

# 신한자산운용이 고객님께 드리는 자산운용보고서

## 신한지수연계증권투자신탁SEH-1호(온라인전용)[ELS-파생형]

운용기간: 2022.02.26~2022.05.25



2022 제13회 아시아펀드대상  
'TDF부문 베스트운용사'  
- 아시아경제



2021 올해의마켓리더 대상  
'ESG 부문 우수상'  
- 이투데이



2021 올해의혁신펀드상  
'SOL 탄소배출권 ETF 2종'  
- 머니투데이



2021 녹색금융 우수기업  
'녹색금융선도 우수 자산운용사 부문  
환경부장관상'  
- 환경부&한국환경산업기술원



2021 사회공헌대상  
'청소년 지원부문 대상'  
- 대한상공회의소 포브스



조선일보 2021 사회공헌대상  
'ESG 부문 대상'  
- 디지털조선일보



신한자산운용



### 펀드성과

지난 3개월간 펀드의 수익률 : -14.25% (기준가 617.51원)

코스피 수익률 : -2.22%

#### Q1. 3개월간 펀드 성과에 영향을 미치는 시장 상황이 어떠했는지 궁금합니다.

S&P500: 5월 ISM제조업 지표는 56.1pt를 기록하며 침체 우려를 완화 시켰습니다. FOMC의 사록에서는 경기에 대한 자신감과 75bp 금리 인상 우려를 낮추면서 금융시장에서는 안도감이 형성되고 있습니다.

EUROSTOXX50: 5월 소비자물가 상승률은 러시아-우크라이나 전쟁으로 전년비 8.1%를 기록하며 오름세를 지속하고 있습니다. 급진적 금리상승은 피할 가능성이 높으며, 자산매입프로그램 종료 이후 7월부터 금리인상이 예상 됩니다.

HSCEI: 5월 중국의 제조업 PMI와 비제조업 PMI는 베이징과 상하이 봉쇄완화로 49.6, 47.8pt를 기록했습니다. 선별적인 봉쇄 조치 시행, 재정정책의 부양적인 흐름 등은 경기 하단을 지지할 것으로 판단됩니다.

#### Q2. 3개월간 펀드의 성과를 알아볼까요?

지난 3개월 간 펀드는 -14.25%를 기록하였습니다.

성과에 따른 펀드손익은 파생결합증권에서 -44.06백만원으로 총 -44.06백만원입니다

(단위: %)

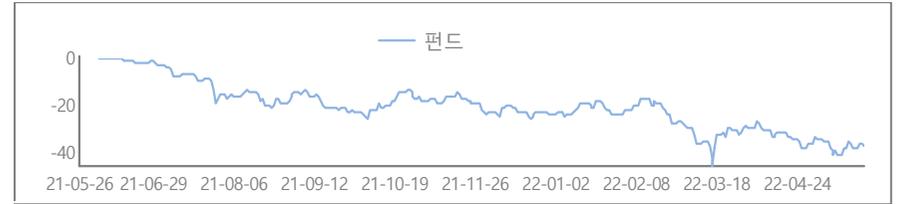
	3개월	6개월	9개월	1년	2년	3년	5년
	(22.02.25 -22.05.25)	(21.11.25 -22.05.25)	(21.08.25 -22.05.25)	(21.05.25 -22.05.25)	(20.05.25 -22.05.25)	(19.05.25 -22.05.25)	(17.05.25 -22.05.25)
펀드성과	-14.25	-22.82	-24.38	-38.25	-	-	-

비교지수대비 성과는 펀드와 비교지수의 차이를 의미합니다.

- 비교지수 : 없음
- 펀드의 종류별 수익률 현황과 비교지수의 자세한 설명은 3페이지를 참고하세요.

#### ■ 설정일 이후 누적수익률

(단위: %)



#### Q3. 펀드의 운용전략은 어떠했나요?

기준에 정해진 구조에 따라 수익률이 결정됩니다. 이 투자신탁은[파생결합증권]을 법시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상으로 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁의 90% 이상을 기초자산의 가격변동과 연계되는 파생결합증권에 투자함으로써 지수의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 합니다.

#### Q4. 향후 펀드의 운용계획을 들려주세요!

해당 펀드는 구조화 펀드로서 설정시의 상황 및 수익 구조를 유지합니다.

**알려드립니다.**

1. 고객님의께서 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)"의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 신한지수연계증권투자신탁SEH-1호(온라인전용)[ELS-파생형]펀드의 펀드운용사인 신한자산운용이 작성하여 신탁업자인 한국증권금융의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

**목 차**

1. 내가 가입한 펀드의 기본 정보
2. 내 펀드가 보유하고 있는 자산 현황
3. 펀드의 재산현황
4. 펀드 매니저 소개
5. 펀드에서 발생한 비용 현황
6. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

※ 공시된 보고서 확인하실 수 있는 곳

- 신한자산운용 <http://www.shinhanfund.com>
- 금융투자협회 <http://www.dis.kofia.or.kr>

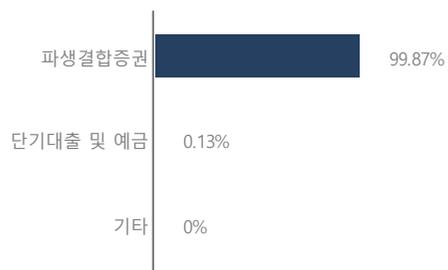
### 1 내가 가입한 펀드의 기본 정보

◆ 고객님의께서는 신한지수연계증권투자신탁SEH-1호(온라인전용)[ELS-파생형]에 가입해 계십니다.

위험등급	매우 높은 위험	금융투자협회 펀드코드	DJ097
고난도 펀드	해당	투자소득의 과세	과세
펀드종류	투자신탁, 증권신탁합부자기구(주식파생형), 단위형, 개방형	최초운용시작일	2021.05.26
운용기간	2022.02.26 ~ 2022.05.25	존속기간	2024.05.27
자산운용회사	신한자산운용	판매회사	하나은행 외 1곳 / www.shinhanfund.com
펀드재산보관회사	한국증권금융	일반사무관리회사	신한아이타스

### 2 내 펀드가 보유하고 있는 자산현황

◆ 자산별 구성 비중



지수연계SEH-1호(온라인전용)[ELS-파생형] 펀드는 2022년05월25일 현재 파생결합증권편입비중은 99.87%이며, 전기말에 비해 0.02%포인트 감소하였습니다

◆ 펀드의 상위 10개 보유종목  
펀드 자산총액의 상위 비중 10개 종목을 보여드립니다. 해외자산에 투자하는 경우, 비교란의 설명을 통해 해당자산의 발행국가 및 주식업종을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	종목명	평가금액	비중	비고
파생결합증권	신영증권플랜업(ELS)9600	71	26.86	위험평가액의 5%를 초과하는 종목
	NH투자증권(ELS)20840	65	24.36	위험평가액의 5%를 초과하는 종목
	한국투자증권(ELS)8289	65	24.32	위험평가액의 5%를 초과하는 종목
	미래에셋증권(ELS)30882	65	24.32	위험평가액의 5%를 초과하는 종목
단기대출 및 예금	예금잔고	0	0.13	

◆ 장외파생상품 투자정보

(단위: 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고(상대방등급)
ELS	한국투자증권	HSCEI INDEX 등	매수	2024.05.24	105	104	65	AA0
ELS	신영증권	HSCEI INDEX 등	매수	2024.05.24	116	115	71	AA-
ELS	NH투자증권	HSCEI INDEX 등	매수	2024.05.24	105	104	65	AA+
ELS	미래에셋증권	HSCEI INDEX 등	매수	2024.05.24	105	104	65	AA0

기초자산의 가격

기초자산	가격
DJ EURO STOXX 50 (P) INDEX	3677.10
HANG SENG CHINA ENT INDX	6898.56
S&P 500 INDEX	3978.73

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 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.

### 3 펀드의 재산현황

◆ 펀드의 재산현황

(단위: 백만원)

항목	전기말(2022.02.25)	당기말(2022.05.25)
자산총액	309	265
부채총액	-	0
순자산총액	309	265
기준가격	720.10	617.51

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

### 4 펀드 매니저 소개

◆ 책임운용전문인력: 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 사람을 말합니다.

- 성명 : 서병욱 (직위:센터장)
- 운용중인 펀드수 : 총 267 개 (운용규모 : 409,127백만원)
- 성과보수가 있는 펀드 운용규모 : 없음

■ 협회등록번호 : 2109000801

◆ 최근 3년간 운용전문인력 변경내역

기간	책임운용전문인력
2021.05.26 ~ 현재	서병욱

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

**5** 펀드에서 발생한 비용 현황

펀드 보수는 펀드의 운용과 관리에 소요되는 비용으로 자산운용회사(운용보수), 판매회사(판매보수), 수탁회사/자산보관회사(수탁보수), 일반사무관리회사(일반사무관리보수)로 나눌 수 있습니다. 운용보수는 펀드를 운용하는데 필요한 경비이며, 판매보수는 펀드 판매에 소요되는 각종 서비스에 대한 대가를 의미합니다. 이 밖에 은행과 같은 금융기관에서 자산을 보관해주는 대가로 지급하는 수탁보수와 기준가 계산 등의 업무에 대한 대가로 지급하는 일반사무관리보수가 있습니다. 종류별로 정해진 보수율이 다르므로 비용에도 차이가 있습니다. 증권거래세는 국내주식거래세에 한하며, 해외주식거래세는 포함되지 않았습니다.

◆ 보수 및 비용 지급 현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기 2021년11월26일~2022년02월25일		당기 2022년02월26일~2022년05월25일	
	금액	비율(연간)	금액	비율(연간)
자산운용사	0.00	0.001	0.00	0.001
판매회사	-	-	-	-
펀드재산보관회사	0.00	0.001	0.00	0.001
일반사무관리회사	0.00	0.001	0.00	0.001
보수 합계	0.00	0.003	0.00	0.003
기타비용	0.00	0.005	0.00	0.006
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	-	-	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-
	합계	-	-	-
증권거래세	-	-	-	-

◆ 총보수/비용 비율

- 전기: 2021년11월26일~2022년02월25일
- 당기: 2022년02월26일~2022년05월25일

(단위 : 연환산, %)

- 주1) 총보수/비용비율과 매매/중개수수료비율이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액, 매매중개수수료를 펀드의 연간평균잔액(순자산)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수/비용 수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매/중개수수료 비율이란 배배/중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수/비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.
- 주4) 종류형(Class)의 경우 상위펀드(운용펀드) 총보수/비용비율은 하위펀드의 보수를 합산한 수치입니다.

**6** 펀드관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

◆ 운용전략 특성에 따른 잠재위험 요인 등

- ① 파생결합증권의 기초자산가격 변동에 의해 투자원금 손실(0~100%)이 발생할 수 있습니다.
- ② 파생결합증권의 발행회사에 신용사건 발생 시 투자원금 손실(0~100%)이 발생할 수 있습니다.
- ③ 파생결합증권의 발행회사가 파산, 해산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 투자원금 손실(0~100%)이 발생할 수 있습니다.
- ④ 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 적으며, 중도 매각금액과 이론 가격인 펀드 기준가격으로 계산한 금액 간에 차이가 발생할 수 있기 때문에 잔여 수익자 보호를 위해 환매수수료가 다른 일반펀드 보다 높게 책정됩니다(환매수수료는 전액 펀드로 귀속). 따라서 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 높은 환매수수료로 인하여 원금손실이 발생할 수 있으며, 기초자산의 최대하락률을 초과하는 손실이 발생할 수도 있습니다.
- ⑤ 기초자산의 거래중지 등 예상치 못한 이벤트가 발생하는 경우에는 계약조건이 변경될 수 있으며, 원금에 현저히 미달되는 금액으로 강제 조기 청산될 수도 있습니다.

◆ 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

이 투자신탁은 투자자의 환매청구 발생 시 잔존 수익자 보호를 위하여 환매수수료를 부과할 계획입니다. 이 때, 투자자간 형평성을 고려하여 잔존자산의 건전성이 훼손되지 않도록 처분하며 투자자에게 적시에 정확한 정보가 전달되도록 하는 것을 최우선 원칙으로 합니다.

◆ 주요 비상대응 계획

이 투자신탁은 투자자의 환매청구 발생 시 파생결합증권을 발행회사에 중도 매각하여 대응할 수 있습니다. 다만, 투자신탁재산으로 편입된 파생결합증권은 발행회사와 직접 거래하기 때문에 유동성이 적으며, 중도 환매 요청 시 편입된 파생결합증권의 실제 중도 매각금액과 이론 가격인 펀드 기준가격으로 계산한 금액 간에 차이가 발생할 수 있으며 잔존 수익자 보호를 위하여 환매수수료를 부과할 계획입니다. 이 때, 투자자간 형평성을 고려하여 잔존자산의 건전성이 훼손되지 않도록 처분하며 투자자에게 적시에 정확한 정보가 전달되도록 하는 것을 최우선 원칙으로 합니다.