

자산운용보고서

HDC리자드지수연계증권투자신탁KSE-36호
(ELS-파생형)(운용)

(운용기간 : 2018년05월21일 ~ 2018년08월20일)

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

HDC자산운용

서울시영등포구국제금융로8길11대영빌딩2층
(전화 3215-3000, <http://www.hdcasset.com>)

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
HDC리자드지수연계증권투자신탁KSE-36호(ELS-파생형)(운용) HDC리자드지수연계증권투자신탁KSE-36호(ELS-파생형)Class A		1등급	C8046 C8047
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 종류형	최초설정일	2018.05.21
운용기간	2018.05.21 ~ 2018.08.20	존속기간	2021.06.21
자산운용회사	HDC자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 KOSPI200지수, S&P500지수, EUROSTOXX50지수의 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
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)(운용)	자산 총액 (A)	0	881	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	881	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	933	0.00
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	0.00	944.13	-5.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)A	기준가격	0.00	943.55	-5.65

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

2018년 5월 21일에 설정된 본 펀드는 KOSPI200지수, S&P500지수 및 EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 조기(만기)상환조건을 달성하면 연3.40% (리자드 조건 충족 시 연3.40%) 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2018년 8월 20일 (보고 기준일) 현재 KOSPI200지수는 288.61pt로 미중 무역갈등, 북한 리스크 등의 대내외 이슈 영향으로 최초기초자산가격 대비 약8.74% 하락했습니다. S&P500지수는 2,857.05pt로 미중 무역갈등에도 불구하고 미국 고용, 소비 관련 지표 호조 및 트럼프정부 정책 기대감으로 최초기초자산가격 대비 약4.54% 상승했습니다. EUROSTOXX50지수는 3,393.67pt로 PMIs가 재정위기 이전 수준으로 회복하는 등 경기지표가 호조를 보임에도 불구하고 유로존 정치적 불확실성으로 최초기초자산가격 대비 약5.01% 하락했습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 아래의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 944.13원(운용펀드 기준)으로 지난 3개월간 -5.59%의 성과를 보이고 있으나, 1차 자동조기상환평가일(2018년 11월 20일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부 가 결정될 예정입니다.

*보고기준일 현재 ELS발행회사 별 채권평가회사 평가가격(채권평가 시초가격 10,000원)
 신한금융투자 9,332.602원(변동률 -6.67%), 대신증권 9,327.269원(변동률 -6.73%), 한국투자증권 9,332.602원(변동률 -6.67%), KB증권 9,332.602원(변동률 -6.67%)

▶ 투자환경 및 운용 계획

KOSPI200지수는 단기적으로 미중 무역 분쟁이 완화되는 상황이 전개된다면 약세로 전환된 환율이 다시 강세로 돌아서면서 외국인 매수를 이끌어 지수 반등이 가능할 수 있을 것으로 판단됩니다.
 S&P500지수는 2018년 FOMC의 금리정책 강도, 단기 상승에 따른 부담스러운 밸류에이션 수준 등 지수의 상승 지속 가능성 판단에는 아직 다양한 변수가 남아 있으나 주요 기업이익 성장 기대감으로 당분간 완만한 상승 흐름은 조금 더 지속될 것으로 예상됩니다.
 EUROSTOXX50은 2018년 5월말 금융시장에 충격을 준 이탈리아 정치적 불확실성은 親유로 성향 재무장관 지명에 따른 내각 구성으로 다소 완화되는 모습을 보이고 있으나, 이탈리아의 유로존 탈퇴 가능성이 제기됨에 따라 단기적으로 증시 변동성은 확대될 것으로 예상합니다.
 본 펀드가 투자하고 있는 파생결합증권의 각 발행사(KB증권(AA), 한국투자증권(AA), 신한금융투자(AA), 대신증권(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
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)(운용)	-5.59	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.59)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)A	-5.65	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.65)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성결과를 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	-52	0	0	0	0	0	-52

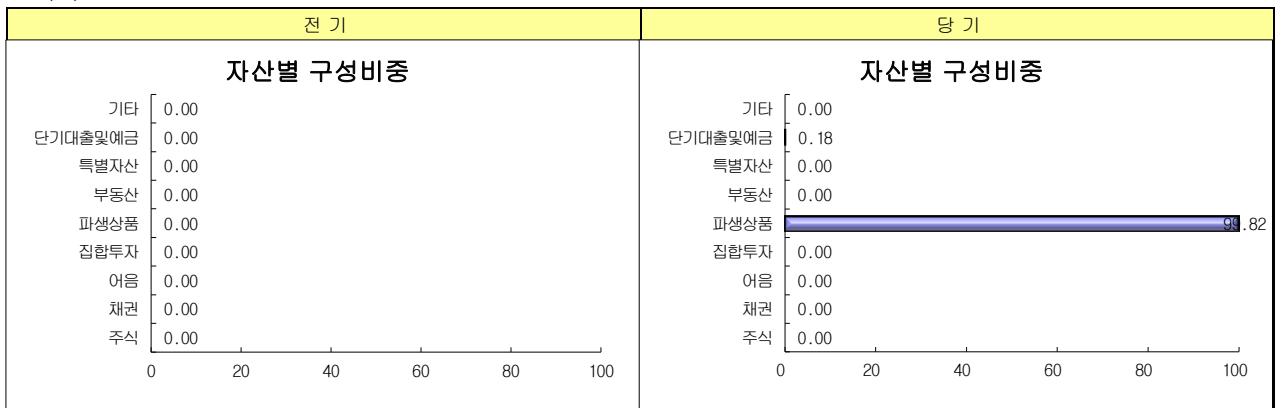
3. 자산현황

▶ 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	880	0	0	0	0	2	0	881
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(99.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.18)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	0	880	0	0	0	0	2	0	881

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	장내파생	KB증권(ELS)2018-6475	24.96	6			
2	장내파생	신한투자(ELS)15703	24.96	7			
3	장내파생	한국투자증권(ELS)7012	24.96	8			
4	장내파생	대신증권(ELS)7603	24.95	9			
5	단기	은대(우리은행)	0.18	10			

*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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	우리은행	2018-05-21	2	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	파생상품운용본부장	70년생	404	10,242	-	-	-

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

펀지기준일 : 2018.08.20

*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.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)(운용)	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, 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
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)A	자산운용사	0	0.00	0	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(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)
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)(운용)	전기	0	0	0
	당기	0.0032	0	0.0032
종류(Class)별 현황				
리자드지수연계KSE-36(ELS-파생형)A	전기	0	0	0
	당기	0.2453	0	0.2453

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 HDC리자드지수연계증권투자신탁KSE-36호(ELS-파생형)(운용)의 자산운용회사인 HDC자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 우리은행을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 HDC자산운용
금융투자협회

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

3215-3000