

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
환경부 장관상'
- 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 알아보까요?

지난 3개월 간 펀드는 -14.25%를 기록하였습니다.

성과에 따른 펀드손익은 파생결합증권에서 -44.06백만원으로 총 -44.06백만원입니다

(단위: %)

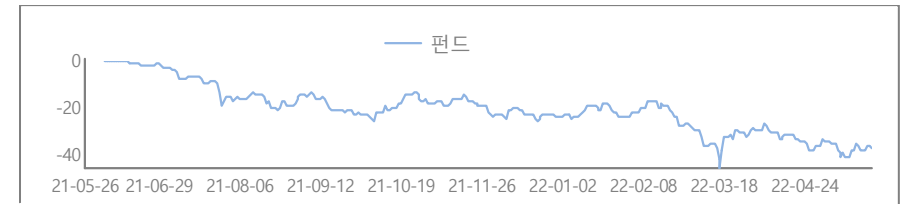
	3개월	6개월	9개월	1년	2년	3년	5년
	(22.02.25 -22.05.25)	(21.11.25 -22.05.25)	(21.08.25 -22.05.25)	(21.05.25 -22.05.25)	(20.05.25 -22.05.25)	(19.05.25 -22.05.25)	(17.05.25 -22.05.25)
펀드성과	-14.25	-22.82	-24.38	-38.25	-	-	-

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>

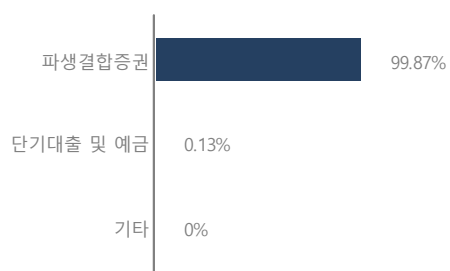
1 내가 가입한 펀드의 기본 정보

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

위험등급	매우 높은 위험	금융투자협회 펀드코드	DJ097
고난도 펀드	해당	투자소득의 과세	과세
펀드종류	투자신탁, 증권신탁투자기구(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 투자 의사결정 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

기 간	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 않습니다.

◆ 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·중개 수수료	-	-	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	-	-	-
	합 계	-	-	-
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 총 보수/비용 수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/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.