

자산운용보고서

HDC리자드지수연계증권투자신탁NHE-2호(ELS-파생형)

(운용기간 : 2017년03월27일 ~ 2017년06월26일)

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
HDC리자드지수연계증권투자신탁NHE-2호(ELS-파생형)		1등급	BN015
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 일반형	최초설정일	2017.03.27
운용기간	2017.03.27 ~ 2017.06.26	존속기간	2020.04.27
자산운용회사	HDC자산운용(주)	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	우리은행,현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 NIKKEI225 지수, HSI 지수, EUROSTOXX50 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
HDC리자드지수연계NHE-2(ELS-파생형)	자산 총액 (A)	0	1,778	0.00
	부채 총액 (B)	0	1	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	1,777	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	1,741	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	1,020.26	2.03

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2017년 3월 27일에 설정된 본 펀드는 NIKKEI225지수, HSI지수 및 EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 초기(만기)상환조건을 달성하면 연3.7% (리자드 조건 충족 시 연5.55%) 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2017년 6월 26일(보고 기준일) 현재 NIKKEI225지수는 20,153.35pt로 아베노믹스 정책효과 가시화 및 글로벌 경기 개선에 따른 수출회복 등으로 투자심리가 개선되며 최초기초자산가격 대비 약6.15% 상승하였습니다. HSI지수는 보고 기준일 현재 25,871.89pt로 미국 기준금리 인상 등에 대한 우려감에도 불구하고 GDP 등 경기지표 개선에 힘입어 최초기초자산가격 대비 약6.94% 상승하였습니다. EUROSTOXX50 지수는 보고기준일 현재 3,561.76pt로 정치적 불확실성에도 불구하고 유로존 PMI가 재정위기 이전 수준으로 회복하는 등 경기지표가 호조를 보이며 설정일 이후 최초기초자산가격 대비 약 3.63% 상승하였습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 1,020.26원으로 지난 3개월간 +2.03%의 성과를 보이고 있으나, 1차 자동조기상환평가일(2017년 9월 22일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부가 결정될 예정입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

NIKKEI225지수는 환율상황에 영향을 많이 받는 일본시장의 특성상 중국 경기변동, 유럽시장 변수 등으로 변동성이 다소 증가할 수 있다는 판단이나, 2017년 1분기 GDP가 연율로 +2.2%로 5분기 연속 성장세를 기록하는 등 경기지표가 호조를 보이는 점은 당분간 일본 증시에 긍정적으로 반영될 것으로 예상됩니다. HSI지수는 미국 기준금리 인상 이슈 및 유로존 정치적 불확실성 등 대외 불확실성이 높은 상황에서 대외 의존도가 높은 홍콩경제와 HSI지수의 특성을 감안할 경우 변동성은 보다 높아질 것으로 예상됩니다. EUROSTOXX50은 2017년 하반기 유로존 국가들의 총선이 예정되었고 미국 트럼프 취임 이후 세계 질서 재편 문제가 부각되는 등 정치적 불확실성이 고조됨에 따라 시장 변동성은 확대될 것으로 예상됩니다. 본 펀드가 투자하고 있는 파생결합증권의 각 발행사(신한금융투자(AA), NH투자증권(AA+), KB증권(AA), 신영증권(AA-))의 신용위험 변동과 시장 상황 변화 및 자동조기상환 가능성 위주로 면히 주시하며 관리해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
HDC리자드지수연계NHE-2(ELS-파생형)	2.03	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.03)	-	-	-
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
HDC리자드지수연계NHE-2(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	36	0	0	0	0	-1	35

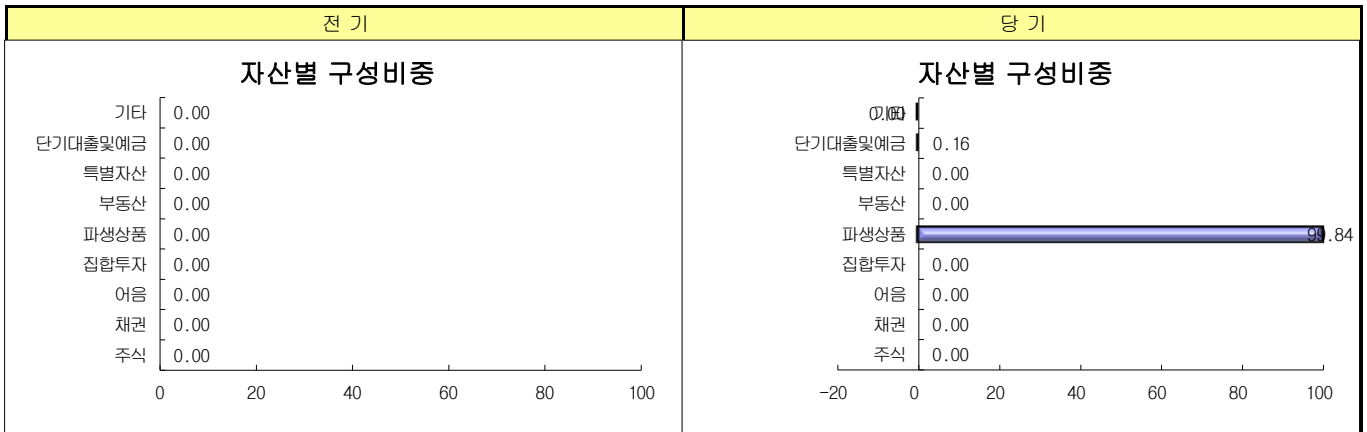
3. 자산현황

▶ 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	1,775	0	0	0	3	0	1,778
(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)
합 계	0	0	0	0	0	1,775	0	0	0	3	0	1,778

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	장외파생 신한투자(ELS)13513	24.96	6		0.00
2	장외파생 신영증권플래넵(ELS)6277	24.96	7		0.00
3	장외파생 KB증권(ELS)2017-5204	24.96	8		0.00
4	장외파생 NH투자증권(ELS)14167	24.96	9		0.00
5	단기상품 은대(우리은행)	0.16	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
주가연계증권	NH투자증권	지수	매수	2020-03-26	439	435	444	
주가연계증권	KB증권	지수	매수	2020-03-26	439	435	444	
주가연계증권	신영증권	지수	매수	2020-03-26	439	435	444	
주가연계증권	신한금융투자	지수	매수	2020-03-26	439	435	444	

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	우리은행	2017-03-27	3	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(부장)	70년생	262	6,269	0	0	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 2017.06.01 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	
HDC리자드지수연계NHE-2(ELS-파생형)	자산운용사	0	0.00	1	0.05	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.00	1	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(기간평잔) 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)
HDC리자드지수연계NHE-2(ELS-파생형)	전기	0	0	0
	당기	0.245	0	0.245

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 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

-	-	-
0.00	0.00	0.00

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 HDC리자드지수연계증권투자신탁NHE-2호(ELS-파생형)의 자산운용회사인 'HDC자산운용(주)'이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 '우리은행'의 확인을 받아 판매회사인 '우리은행,현대차투자증권'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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)