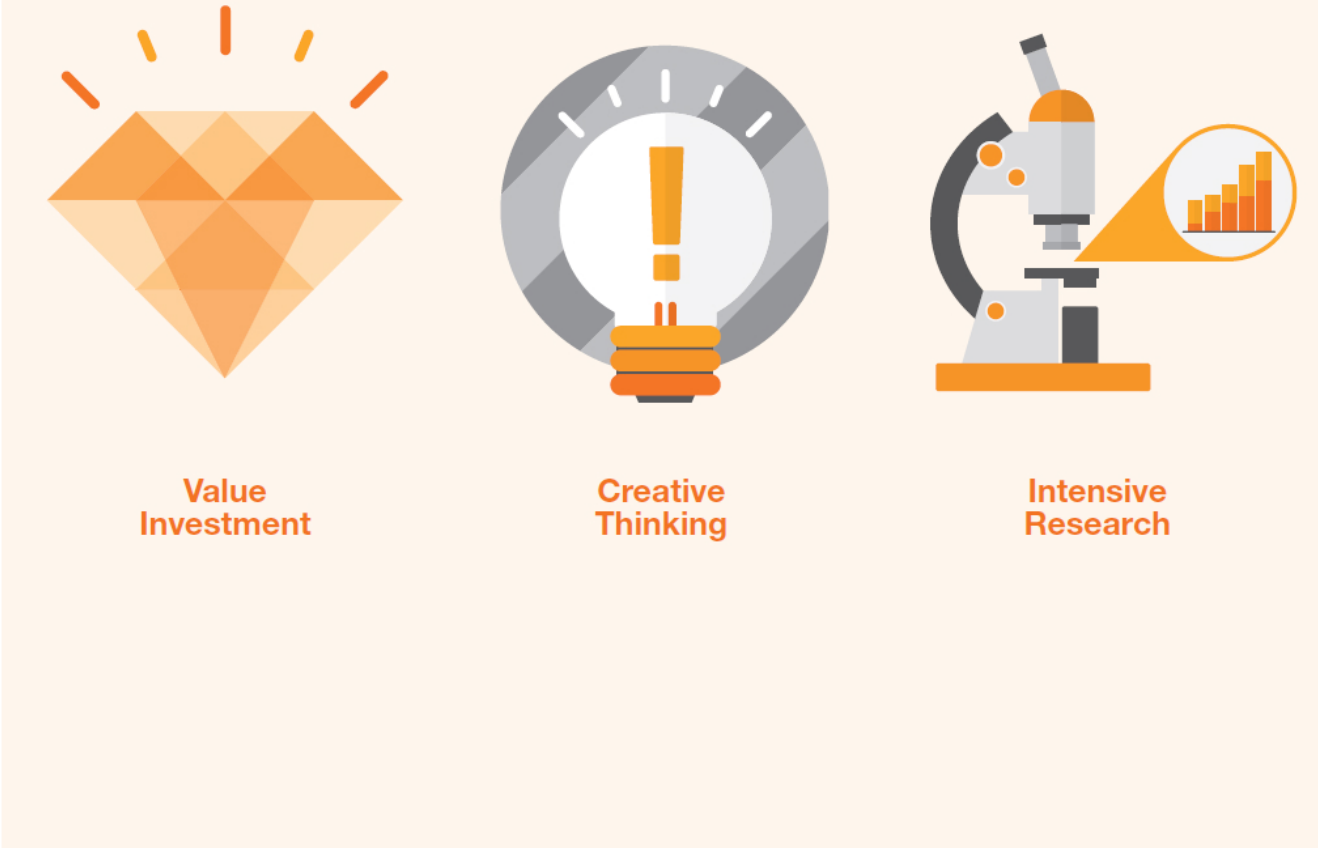
자산운용보고서

한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)

운용기간
2021.04.01 ~ 2021.06.30



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,한화생명,한화투자증권외 16개]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 이 투자신탁은 금융위원회의 「자산운용사의 자기 공모펀드 투자 행정지도」에 따라 설정시에 당사의 고유재산이 투자되었으며, 의무투자기간 3년이 경과하여 향후 투자금이 회수 될 수 있음을 안내 드립니다. 회수시에는 금융위원회의 위 행정지도에서 정한 방법에 따라 2회 이상 분할하여 환매함을 원칙(단, 투자금이 수탁고의 5% 미만인 경우 일시 회수 가능)으로 할 것이며, 관련 내용을 자산운용보고서에 기재하고 당사 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.

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	4.94	12.10	30.52	40.14	-
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

글로벌 주식시장과 채권시장의 동반상승으로 양호한 성과

글로벌 증시는 각종 불확실성 리스크, 특히 물가 리스크와 이에 따른 미 연준의 통화정책 기조 전환 등의 우려에도 불구하고, 추가적인 부양책 기대감과 빠른 경제정상화 기대로 견조한 상승세를 지속했습니다. 장단기 금리차가 축소되는 모습이 관측되었으며, 미국 통화정책 정상화와 경기회복 기대감이 강화되며 6월 이후 달러화 강세도 진행되었습니다. 글로벌 주식시장과 채권시장이 동반상승하면서 펀드는 양호한 성과를 시현하였습니다.

02 운용계획

균형잡힌 포트폴리오 구성과 모니터링에 중점을 맞춰 운용할 계획

테이퍼링(점진적 자산매입 축소)과 기준금리 인상에 대한 부담은 글로벌 증시에 부담요인이 될 것으로 보입니다.

다만 미국기업을 중심으로 이익전망 상향조정이 이어지면서 밸류에이션(기업가치 감안 적정주가 산정) 관점에서의 부담은 점차 낮아질 것으로 예상합니다.

글로벌 자산들의 향후 방향성에 대한 전망이 다소 불확실한 가운데, 당사는 각 자산들의 적극적인 비중 조정 보다는 균형 잡힌 포트폴리오 구성과 모니터링에 중점을 맞춰 운용할 계획입니다.

- 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	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	한화자산운용	금융투자협회 펀드코드	운용(C5059) / 운용(DE964) / 운용(DE965) / 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) / S-RP(D0948)
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 자산배분전략을 활용하여 운용됩니다.		

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

(단위: 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	17,023	15,008	-11.84
부채총액	37	16	-56.76
순자산총액	16,986	14,992	-11.74

- 상기 항목은 운용펀드 기준입니다.

(단위: 원, %)

기준가격	전기말	당기말	증감률
한화 LifePlus TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)	1,353.39	1,420.25	4.94
종류 A	1,310.97	1,372.30	4.68
종류 A-e	1,271.25	1,331.80	4.76
종류 C	1,180.33	1,234.57	4.60
종류 C-f	1,350.17	1,415.39	4.83
종류 C-P	1,340.30	1,402.03	4.61
종류 C-Pe	1,353.64	1,417.57	4.72
종류 C-RP	1,270.17	1,329.31	4.66
종류 C-RPe	1,286.26	1,347.33	4.75
종류 S	1,292.12	1,353.95	4.79
종류 S-P	1,319.03	1,382.18	4.79
종류 S-RP	1,161.45	1,217.09	4.79

- 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
	21.04.01 ~21.06.30	21.01.01 ~21.06.30	20.10.01 ~21.06.30	20.07.01 ~21.06.30	19.07.01 ~21.06.30	18.07.01 ~21.06.30	~
운용펀드	4.94	12.10	23.44	30.52	33.71	40.14	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류별 현황							
종류 A	4.68	11.55	22.53	29.23	30.98	35.89	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 A-e	4.76	11.73	22.83	29.65	31.88	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C	4.60	11.37	22.24	28.83	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-f	4.83	11.87	23.06	29.98	32.56	38.35	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-P	4.61	11.39	22.28	28.87	30.25	34.74	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-Pe	4.72	11.64	22.68	29.45	31.47	36.64	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RP	4.66	11.50	22.45	29.12	30.81	36.14	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 C-RPe	4.75	11.69	22.77	29.57	31.75	37.14	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S	4.79	11.83	23.01	29.96	32.91	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-P	4.79	11.78	22.91	29.77	32.14	37.71	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-
종류 S-RP	4.79	11.78	22.92	29.83	-	-	-
비교지수대비성과	-	-	-	-	-	-	-

펀드의 비교지수 | BM없음

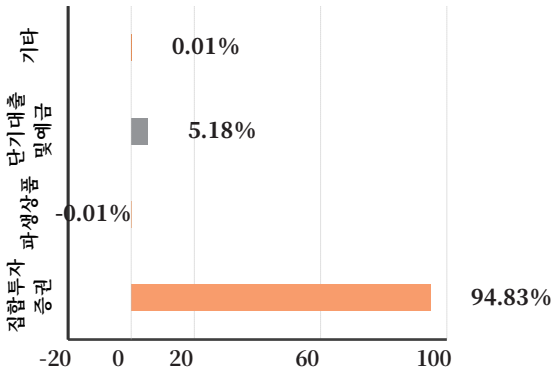
- 상기 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

03 자산현황

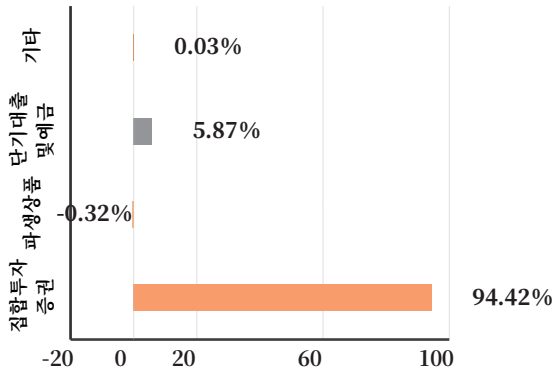
자산구성현황 | 펀드의 자산구성 현황 및 통화별 업종별 국가별 투자비중을 확인하실 수 있습니다.

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



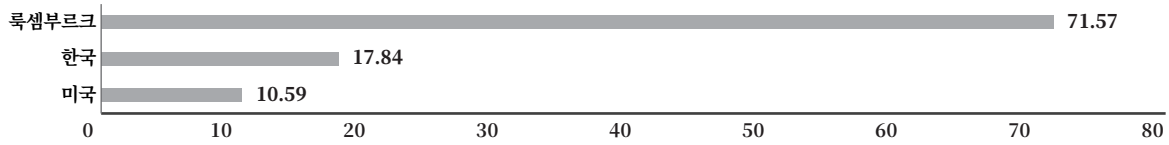
통화별 투자비중

( ) : 구성비중 / (단위: 백만원, %)

통화별	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	1,902	-	-	-	-	-	775	1	2,677
	-	-	-	(12.67)	-	-	-	-	-	(5.16)	(0.01)	(17.84)
EUR	-	-	-	1,837	-	-	-	-	-	-	-	1,837
	-	-	-	(12.24)	-	-	-	-	-	-	-	(12.24)
JPY	-	-	-	775	-	-	-	-	-	-	-	775
	-	-	-	(5.17)	-	-	-	-	-	-	-	(5.17)
USD	-	-	-	9,718	-	-1	-	-	-	2	-	9,718
	-	-	-	(64.75)	-	(-0.01)	-	-	-	(0.01)	-	(64.76)
합계	-	-	-	14,232	-	-1	-	-	-	777	1	15,008
	-	-	-	(94.83)	-	(-0.01)	-	-	-	(5.18)	(0.01)	(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
USD표시 채권자산의 70-100%	19.64	-	-63,222,067

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

펀드수익률에 미치는 효과

환헤지를 통해 예상치 못한 환율변동으로 인한 손실 위험을 줄일 수 있는 반면 자산 표시통화 대비 원화 환율이 상승하는 경우에는 환차익을 취하지 못할 수 있음 환헤지 계약 만기 후 재계약(Roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헤지 손실 발생할 수 있음.

환헤지를 위한 파생상품 |

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2021-07-16	1	934	933	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2021-08-20	1	1,391	1,398	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매수	2021-08-20	1	857	856	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2021-09-17	1	784	777	-
해외파생	한국씨티은행	USD	매도	2021-08-20	0	169	169	-

- 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	1,366	1,902	12.67
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD(USD)	해외수익증권	JPMorgan	1,340	1,742	11.60
JPM Global High Yield Bond Fund C (acc) - U	해외수익증권	JPMorgan	1,419	1,507	10.04
JPM US Select Equity Plus Fund C (acc) - USD	해외수익증권	JPMorgan	968	1,330	8.86
iShares Russell 2000 ETF(USD)	해외수익증권	BLACKROCK	875	1,114	7.42
JPM US Value C (acc) - USD(USD)	해외수익증권	JPMorgan	880	1,112	7.41
JPM Emerging Markets Debt Fund C (acc) - U	해외수익증권	JPMorgan	944	964	6.42
JPM Europe Equity C (acc) - EUR(EUR)	해외수익증권	JPMorgan	900	922	6.15
JPM Europe Select Equity Fund C (acc) - EUR	해외수익증권	JPMorganFUND	892	914	6.09

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비중
예금	하나은행		775	0.23		5.16

- 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	8	796	-	-	2111000502
이규원	운용전문인력	0	0	-	-	2116000594

- 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 ~ 2021.06.30	강세진
2020.02.25 ~ 2021.06.30	이규원

- 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	0.01	0.01	0.01
	당기	0.00	0.03	0.00	0.03
종류A	전기	1.02	-	1.03	0.01
	당기	1.02	-	1.02	0.02
종류A-e	전기	0.69	-	0.69	0.01
	당기	0.69	-	0.69	0.03
종류C	전기	1.34	-	1.35	0.01
	당기	1.35	-	1.35	0.02
종류C-f	전기	0.43	-	0.43	0.01
	당기	0.43	-	0.43	0.03
종류C-P	전기	1.31	-	1.31	0.01
	당기	1.31	-	1.31	0.03
종류C-Pe	전기	0.85	-	0.85	0.01
	당기	0.85	-	0.85	0.03
종류C-RP	전기	1.11	-	1.11	0.01
	당기	1.11	-	1.11	0.03
종류C-RPe	전기	0.75	-	0.75	0.01
	당기	0.75	-	0.75	0.03
종류S	전기	0.45	-	0.46	0.01
	당기	0.60	-	0.60	0.02
종류S-P	전기	0.59	-	0.60	0.01
	당기	0.59	-	0.60	0.02
종류S-RP	전기	0.58	-	0.59	0.01
	당기	0.58	-	0.59	0.03

- 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.

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		13.07	0.09	14.27	0.09
판매회사	종류A	0.05	0.16	0.04	0.16
	종류A-e	0.00	0.08	0.01	0.08
	종류C	0.01	0.24	0.01	0.24
	종류C-P	4.19	0.22	4.94	0.23
	종류C-Pe	0.40	0.11	0.67	0.11
	종류C-RP	5.28	0.18	6.30	0.18
	종류C-RPe	2.47	0.09	4.27	0.09
	종류C-f	0.51	0.01	0.38	0.01
	종류S	0.00	0.04	0.00	0.06
	종류S-P	0.02	0.05	0.02	0.05
	종류S-RP	0.01	0.05	0.02	0.05
신탁업자		1.12	0.01	1.22	0.01
일반사무관리회사		0.56	0.00	0.61	0.00
보수합계		27.70	0.17	32.75	0.20
기타비용		0.27	0.00	0.19	0.00
매매중계수수료	단순매매, 중개 수수료	0.33	0.00	1.06	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00		0.00
	합계	0.33	0.00	1.06	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	42.11

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