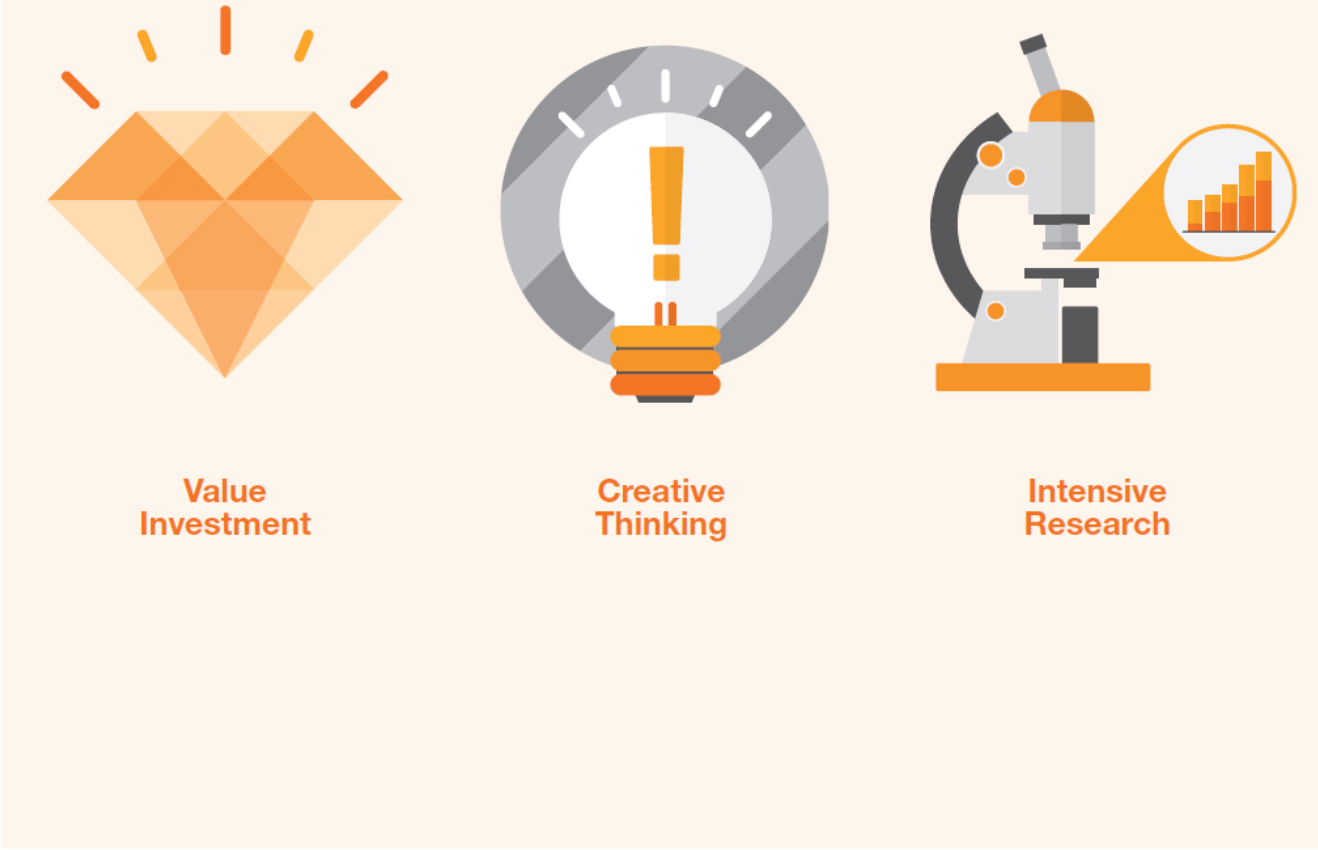
자산운용보고서

한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)

운용기간
2020.01.01 ~ 2020.03.31



Enriching Your Tomorrow
한화자산운용

CONTENTS

펀드매니저 레터

1. 운용경과
2. 운용계획

상세 운용보고

1. 펀드개요
2. 수익률현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

알려드립니다

* 고객님께서 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)]의 자산운용회사인 [한화자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한은행,하나은행,한화투자증권외 14개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

자산운용보고서 확인 방법 안내

한화자산운용 홈페이지	금융투자협회 전자공시 서비스	이메일
www.hanwhafund.com	dis.kofia.or.kr	이메일 수령 신청
http:// www.hanwhafund.com 접속 → 공시 펀드공시	http://dis.kofia.or.kr 접속 (상단)전체메뉴 → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 입력	가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

펀드매니저 레터

(단위: %)

	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년	최근 3년	최근5년
펀드	-16.28	-12.34	-6.56	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-

- 상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있습니다. 자세한 사항은 상세운용보고 페이지를 참조하시기 바랍니다.
- 상기 펀드의 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하지는 않습니다.

01 운용경과

COVID-19와 유가폭락으로 금융시장에 공포심리 확산

2월 이후 COVID-19 이슈가 금융시장에 대한 공포감으로 확산되고, 이후 유가폭락이 신용 리스크 우려로 번지면서 글로벌 금융시장은 큰 폭의 변동성을 경험했습니다. 게다가 제조업지표 부진 등 경기회복에 대한 불확실성은 주식시장 하락을 부추겼으며, 유동성을 확보하려는 움직임이 극단적으로 강화되면서, 채권, 금 등의 전통적인 안전자산도 약세를 보였습니다. 주식, 채권, 부동산 등 거의 모든 자산군의 가치가 하락하였으며, 이에 따라 지난 분기 당사펀드는 부진한 성과를 기록하였습니다.

02 운용계획

펀드는 방향성 투자보다는 위험관리에 집중할 것

실물경기에 대한 눈높이 하향조정은 불가피해보입니다. 다만 글로벌 정책공조에 따른 점진적인 충격상쇄 가능성도 고려할 필요는 있습니다. 금융시장 변동성 레벨 자체가 극도로 높은 상황에서, 펀드는 방향성 투자보다는 위험관리에 집중할 것입니다. 다만 단기적으로는 방어적 시각에서 현금 및 유동성을 확보하되, 변동성 회복과정에서 점진적으로 자산 편입비를 복구할 생각입니다. 당사는 향후 수개월간의 불확실한 시장상황을 적극적으로 모니터링하며 각종 위험요인을 종합적으로 판단할 예정입니다. 그리고 보다 중장기적인 관점에서 안정적인 투자성과를 도출하는 데에 집중하고자 합니다. 감사합니다.

- 상기 운용계획은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

펀드매니저 | 강세진

상세 운용보고

01 펀드 개요

기본정보 | 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명	한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)		
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형),추가형,개방형,종류형		
최초 설정일	2018.03.21	위험등급	2등급(높은위험)
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(C5059) / 운용(D0948) / A(C5060) / A-e(C5061) / C(C5063) / C-f(C5066) / C-P(C5067) / C-Pe(C5068) / C-RP(C5069) / C-RPe(C5070) / S(C5073) / S-P(C5074)
신탁업자	하나은행		
일반사무관리회사	신한아이타스		
판매회사	당사 홈페이지 참조 (www.hanwhafund.com)		
펀드의 특징	본 상품은 생애주기에 따라 국내외 다양한 자산에 투자하며 시장상황에 따라 자산별 투자비중을 탄력적으로 조절하는 자산배분전략 활용하여 운용됩니다.		

재산현황 | 펀드의 당기말, 전기말 재산현황 및 기준가격을 확인하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	8,060	8,957	11.13
부채총액	158	115	-27.22
순자산총액	7,902	8,842	11.90

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)	1,147.48	960.70	-16.28
종류 A	1,121.05	935.59	-16.54
종류 A-e	1,082.39	904.30	-16.45
종류 C	1,012.67	844.81	-16.58
종류 C-f	1,146.59	958.67	-16.39
종류 C-P	1,150.20	959.10	-16.61
종류 C-Pe	1,154.75	964.36	-16.49
종류 C-RP	1,086.95	907.19	-16.54
종류 C-RPe	1,095.77	915.50	-16.45
종류 S	1,095.41	915.69	-16.41
종류 S-P	1,121.68	937.42	-16.43

- 기준가격이란 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

02 수익률 현황

수익률 | 펀드의 각 기간별 수익률 현황을 확인하실 수 있습니다.

(세전 수익률 기준, 단위: %)

펀드명	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
	20.01.01 ~20.03.31	19.10.01 ~20.03.31	19.07.01 ~20.03.31	19.04.01 ~20.03.31	18.04.01 ~20.03.31	~	~
운용펀드	-16.28	-12.34	-9.96	-6.56	-2.47	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	-16.54	-12.84	-10.70	-7.56	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	-16.45	-12.67	-10.45	-7.22	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C	-16.58	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-f	-16.39	-12.55	-10.27	-6.98	-3.32	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	-16.61	-12.98	-10.90	-7.83	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	-16.49	-12.75	-10.56	-7.38	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RP	-16.54	-12.85	-10.73	-7.61	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RPe	-16.45	-12.69	-10.48	-7.27	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S	-16.41	-12.49	-10.11	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-P	-16.43	-12.63	-10.38	-7.13	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 | BM없음

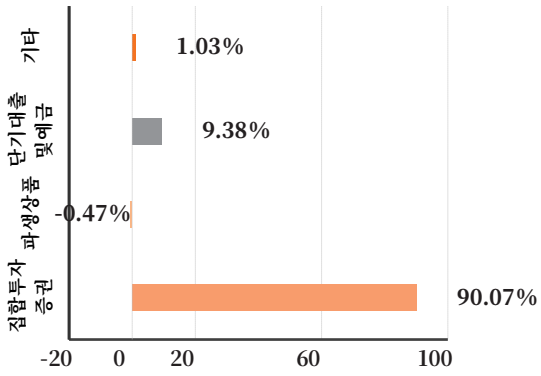
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

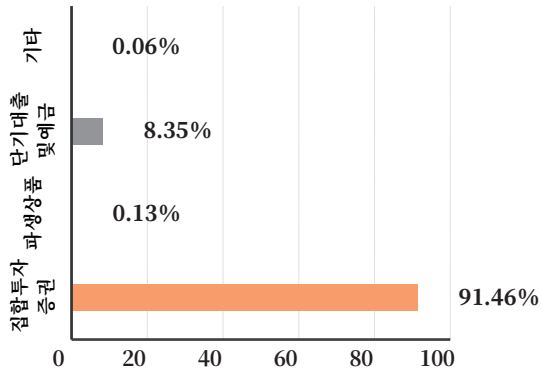
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성 내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

당기



전기



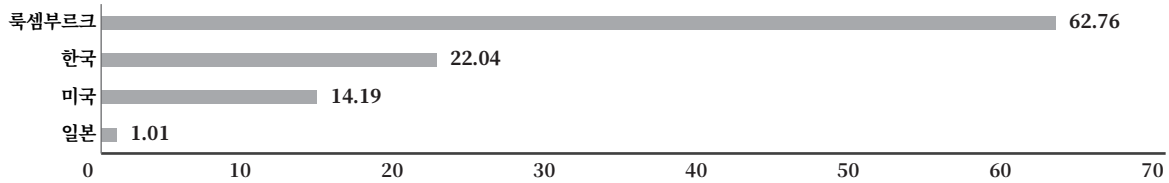
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	1,290	-	-	-	-	-	664	92	2,046
	-	-	-	(14.41)	-	-	-	-	-	(7.41)	(1.03)	(22.84)
EUR	-	-	-	722	-	-	-	-	-	-	-	722
	-	-	-	(8.06)	-	-	-	-	-	-	-	(8.06)
JPY	-	-	-	282	-	-	-	-	-	90	-	372
	-	-	-	(3.15)	-	-	-	-	-	(1.00)	-	(4.15)
USD	-	-	-	5,773	-	-42	-	-	-	87	-	5,818
	-	-	-	(64.45)	-	(-0.47)	-	-	-	(0.97)	-	(64.95)
합계	-	-	-	8,067	-	-42	-	-	-	840	92	8,957
	-	-	-	(90.07)	-	(-0.47)	-	-	-	(9.38)	(1.03)	(100.00)

국가별 투자비중

코스콤 기준 / (단위: %)



환헤지에 관한 사항 | 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재	환헤지 비용	환헤지로 인한 손익
미달러화표시 채권 관련 집합투자증권의 70-100% 수준	22.75	-	-79,380,190

상기 환헤지 비율은 총 외화자산의 평가액 대비 헤지율이며, 미달러화 채권 관련 집합투자증권 대비 헤지율은 92.0%입니다.

환헤지란?

환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-04-17	0	345	324	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-04-17	0	58	55	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-05-15	0	568	550	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-04-17	0	72	71	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-06-12	0	84	83	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2020-06-12	0	594	602	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매수	2020-05-15	0	114	109	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매수	2020-05-15	0	88	85	-

- 계약금액은 기초자산 통화단위 입니다.

주요 자산보유 현황 | 펀드자산 총액에서 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 확인하실 수 있습니다.

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중
ARIRANG 200	상장지수펀드	한화자산운용	1,554	1,236	13.80
JPM US Aggregate Bond Fund C (acc) - USD(I	해외수익증권	JPMorgan	946	1,039	11.60
JPM US Select Equity Plus Fund C (acc) - USD	해외수익증권	JPMorgan	837	841	9.39
JPM US Value C (acc) - USD(USD)	해외수익증권	JPMorgan	678	595	6.64
SPDR S&P 500 ETF Trust(USD)	해외수익증권	State Street	553	570	6.37
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD(USD)	해외수익증권	JPMorgan	556	533	5.95
iShares Russell 2000 ETF(USD)	해외수익증권	BlackRock	537	432	4.82
JPM Global High Yield Bond Fund C (acc) - U	해외수익증권	JPMorgan	346	348	3.89
JPM Europe Select Equity Fund C (acc) - EUR(	해외수익증권	JPMorgan	379	331	3.69

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	하나은행		664	.46		7.41

- 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시 사이트의 펀드분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷 주소 | http://dis.kofia.or.kr)
- 단, 협회 전자공시 사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

04 투자운용 전문인력 현황

투자운용인력 | 운용을 담당하는 펀드매니저의 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개,억원)

성명	직위	운용중인 펀드현황 (해당 펀드 제외)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
강세진	책임운용전문인력	7	548	-	-	

- 책임운용전문인력이란 투자운용인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

투자운용인력 변경내역 | 최근 3년간의 펀드매니저 변경내역을 확인하실 수 있습니다.

운용기간	운용전문인력
2018.03.21 ~ 2018.08.13	이정두
2018.08.13 ~ 2020.02.25	강대진
2020.02.25 ~ 2020.03.31	강세진

- 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트(http://dis.kofia.or.kr)의 수시공시 등을 참고해주시기 바랍니다.
- 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

05 비용현황

총보수비용 비율 | 펀드에서 부담하는 총보수 비용비율과 매매 중개수수료와 비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

펀드명	구분	해당 펀드		상위 펀드	
		총보수 ·비용비율	매매 ·중개수수료 비율	총보수 ·비용비율	매매 ·중개수수료 비율
한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)	전기	0.01	0.00	0.01	0.00
	당기	0.01	0.02	0.01	0.02
종류A	전기	1.02	-	1.03	0.00
	당기	1.02	-	1.04	0.02
종류A-e	전기	0.70	-	0.71	0.00
	당기	0.70	-	0.73	0.03
종류C	전기	1.09	-	1.11	-
	당기	1.24	-	1.25	0.02
종류C-f	전기	0.43	-	0.43	0.00
	당기	0.43	-	0.44	0.02
종류C-P	전기	1.31	-	1.31	0.00
	당기	1.31	-	1.32	0.02
종류C-Pe	전기	0.84	-	0.85	0.00
	당기	0.85	-	0.86	0.02
종류C-RP	전기	1.11	-	1.11	0.00
	당기	1.11	-	1.12	0.02
종류C-RPe	전기	0.75	-	0.75	0.00
	당기	0.75	-	0.76	0.02
종류S	전기	-	-	-	-
	당기	0.63	-	0.65	0.03
종류S-P	전기	0.59	-	0.60	0.00
	당기	0.59	-	0.61	0.02

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 '총액을 순자산 연평잔액(보수 ·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총 보수 ·비용 수준을 나타냅니다.
- 매매 ·중개수수료 비율이란 매매 ·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수 ·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매 ·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

05 비용현황

보수 및 비용 지급현황 | 펀드에서 부담하는 보수 및 기타비용, 매매 중개수수료를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		6.44	0.09	7.86	0.09
판매회사	종류A	0.03	0.16	0.03	0.16
	종류A-e	0.01	0.08	0.06	0.08
	종류C	0.00	0.08	0.00	0.23
	종류C-P	1.85	0.23	2.27	0.23
	종류C-Pe	0.15	0.11	0.24	0.11
	종류C-RP	0.32	0.18	0.73	0.18
	종류C-RPe	0.29	0.09	1.26	0.09
	종류C-f	0.44	0.01	0.43	0.01
	종류S		0.00	0.00	0.06
	종류S-P	0.01	0.05	0.02	0.05
신탁업자		0.55	0.01	0.67	0.01
일반사무관리회사		0.28	0.00	0.34	0.00
보수합계		10.36	0.12	13.91	0.15
기타비용		0.15	0.00	0.36	0.01
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.06	0.00	0.49	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	0.06	0.00	0.49	0.01
증권거래세			0.00		0.00

- 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
- 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제 비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외한 것입니다.

성과보수내역

- 해당사항 없음

06 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

펀드명칭 | 한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 C-f

(단위 : 백만원, %)

투자금액	수익률
200	-10.04

- 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.