

# 자산운용보고서

HDC지수연계플러스증권투자신탁미래설계SEN-1호[ELS-파생형]

(운용기간 : 2016년11월07일 ~ 2017년02월06일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

## HDC자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로8길 11 대영빌딩 2층  
(전화 02-3215-3000, <http://www.hdcasset.com>)

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

#### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
HDC지수연계플러스증권투자신탁미래설계SEN-1호[ELS-파생형]		1등급	BI544
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 일반형	최초설정일	2016.11.07
운용기간	2016.11.07 ~ 2017.02.06	존속기간	2019.12.07
자산운용회사	HDC자산운용(주)	펀드재산보관회사	부산은행
판매회사	신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 S&P500 지수 와 EUROSTOXX50 지수, NIKKEI225 지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자신탁 자산총액의 60% 이상 투자하여 기초자산의 변동에 따라 수익을 얻는 것을 목적으로 하는 ELS-파생형 증권투자신탁입니다.		

### ▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
HDC지수연계플러스증권미래설계 SEN-1호[ELS-파생형]	자산 총액 (A)	0	6,021	0.00
	부채 총액 (B)	0	3	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	6,018	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	5,904	0.00
	기준가격 <sup>※</sup> (E=C/D×1000)	0.00	1,019.30	1.93

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

2016년 11월 7일에 설정된 본 펀드는 S&P500지수, EUROSTOXX50지수 및 NIKKEI225지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 초기(반기)상환조건을 달성하면 연4.0%(가드플러스 조건 충족 시 연7.0%) 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2017년 2월 6일 (보고 기준일) 현재 S&P500지수는 2,292.56pt로 미국 고용, 소비 관련 지표 호조 및 트럼프정부 정책 기대감 등으로 설정일 이후 약7.56% 상승하는 강세를 보였습니다. EUROSTOXX50 지수는 3,238.31pt로 2017년 3월 종료되는 QE의 연장에 따른 기대감으로 투자심리가 개선되며 설정일 이후 약7.61% 상승하는 강세를 보였습니다. NIKKEI225지수는 보고 기준일 현재 18,976.71pt로 미국 대선 직후 보호무역주의 강화 우려감으로 일시 하락하였으나, 엔화 약세와 외국인 매수세 증가 등에 힘입어 설정일 이후 약10.48% 상승하는 강세를 보였습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 1,019.30원으로 지난 3개월간 +1.93%의 성과를 보이고 있으나, 1차 조기상환평가일(2017년 04월 28일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부가 결정될 예정입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

S&P500지수는 2016년 4분기 기업이익도 호조를 보일 것으로 예상되는 점과 최근 부각되고 있는 4차 산업혁명에 준하는 신기술 발전과 그 파급효과, 풍부한 글로벌 유동성 지속 등을 고려하면 미국증시 주변여건은 당분간 개선 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. EUROSTOXX50 12월 이탈리아 국민투표 부결 이후 유로존 국가들의 대선과 총선이 예정되었고 미국 트럼프 취임 이후 세계 질서 재편 문제가 부각되는 등 정치적 불확실성이 고조됨에 따라 시장 변동성은 확대될 것으로 전망합니다. NIKKEI225지수는 최근 빠른 지수 상승으로 추가 상승여력이 다소 제한되고 있는 상황이나, 추가적인 금융 완화 정책 및 통화 재정 정책 믹스에 대한 기대감으로 일본 증시에 정책 효과가 점진적으로 반영될 것으로 예상됩니다. 본 펀드가 투자하고 있는 파생결합증권의 각 발행사(신한금융투자(AA), 한국투자증권(AA+), 미래에셋대우(AA), KB증권(AA))의 신용위험 변동과 시장상황 변화 및 자동조기상환 가능성 위주로 면밀히 주시하며 관리해 나갈 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
HDC지수연계플러스증권미래설계SEN-1호[ELS-파생형]	1.93	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.93)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
HDC지수연계플러스증권미래 설계SEN-1호[ELS-파생형]	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당 기	0	0	0	0	0	117	0	0	0	0	-3	114

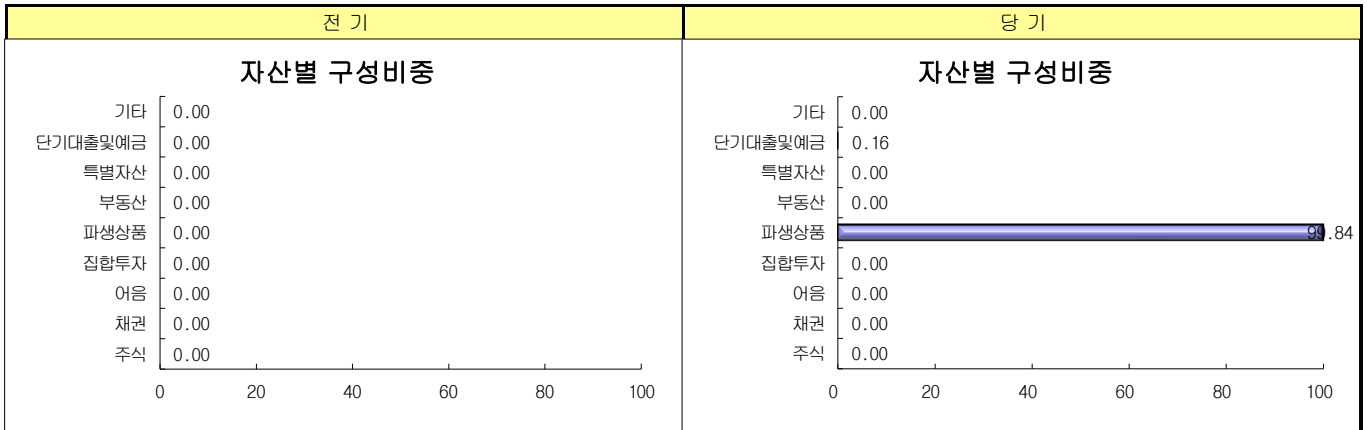
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	0	6,012	0	0	0	9	0	6,021
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.84)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.16)	(0.00)	(100.00)
(0.00)	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)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합 계	0	0	0	0	0	6,012	0	0	0	9	0	6,021

\* ( ) : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	장외파생	KB STAR(ELS) 1322	20.01	6	단기상품	은대(부산은행)	0.16
2	장외파생	NH투자증권(ELS)13339	19.99	7			0.00
3	장외파생	한국투자증권(ELS)5969	19.99	8			0.00
4	장외파생	미래에셋증권(ELS)9238	19.99	9			0.00
5	장외파생	신한금융투자(ELS) 12975	19.86	10			0.00

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 장외파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
추가연계증권	신한금융투자	지수	매수	2019-11-07	1,180	1,173	1,196	
추가연계증권	미래에셋증권	지수	매수	2019-11-07	1,188	1,181	1,204	
추가연계증권	한국투자증권	지수	매수	2019-11-07	1,188	1,181	1,204	
추가연계증권	NH투자증권	지수	매수	2019-11-07	1,188	1,181	1,204	
추가연계증권	KB투자증권	지수	매수	2019-11-07	1,188	1,181	1,205	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	부산은행	2016-11-07	9	0.92		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
유승민	구조화파트장	70년생	287	6,624	-	-	2109000520

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

\*투자운용전문인력 현황은 2017.02.01 기준입니다.

\*펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
-	-

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
-	-	-	-

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
HDC지수연계플러스증권미래설계SEN-1호 [ELS-파생형]	자산운용사	0	0.00	3	0.05	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	3	0.06	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
HDC지수연계플러스증권미래설계SEN-1호 [ELS-파생형]	전기	0	0	0
	당기	0.2331	0	0.2331

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

-	-	-
0.00	0.00	0.00

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 HDC지수연계플러스증권투자신탁미래설계SEN-1호[ELS-파생형]의 자산운용회사인 'HDC자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '부산은행'의 확인을 받아 판매회사인 '신한은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : HDC자산운용(주)  
금융투자협회

<http://www.hdcasset.com>  
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-3215-3000