

자산운용보고서

HDC지수연계증권투자신탁HEN-11호(온라인전용)(ELS-파생형)

(운영기간 : 2017년10월16일 ~ 2018년01월15일)

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
HDC지수연계증권투자신탁HEN-11호(온라인전용)(ELS-파생형)		1등급	BX697
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 일반형	최초설정일	2017.10.16
운용기간	2017.10.16 ~ 2018.01.15	존속기간	2020.11.16
자산운용회사	HDC자산운용(주)	펀드재산보관회사	부산은행
판매회사	신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 HSI 지수, 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
HDC지수연계HEN-11(온라인전용)(ELS-파생형)	자산 총액 (A)	0	2,606	0.00
	부채 총액 (B)	0	1	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	2,604	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	2,610	0.00
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	0.00	998.02	-0.20

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 10월 16일에 설정된 본 펀드는 HSI지수, EUROSTOXX50지수 및 NIKKEI225지수 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 초기(반기)상환조건을 달성하면 연4.80% 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2018년 1월 15일(보고 기준일) 현재 HSI지수는 31,338.87pt로 중국자금을 포함한 풍부한 글로벌 유동성 유입에 힘입어 최초기초자산가격 대비 약9.22% 상승하였습니다. EUROSTOXX50 지수는 보고기준일 현재 3,611.81pt로 유로존 기업실적 부진으로 투자심리가 다소 둔화되었음에도 불구하고 PMI가 재정위기 이전 수준으로 회복하는 등 경기지표 호조에 힘입어 최초기초자산가격 대비 약0.15% 강보합세를 보였습니다. NIKKEI225지수는 보고 기준일 현재 23,714.88pt로 북한발 리스크에도 불구하고 아베노믹스 정책효과 가시화 및 글로벌 경기 개선에 따른 수출회복 등으로 투자심리가 회복되며 최초기초자산가격 대비 약11.57% 상승하는 강세를 보였습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 아래의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 998.02원으로 지난 3개월간 -0.20%의 성과를 보이고 있으나, 1차 자동조기상환평가일(2018년 4월 11일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부가 결정될 예정입니다.

*보고기준일 현재 ELS발행회사 별 채권평가회사 평가가격(채권평가 시초가격 10,000원)
 신한금융투자 9,929.93원(변동률 -0.70%), 미래에셋대우 9,929.93원(변동률 -0.70%), NH투자증권 9,933.17원(변동률 -0.67%), KB증권 9,929.93원(변동률 -0.70%)

▶ 투자환경 및 운용 계획

HSI지수는 미국 기준금리 인상 이슈 등 대외 불확실성이 높은 상황에서 대외 의존도가 높은 홍콩경제와 HSI지수의 특성을 감안할 경우 변동성은 보다 높아질 것으로 예상됩니다. EUROSTOXX50은 미국 트럼프 취임 이후 세계 질서 재편 문제 부각, ECB 테이퍼링이 임박하는 등 불확실성이 고조됨에 따라 시장 변동성은 확대될 것으로 예상됩니다. NIKKEI225지수는 환율상황에 영향을 많이 받는 일본시장의 특성상 중국 경기변동, 유럽시장 변수 등으로 변동성이 다소 증가할 수 있다는 판단이나, 2017년 3분기 GDP가 연율로 +2.5%로 7분기 연속 성장세를 기록하는 등 경기지표가 호조를 보이는 점은 당분간 일본 증시에 긍정적으로 반영될 것으로 예상됩니다. 본 펀드가 투자하고 있는 파생결합증권의 각 발행사(신한금융투자(AA), KB증권(AA), NH투자증권(AA+), 미래에셋대우(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
HDC지수연계HEN-11(온라인전용)(ELS-파생형)	-0.20	-	-	-

(비교지수 대비 성과)	(-0.20)	-	-	-
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
HDC지수연계HEN-11(온라인 전용)(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			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	-4	0	0	0	0	-2	-5

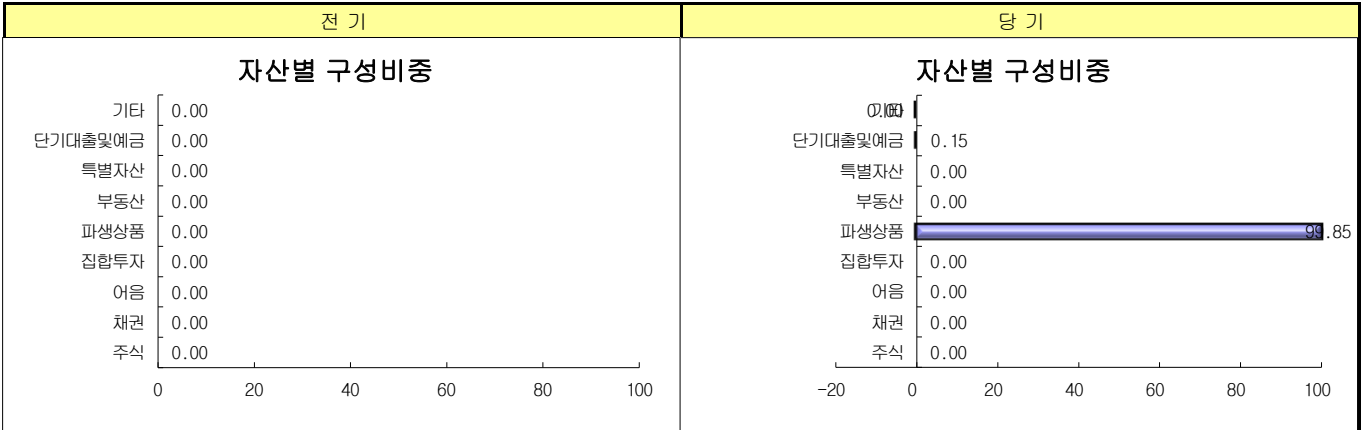
3. 자산현황

▶ 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	2,602	0	0	0	4	0	2,606
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.85)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.15)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	0	0	2,602	0	0	0	4	0	2,606

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	장외파생	NH투자증권(ELS)15160	24.97	6			0.00
2	장외파생	신한금융투자(ELS)14498	24.96	7			0.00
3	장외파생	미래에셋대우(ELS)21859	24.96	8			0.00
4	장외파생	KB증권(ELS)2017-5768	24.96	9			0.00
5	단기상품	은대(부산은행)	0.15	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	KB증권	지수	매수	2020-10-15	655	651	650	
추가연계증권	미래에셋대우	지수	매수	2020-10-15	655	651	650	
추가연계증권	신한금융투자	지수	매수	2020-10-15	655	651	650	
추가연계증권	NH투자증권	지수	매수	2020-10-15	655	651	651	

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	2017-10-16	4	1.15		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	296	7,642	-	-	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.

※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
HDC지수연계HEN-11(온라인전용)(ELS-파생형)	자산운용사	0	0.00	1	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	1	0.06
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0	0.00	0
	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)
HDC지수연계HEN-11(온라인전용)(ELS-파생형)	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 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율*	
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 매매회전율 추이

(단위 : %)

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 HDC지수연계증권투자신탁HEN-11호(온라인전용)(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 펀드 재산보관회사(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 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)