

TDF 2025

(-)

2022.04.01 ~ 2022.06.30



Value
Investment



Creative
Thinking



Intensive
Research

CONTENTS

- 1.
- 2.

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.

- * 가 TDF 2025 (-)가
- [
- * 가 []
- * [TDF 2025 (-)]
- [] () [] [,
- , 3] ()
- * ,
- 가 HTS

www.hanwhafund.com	dis.kofia.or.kr	

http:// www.hanwhafund.com http://dis.kofia.or.kr () 가

→ →

→ →

→

	3	6	1	3	(: %) 5
	-8.31	-13.20	-10.71	8.94	-
	-	-	-	-	-

01

가 , FED 가
가 3 (가
) FED
가 가

02

인플레이션은 여전히 높은 수준에 머물러 있으며, 글로벌 중앙은행들은 물가 안정을 정책의 최우선 순위로 고려하고 있습니다. 이러한 상황에서는 이전보다 경기 침체 가능성이 커질 수 있을 것으로 판단합니다. 인플레이션으로 인한 소비 둔화, 기업 실적 둔화 등의 부정적 요인들이 나타나고 있는 현재 상황에서, 가장 중요한 팩터는 인플레이션의 빠른 안정 여부일 것으로 판단합니다. 다행히 인플레이션의 피크아웃(정점 이후 하락 조짐)이 확인되고는 있지만 하락 속도가 느린 편입니다. 향후에 인플레이션이 빠르게 하락한다면 중앙은행의 긴축 속도가 느려질 것이며, 이는 금융 시장 환경에 긍정적인 요인으로 작용할 수 있습니다. 반대 케이스라면 현재의 긴축 속도가 유지되며 경기 침체에 빠질 가능성이 커질 것으로 예상합니다.

펀드는 경기 침체 우려가 커짐에 따라 이전보다는 위험 자산에 대해 보수적인 스탠스를 유지하고 있습니다. 펀드는 현재 포트폴리오를 유지할 예정이며, 시장 추이를 면밀히 모니터링 하면서 시장 변화에 따른 향후 대응 방향을 판단할 예정입니다.

01

TDF 2025 (-)			
	2018.09.03	4	()
	2022.04.01 ~ 2022.06.30		
()			
			(CC787)
	(www.hanwhafund.com)		

[]

1)

가

2)

(Target Date. 2025)

(Asia Pacific) Limited

JPMorgan Asset Management

가 (: , %)

	15,670	14,006	-10.62
	76	11	-85.53
	15,594	13,995	-10.25

(: , %)

가			
TDF 2025 (-)	946.69	868.02	-8.31

- 가 : 가 (), () () 가

가

100.0

Lifeplus TDF 2025

(-)

- 가가
- 100 가

02

(, : %)

	3	6	9	1	2	3	5
	22.04.01 ~22.06.30	22.01.01 ~22.06.30	21.10.01 ~22.06.30	21.07.01 ~22.06.30	20.07.01 ~22.06.30	19.07.01 ~22.06.30	~
	-8.31	-13.20	-11.45	-10.71	6.17	8.94	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

BM

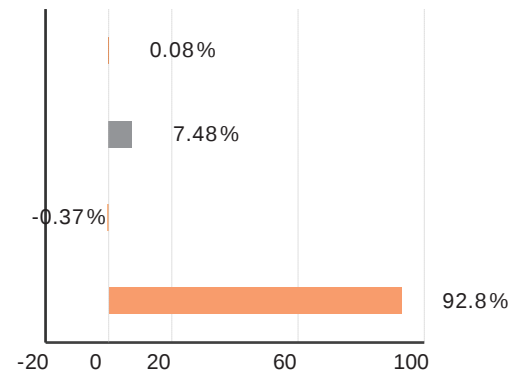
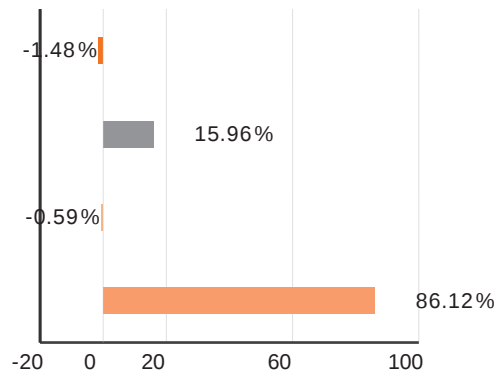
03

|

.

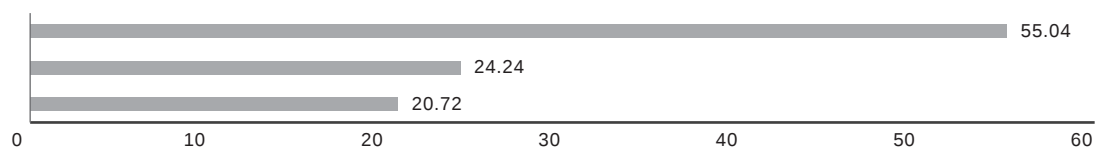
가

.

가
가

() : / (: , %)												
KRW	-	-	-	1,658	-	-	-	-	-	1,287	-208	2,737
	-	-	-	(11.84)	-	-	-	-	-	(9.19)	(-1.48)	(19.54)
EUR	-	-	-	785	-	-	-	-	-	-	-	785
	-	-	-	(5.60)	-	-	-	-	-	-	-	(5.60)
JPY	-	-	-	405	-	-	-	-	-	-	-	405
	-	-	-	(2.89)	-	-	-	-	-	-	-	(2.89)
USD	-	-	-	9,214	-	-83	-	-	-	948	-	10,079
	-	-	-	(65.78)	-	(-0.59)	-	-	-	(6.77)	-	(71.96)
	-	-	-	12,062	-	-83	-	-	-	2,235	-208	14,006
	-	-	-	(86.12)	-	(-0.59)	-	-	-	(15.96)	(-1.48)	(100.00)

가 (: %)



					(: %,)
USD	70-100%	57.04	-	-368,892,011	
70%	100%	100%	가		

?

가

가

- () :

가 ,

- () :

가 ,

가

/

가

/

(: , , %)

		/	가	가	
_FXC	USD	2022-07-15	0	198	203 -
BNY MELLON _FXC	USD	2022-07-15	1	1,915	1,946 -
BNY MELLON _FXC	USD	2022-08-17	0	226	230 -
BNY MELLON _FXC	USD	2022-08-17	0	254	259 -
BNY MELLON _FXC	USD	2022-08-17	1	841	854 -
HSBC _FXC	USD	2022-09-15	0	356	359 -
HSBC _FXC	USD	2022-09-15	1	1,529	1,542 -
HSBC _FXC	USD	2022-09-15	1	1,069	1,078 -

10 , 5%
1%

(: , , %)

JPM US Aggregate Bond Fund C (acc) - USD(USD)	JPMorgan	2,440	2,512	17.94
JPM US Equity All Cap C (acc) - USD(USD)	JPMorgan	918	960	6.85
JPM US Select Equity Plus Fund C (acc) - USD(USD)	JPMorgan	659	746	5.32
JPM Global High Yield Bond Fund C (acc) - USD(US	JPMorgan	622	648	4.63
ARIRANG 10		697	624	4.45
JPM Emerging Markets Debt Fund C (acc) - USD(US	JPMorgan	684	612	4.37
Schwab US TIPS ETF(USD)	Charles Schwab	605	608	4.34
JPMorgan U.S. Aggregate Bond E(USD)	JPMorgan	604	607	4.33

(: , , %)

	1,287	1.38	9.19
(USD)	948		6.77

- .(| <http://dis.kofia.or.kr>)
- , .

04

			(: , %)	
(A)			(B)	(=B/A*100(%))
ARIRANG200	()	19,850,000	32,104	0.16
ARIRANG 10	(-)	240,000	23,210	9.67

05

				가		(: ,)
		9	1,477	-	-	2109001396
		10	1,509	-	-	2117000970

- .

		3	
2018.09.03 ~ 2020.02.25			
2020.02.25 ~ 2021.10.28			
2021.10.29 ~ 2022.06.30			
2021.10.29 ~ 2022.06.30			

- .(<http://dis.kofia.or.kr>)
- , 가 가

06

(: , %)

Lifeplus TDF 2025 (-)	0.00	0.03	0.00	0.03
TDF	0.00	0.05	0.00	0.05
2025 (-)	0.78	-	0.78	0.03
	0.78	-	0.78	0.05

- (-) 가

- (-) 가

- 가

(: , %)

	9.49	0.06	9.16	0.06
	18.23	0.12	17.59	0.12
	1.14	0.01	1.10	0.01
	0.57	0.00	0.55	0.00
	29.43	0.20	28.40	0.19
	0.45	0.00	0.50	0.00
	2.87	0.01	5.32	0.01
		0.00		0.00
	2.87	0.01	5.32	0.01
		0.00		0.00

- (-)

07

가 : 가 가 가 가

가 가 가 가

100% 100% 가 70% 100% / 가

가 가 (

가 / 가) 가 가

가 가 가

가 가 가 가 가 가

가 () 가가 ()

가 : 가

가 가

- : 가

- () : (Due Diligence) 1
가 가 가 rebalancing

1

(:)

	3	6	9	1
	-	-	-	-
	-	-	-	-

1 : 가 가 가 4-59

|