

자산운용보고서

HDC리자드지수연계증권투자신탁KSEb-11호(ELS-파생형)(운용)

(운용기간 : 2017년08월18일 ~ 2017년11월17일)

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
HDC리자드지수연계증권투자신탁KSEb-11호(ELS-파생형)(운용), HDC리자드지수연계증권투자신탁KSEb-11호(ELS-파생형)A		1등급	BU992, BU994
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 종류형	최초설정일	2017.08.18
운용기간	2017.08.18 ~ 2017.11.17	존속기간	2020.09.18
자산운용회사	HDC자산운용(주)	펀드재산보관회사	부산은행
판매회사	KEB하나은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 KOSPI200 지수, S&P500 지수, EUROSTOXX Banks 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
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)(운용)	자산 총액 (A)	0	3,769	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	3,769	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	3,767	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	1,000.41	0.04
종류(Class)별 기준가격 현황				
리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)	기준가격	0.00	999.83	-0.02

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 8월 18일에 설정된 본 펀드는 KOSPI200지수, S&P500지수 및 EUROSTOXX Banks지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 초기(반기)상환조건을 달성하면 연3.05% (리자드 조건 충족 시 연4.575%) 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2017년 11월 17일(보고 기준일) 현재 KOSPI200지수는 334.18pt로 북한 리스크 등 대내외 이슈에도 불구하고 외국인 매수세 증가로 최초기초자산가격 대비 약 8.36% 상승하였습니다.

S&P500지수는 보고 기준일 현재 2,578.85pt로 미국 고용, 소비 관련 지표 호조 및 트럼프정부 정책 기대감 등으로 최초기초자산가격 대비 약6.32% 상승하였습니다.

EUROSTOXX Banks지수는 130.87pt로 유로존 PMI가 재정위기 이전 수준으로 회복하는 등 경기지표가 호조를 보임에도 불구하고 ECB 회의 경계감으로 최초기초자산가격 대비 약2.68% 하락했습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 아래의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 1,000.41원(운용펀드 기준)으로 지난 3개월간 +0.04%의 성과를 보이고 있으나, 1차 자동조기상환평가일(2018년 2월 13일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부가 결정될 예정입니다.

*보고기준일 현재 ELS발행회사 별 채권평가회사 평가가격(채권평가 시초가격 10,000원)

신한금융투자 9,917.909원(변동률 -0.82%), NH투자증권 9,919.854원(변동률 -0.80%), KB증권 9,917.909원(변동률 -0.82%), 하나금융투자 9,917.909원(변동률 -0.82%)

▶ 투자환경 및 운용 계획

KOSPI200지수는 최근 지속되고 있는 상승 흐름과 북한발 리스크가 부각될 수 있다는 점 등이 단기적인 조정 요인으로 우려되고 있으나, 국내 기업들의 견조한 실적이 이를 상쇄시킬 것으로 기대됩니다.

S&P500지수는 2017년 4분기 기업이해도 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.

EUROSTOXX Banks지수는 유럽 지역 금리의 점진적 상승 가능성, 주요 은행들의 구조조정으로 인한 수익성 향상 및 개선되고 있는 GDP 등의 경기지표를 고려해볼 때 유럽은행들의 수익기반이 점차 개선되며 지수흐름에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 기대됩니다.

본 펀드가 투자하고 있는 파생결합증권의 각 발행사(KB증권(AA), 신한금융투자(AA), NH투자증권(AA+), 하나금융투자(AA))의 신용위험 변동과 시장 상황 변화 및 자동조기상환 가능성 위주로 면밀히 주시하며 관리해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)(운용)	0.04	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.04)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)A	-0.02	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.02)	-	-	-
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
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)A	-	-	-	-
(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			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	2

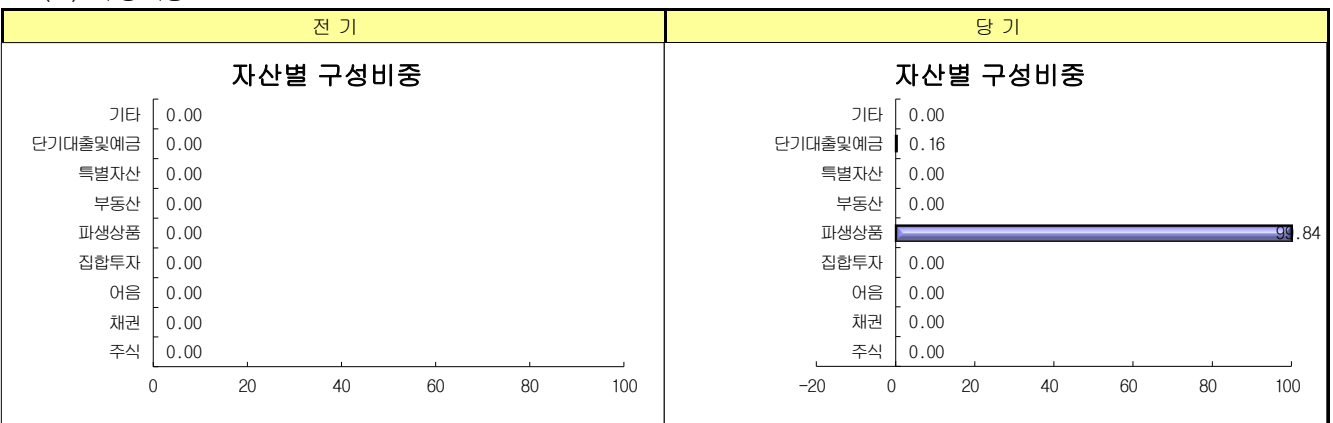
3. 자산현황

▶ 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	3,763	0	0	0	6	0	3,769
(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)
합계	0	0	0	0	0	3,763	0	0	0	6	0	3,769

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	장외파생	NH투자증권(ELS)14854	24.96	6			0.00
2	장외파생	KB증권(ELS)2017-5537	24.96	7			0.00
3	장외파생	신한금융투자(ELS)14159	24.96	8			0.00
4	장외파생	하나금융투자(ELS)7403	24.96	9			0.00
5	단기상품	은대(부산은행)	0.16	10			0.00

※모든 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	2020-08-18	948	940	941	
추가연계증권	하나금융투자	지수	매수	2020-08-18	948	940	941	
추가연계증권	KB증권	지수	매수	2020-08-18	948	940	941	
추가연계증권	NH투자증권	지수	매수	2020-08-18	948	940	941	

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	2017-08-18	6	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	39	4,347	10	2,634	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 2017.11.01 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	
DC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)(운	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	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	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	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	
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)A	자산운용사	0	0.00	2	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	2	0.06	
	기타비용**	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	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)
DC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)(운	전기	0	0	0
	당기	0.0031	0	0.0031
종류(Class)별 현황				
HDC리자드지수연계KSEb-11(ELS-파생형)A	전기	0	0	0
	당기	0.233	0	0.233

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------

