), 79 2</p> <p>5 가 .</p> <p>30%</p> <p>3. ( 가</p> <p>) 가</p> <p>100 10 가</p> <p>. 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 가</p> <p>100 .</p> <p>- ( )</p> <p>가 가 10%</p> <p>1</p> <p>- 가 10%</p>	

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

9. ,  
가.  
(1)  
ETF  
(2)  
1)  
- EURO STOXX 50 BuyWrite(100%)  
ETF Euro Stoxx 50  
가  
- ATM( 가 )



- ]	[ 10% ) , 가 가
-----	------------------

(3) (Market Risk), (Credit Risk), (Liquidity Risk)

- Universe( )  
 - (Tracking Error)  
 -  
 -

(4)

10% ) 가  
 가 / , 가 ,  
 [ - ]  
 ( 10% )  
 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

(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>
--

<p>Euro Stoxx 50</p> <p>가 , , 가 , ( )</p>
---

10.

가	가	가
1)	35	36
“	[	] ”

	2)	3)		35	36
			"	[ ]"	
1)	"		[ - ]"		6
	"		[ - ]"		15
2)	"		[ - ]"		1
			[ - ]"		50
3)	"		[ - ]"		1
	"		[ - ]"		1
					50

가.

	가
	가
	가
가	가
	가
	가
	가
1.	가
2.	
3.	가
4.	
5.	
	( )
1)	, 2)
	mismatch,
	가









( 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 가 ( 50 )	1-4
- (C-p)	가 20 3 40 2	
- (C-pe)	가 20 3 40 2 (On-line)	
- (C-s)	가	,
- (C-w)	- 8 7 가 가 (Wrap)	
- (S)	)가 가 가 (	
- (S-P)	)가 3 40 2 가 가 ( , 가 20	

(3)가

A. 17 : 3 (D+2)가

B. 17 : 4 (D+3)가



( 5 )가

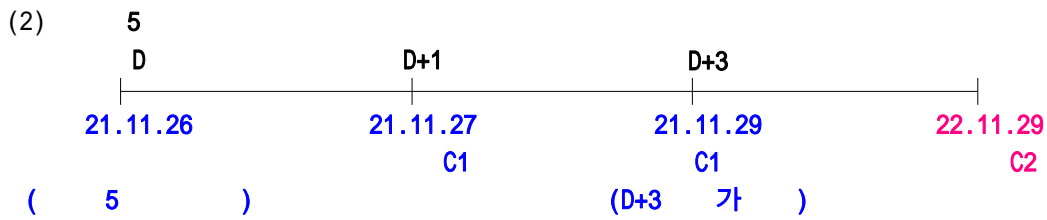
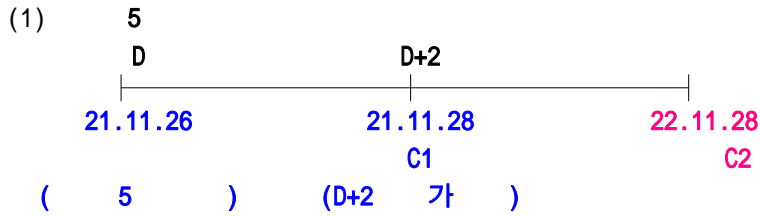
C.가  
가 1,000  
가가

(  
(1)  
)  
C1  
( " "  
, 가

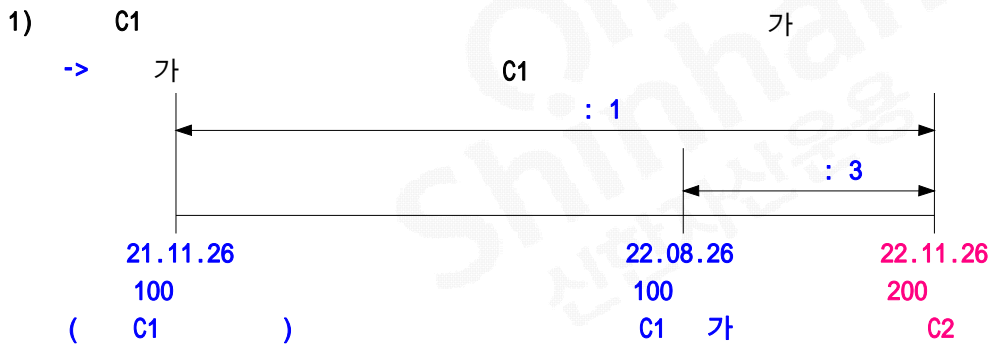
1. 1 C1 C2

2.	2	C2	C3
3.	3	C3	C4

( ) 가 2021 11 26 C1  
 가 1 1 ,  
 가

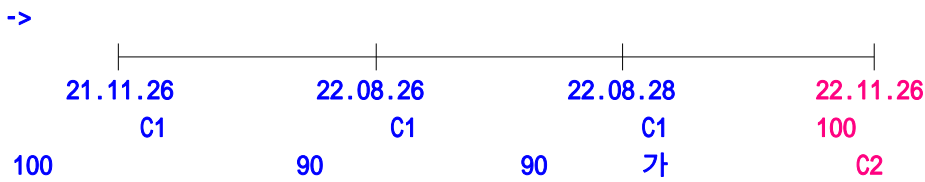


가



\* 22.08.26 가 100 3 ,

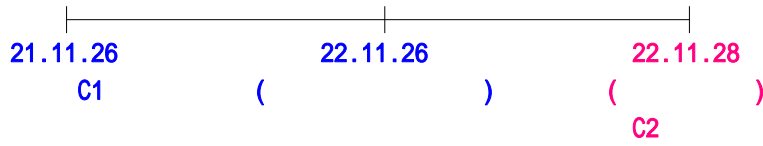
2) ( ) 가



10 , 가

< >

1.

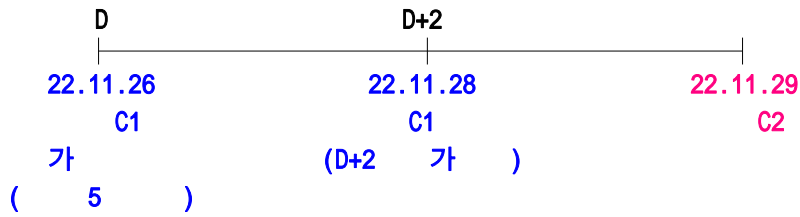


2.

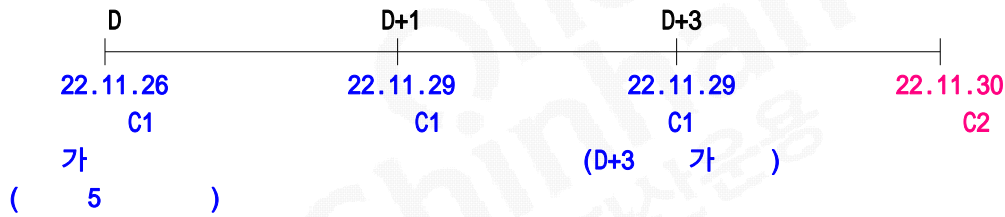
가

가

1) 5 가 , 가 11 26  
11 28



2) 5 가 , 가 11 26  
11 29



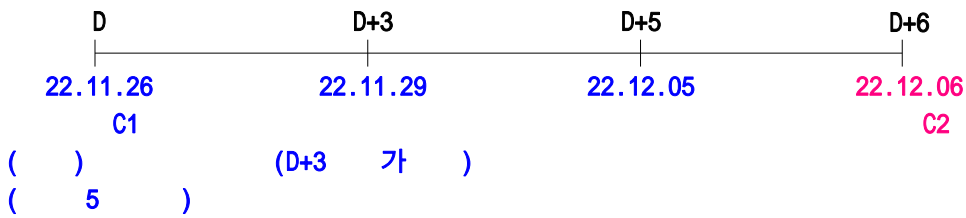
3.

( )

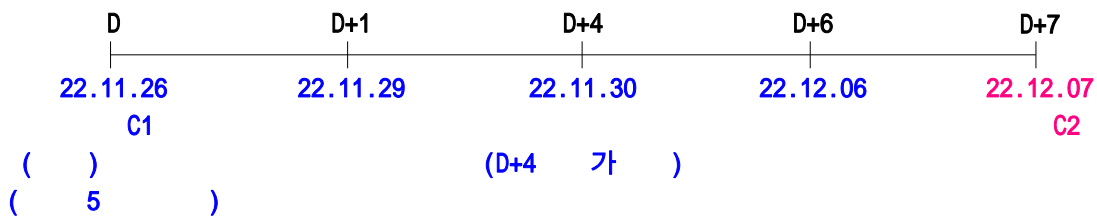
( )

가

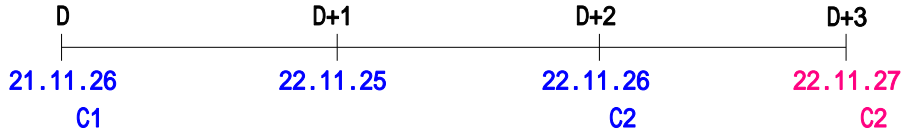
1) 5 ( ) , ( ) 가 11 26 12  
05



2) 5 ( ) , ( ) 가 11 26  
12 06



4.

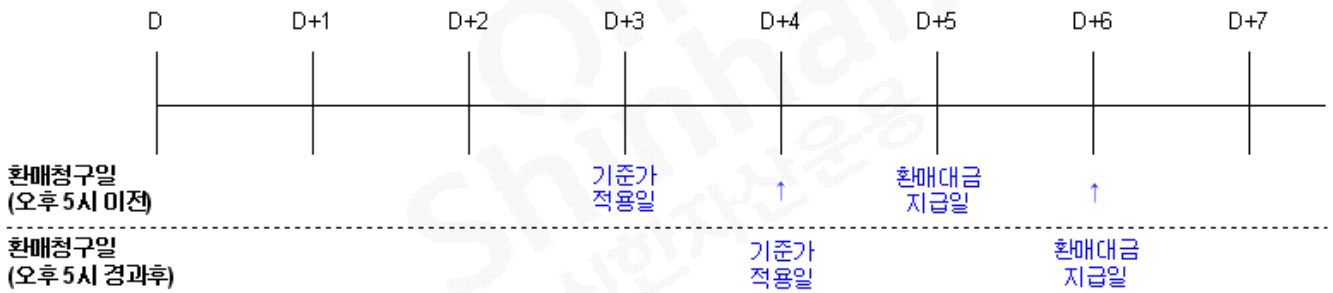


(2) 가 가 가 .  
\* .

(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

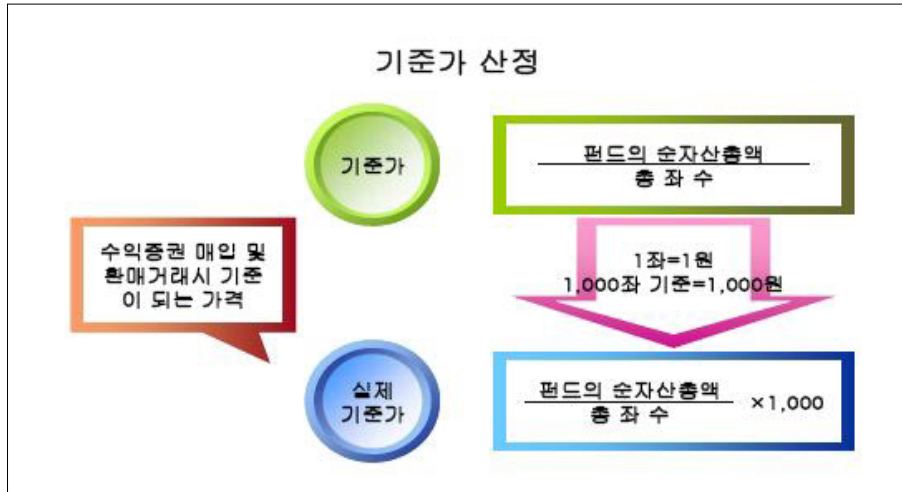
12. 가

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 ) 가 ) . , 가 3 10 가 가 가 가 가 가 가 가 가</p> <p>1. 가 가</p> <p>2. 가 가 가 가 가 가 가 가</p>
가	<p>가 가가 가 ( 가 79 2 가 가 가 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 가 가 가</p> <p>. 가</p> <p>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		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 (	
- (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 , 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)

-

,

(

)

,

.

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

(4) 가 40 2 ( ) 가 가  
( ) , ( )  
40 3 \*

“ ”

\* : 20 3 1 2  
가

47

	가 가 가 가 ( 50 ) , 3 , , 가 , ,
	5.5-3.3%( , )
	( )가 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	가 100	가
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	
<b>자 산</b>						
<b>운 용 자 산</b>						
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						
<b>대출채권</b>		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						
<b>유가증권</b>		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						
<b>파생상품</b>						
1. 파생상품						
<b>부동산과 실물자산</b>						
1. 건물						
2. 토지						
3. 농산물						
4. 축산물						
<b>기타운용자산</b>						
1. 임차권		120,682,865		61,970,627		8,926,369,705
2. 전세권						
<b>기 타 자 산</b>						
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						
<b>자 산 총 계</b>		17,648,734,254		16,458,394,610		73,115,553,523
<b>부 채</b>						
<b>운 용 부 채</b>						
1. 옵션매도						
2. 환매조건부채권매도						
<b>기 타 부 채</b>		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						
<b>부 채 총 계</b>		119,883,807		61,062,320		9,152,631,944
<b>자 본</b>						
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		이익잉여금		-529,959,079		2,491,579,490
전기: 19,239,734,121 좌		수익조정금		-2,312,442,752		-2,152,626
전전기: 61,473,494,715 좌)						
(기준가격 당기: 1,046.20 원						
전기: 875.40 원						
전전기: 1,058.11 원)						
<b>자 본 총 계</b>		17,528,850,447		16,397,332,290		63,962,921,579
<b>부 채 와 자 본 총 계</b>		17,648,734,254		16,458,394,610		73,115,553,523

. ( )

One  
Shinhan  
신한자산운용

				(      )					
		(      )		(      )		(      )		(      )	
- (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 )

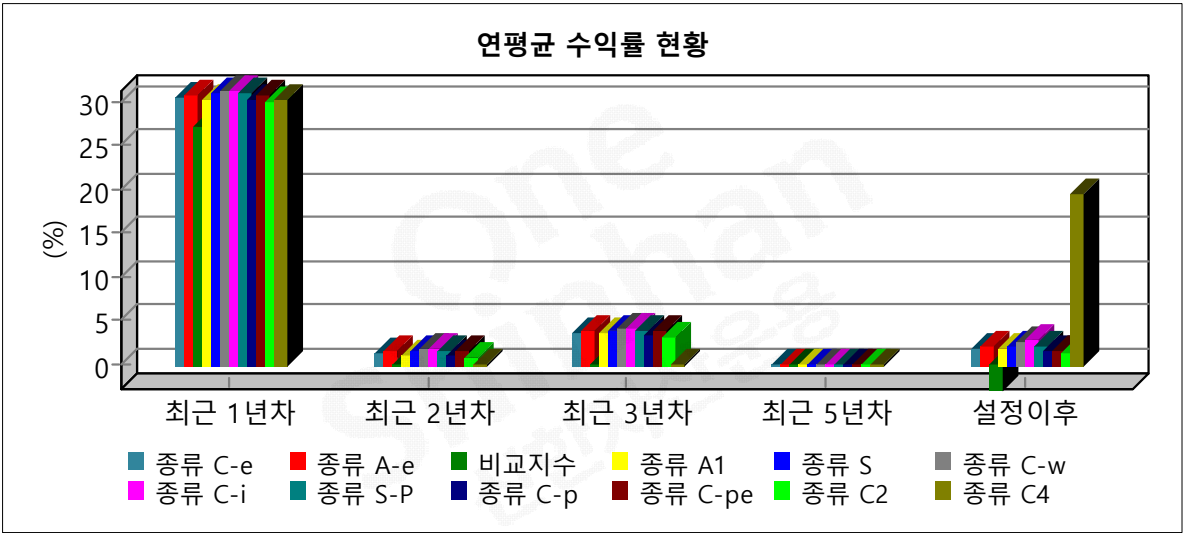
### 3.

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)



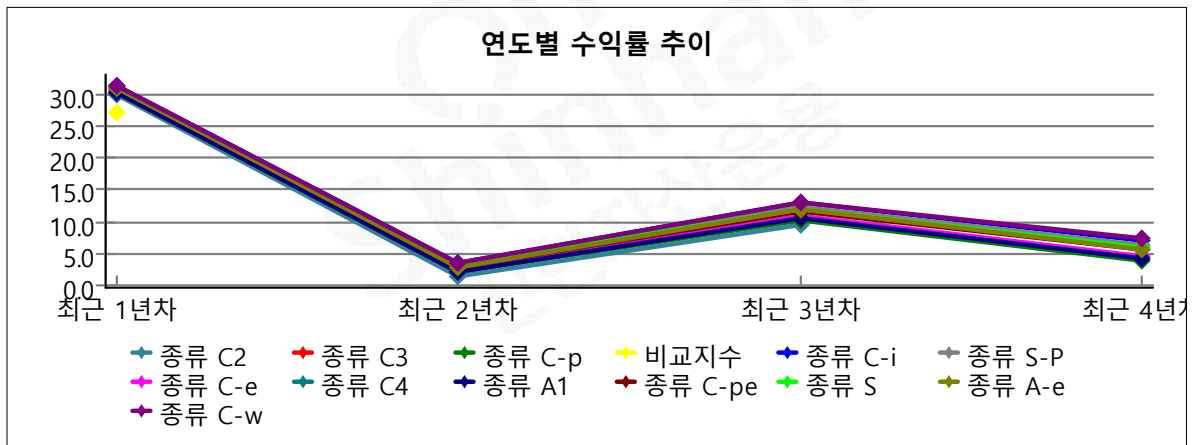
( ) [2021.10.31 / :%]

		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	-

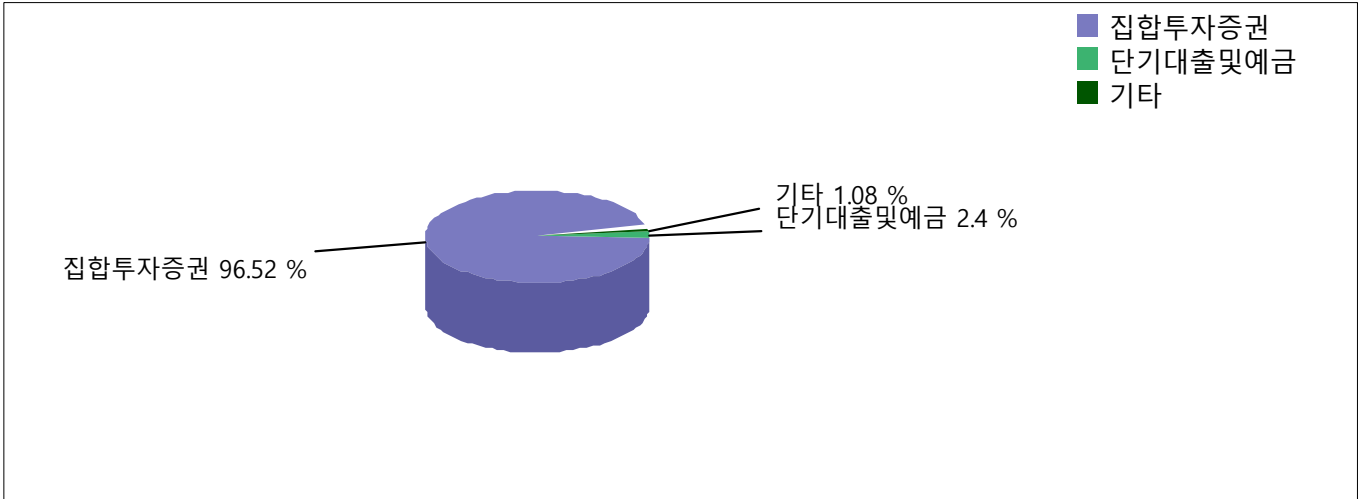
- (C-pe)	2017.10.11	30.72	2.87	11.66	5.60	-
- (C-w)	2017.07.20	31.24	3.70	13.00	7.30	-
- (S)	2017.07.19	30.86	3.08	11.99	6.02	-
- (S-P)	2017.09.08	30.94	3.22	12.25	6.36	-
(%)	2017.07.10	27.15	-	-	-	-

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

6	
6	:
1	:



1) ( )

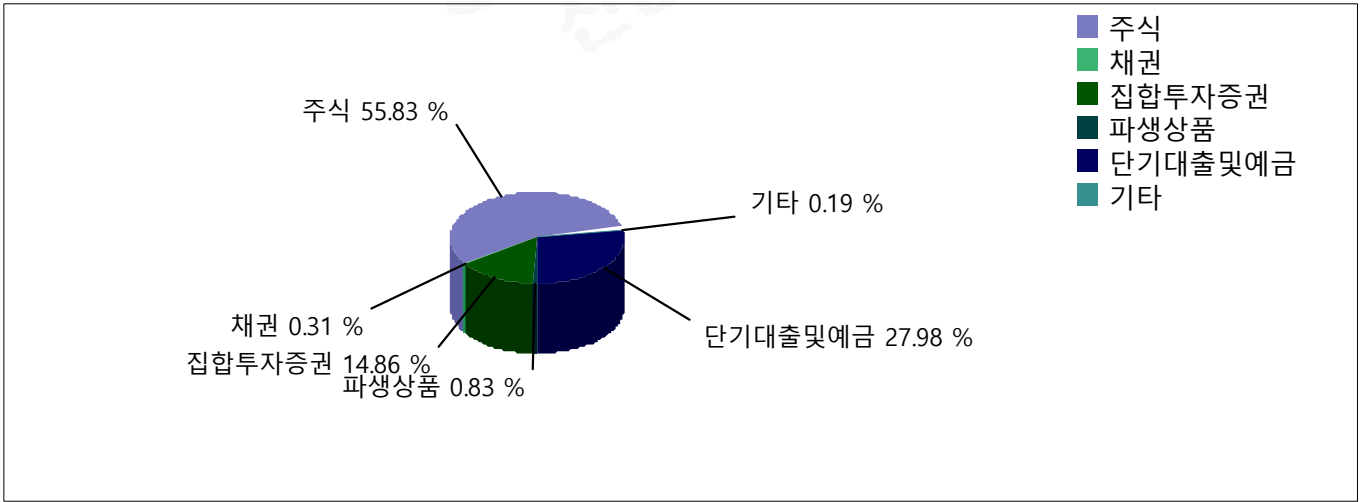


[2021.10.31 / : ,%]

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)

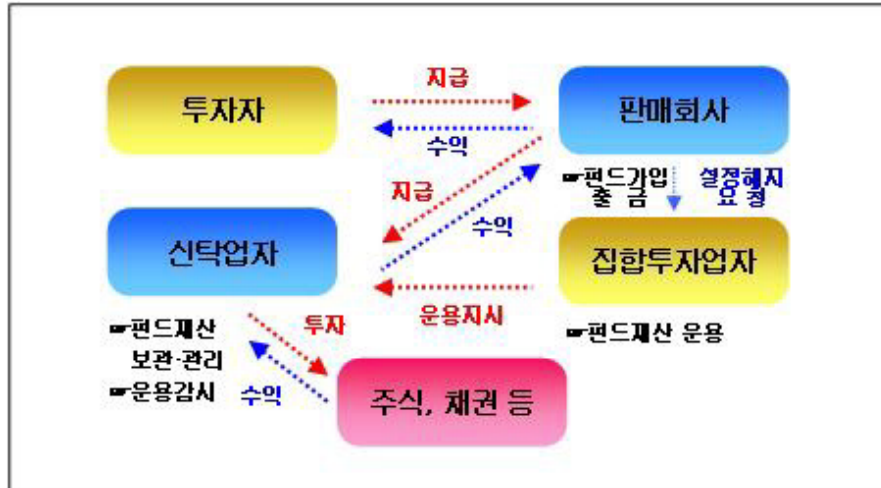
( 1 ) ( )

( 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

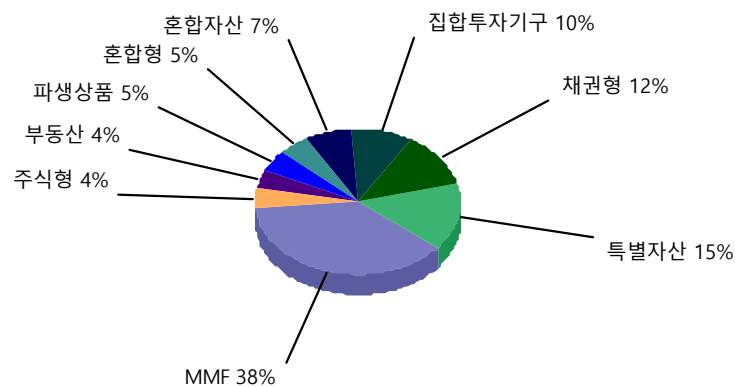
[ ]

	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 /  
1 1 (50 ) 48

가

3.

가.

(1)

[ ]

-

1)

2)

3)

4)

.

[ ]

가

가

가

2

1)

2)

3)

(2)

-

3

1

2

가

100

가

가

-

0

3

가

0

0

0

0

가

92

3

3

3

, 6

, 9

2

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. )  
( 230 )
3. 93 2
- 4.
5. .
6. ,
7. , , 가 가
8. ( 262 1 ) 가  
가 ) 1 50  
가 192 1 1 1
9. 가 가 가 192 1
10. ( .
11. )  
1) 242 2  
2) 가  
3) .  
4) .  
5) 가

(3)

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

(<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

, 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

