

자산운용보고서

(HDC더블리자드지수연계증권투자신탁NHE-21호(ELS-파생형)(운용

(운용기간 : 2018년08월22일 ~ 2018년11월21일)

○ 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
HDC더블리자드지수연계증권투자신탁NHE-21호(ELS-파생형)(운용) HDC더블리자드지수연계증권투자신탁NHE-21호(ELS-파생형)Class A HDC더블리자드지수연계증권투자신탁NHE-21호(ELS-파생형)Class Ae		1등급	CD351 CD352 CD354
펀드의 종류	주식파생형, 단위형, 종류형	최초설정일	2018.08.22
운용기간	2018.08.22 ~ 2018.11.21	존속기간	2021.09.22
자산운용회사	HDC자산운용	펀드재산보관회사	부산은행
판매회사	KEB하나은행, 경남은행, 우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 S&P500 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, 백만자, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)(운용)	자산 총액 (A)	0	7,165	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	7,165	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	7,811	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	0.00	917.34	-8.27
종류(Class)별 기준가격 현황				
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)A	기준가격	0.00	916.78	-8.32
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)Ae	기준가격	0.00	916.79	-8.32

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 8월 22일에 설정된 본 펀드는 NIKKEI225지수, HSCEI지수, EUROSTOXX50지수의 변동과 연계되는 파생결합증권에 투자하여 사전에 정해진 조기(만기)상환조건을 달성하면 연4.00% (리자드 조건 충족 시 연6.00%) 내외의 수익을 추구하도록 설계된 펀드입니다. 2018년 11월 21일(보고 기준일) 현재 NIKKEI225지수는 21,507.54pt로 아베노믹스 정책효과 가시화 및 글로벌 경기 개선에 따른 수출회복에도 불구하고 글로벌 증시 하락 영향으로 최초기초자산가격 대비 약3.82% 하락했습니다. HSCEI지수는 10,486.07pt로 중국 상장기업 이익개선에도 불구하고 미중 무역갈등 및 위안화 약세 영향으로 최초기초자산가격 대비 약3.36% 하락했습니다. EUROSTOXX50지수는 3,153.91pt로 PMI가 재정위기 이전 수준으로 회복하는 등 경기지표 호조에에도 불구하고 유로존 정치적 불확실성으로 최초기초자산가격 대비 약7.79% 하락했습니다. 보고 기준일 현재 채권평가회사(한국자산평가, KIS채권평가)의 아래의 평가가격을 기초로 산출한 동 펀드의 마감 후 기준가격은 917.34원(운용펀드 기준)으로 지난 3개월간 -8.27%의 성과를 보이고 있으나, 1차 자동조기상환평가일(2019년 2월 19일) 기초자산의 증가로 자동조기상환 여부가 결정될 예정입니다.

*보고기준일 현재 ELS발행회사 별 채권평가회사 평가가격(채권평가 시초가격 10,000원)
신한금융투자 9,066.268원(변동률 -9.34%), 미래에셋대우 9,066.268원(변동률 -9.34%), 한국투자증권 9,066.268원(변동률 -9.34%), 하나금융투자 9,066.268원(변동률 -9.34%)

▶ 투자환경 및 운용 계획

NIKKEI225지수는 2018년 1분기 GDP가 연율로 +0.6%로 9분기 만에 다소 둔화된 모습을 보이고 있으나, 농산물 가격 상승 등에 의한 일시적 요인인 것으로 보입니다. 환율상황에 영향을 많이 받는 일본시장의 특성상 중국 경기변동 등으로 변동성이 다소 증가할 수 있으나 제조업PMI 등 경기지표가 호조를 보이는 점은 당분간 일본 증시에 긍정적으로 반영될 것으로 예상됩니다. HSCEI지수의 밸류에이션 디스카운트는 중국정부의 신용긴축, 경기둔화, 대외 불확실성과 같은 "China risk"를 가격에 반영한 결과로 판단되며, 하반기 중국정부의 부양적 정책기조 전환 및 미중 무역갈등 협상 진전도에 따라 증시가 반등할 것으로 예상됩니다. EUROSTOXX50지수는 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(한국투자증권(AA), 하나금융투자(AA), 신한금융투자(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
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)(운용)	-8.27	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.27)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)A (비교지수 대비 성과)	-8.32 (-8.32)	-	-	-
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)Ae (비교지수 대비 성과)	-8.32 (-8.32)	-	-	-
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
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)(운용)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)A (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)Ae (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : BM없음

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증 권				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	-646	0	0	0	0	0	-646

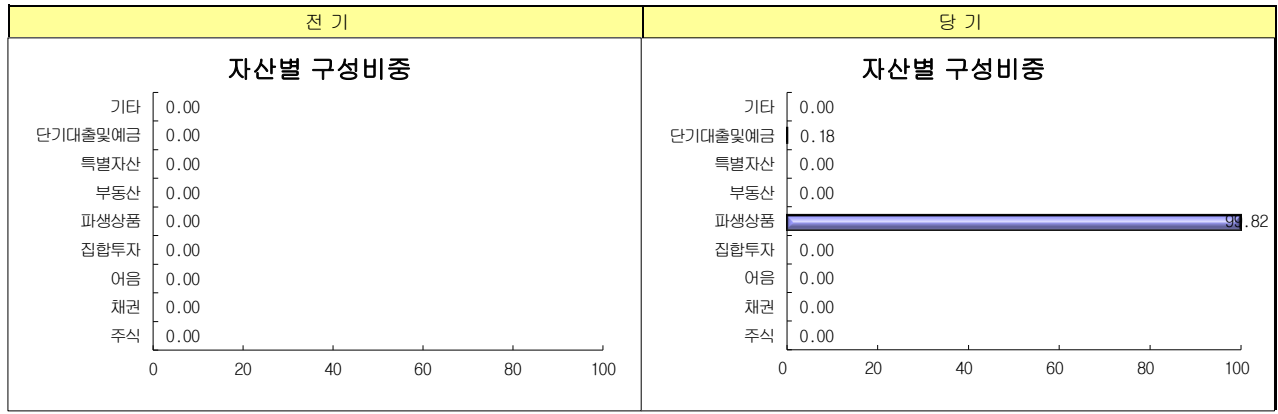
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	7,152	0	0	0	0	13	0	7,165
(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)
합 계	0	0	0	0	7,152	0	0	0	0	13	0	7,165

* () : 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	장내파생 한국투자증권(ELS)7203	24.96	6		
2	장내파생 미래에셋대우(ELS)25324	24.96	7		
3	장내파생 하나금융투자(ELS)8772	24.96	8		
4	장내파생 신한금융투자(ELS)16198	24.96	9		
5	단기 은대(부산은행)	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	부산은행	2018-08-22	13	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	492개	11,998	-	-	2109000520

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

펀드기준일 : 2018.11.21

※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	
더블리자드지수연계NHE-21(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	
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)A	자산운용사	0	0.00	4	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	4	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	
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)Ae	자산운용사	0	0.00	0	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	0	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)
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)(운용)	전기	0	0	0
	당기	0.0033	0	0.0033
종류(Class)별 현황				
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)A	전기	0	0	0
	당기	0.2335	0	0.2335
더블리자드지수연계NHE-21(ELS-파생형)Ae	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 주식이액의 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 HDC더블리자드지수연계증권투자신탁NHE-21호(ELS-파생형)(운용)의 자산운용회사인 HDC자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 부산은행의 확인을 받아 판매회사인 KEB하나은행, 경남은행, 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