

TDF 2020

(-)

2022.07.01 ~ 2022.09.30



Value
Investment



Creative
Thinking



Intensive
Research

CONTENTS

- 1.
- 2.

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

- * 가 TDF 2020 (-)가
- [
- * 가 []
- * [TDF 2020 (-)]
- [] () [] [,
- , 2] ()
- * ,
- 가 HTS

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

[http:// www.hanwhafund.com](http://www.hanwhafund.com) <http://dis.kofia.or.kr> () 가

→ →

→ →

→

	3	6	1	3	(: %) 5
	-2.35	-9.57	-12.95	0.81	-
	-	-	-	-	-

01

이번 분기 시장은 분기 초 FED(미국 연방준비제도) 긴축 완화 가능성에 따른 금리 하락과 위험 자산 반등이 일시적으로 나타났으나, 7월 FOMC(미국 연방공개시장위원회) 이후 FED가 긴축 유지 의지를 천명함에 따라 이후 금리 상승, 달러 강세, 위험 자산 약세가 진행되었습니다. 또한 전반적인 글로벌 중앙은행들의 긴축 기조 하에서 상대적으로 미국의 경기가 견조한 모습을 나타내자, 달러 강세가 심화되었습니다. 펀드는 주식 포트폴리오에서 ETF 비중을 늘려 변동성이 커진 시장에서 베타 이외의 수익 요인을 축소하였으며, 경기 침체 우려가 커짐에 따라 채권 포트폴리오 내에서 크레딧 포지션을 축소하였습니다.

02

가 가 ,
가 ,

, 가

.

|

01

TDF 2020 (-)			
	, (), 가 , ,		
	2018.08.24		4 ()
	2022.07.01 ~ 2022.09.30		
()			
	(CC786)		
	(www.hanwhafund.com)		

[]
1)

가

, , , ,
• , ,

2)

(Target Date. 2020)

•

(Asia Pacific) Limited

JPMorgan Asset Management

•

가 (: , %)

	6,241	6,043	-3.17
	9	6	-33.33
	6,232	6,037	-3.13

(: , %)

가			
TDF 2020 (-)	879.53	858.89	-2.35

- 가 : 가 (), () () 가

가

100.0

Lifeplus TDF 2020

(-)

- 가가
- 100 가

02

|

(, : %)

	3	6	9	1	2	3	5
	22.07.01 ~22.09.30	22.04.01 ~22.09.30	22.01.01 ~22.09.30	21.10.01 ~22.09.30	20.10.01 ~22.09.30	19.10.01 ~22.09.30	~
	-2.35	-9.57	-14.11	-12.95	-2.88	0.81	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-

BM

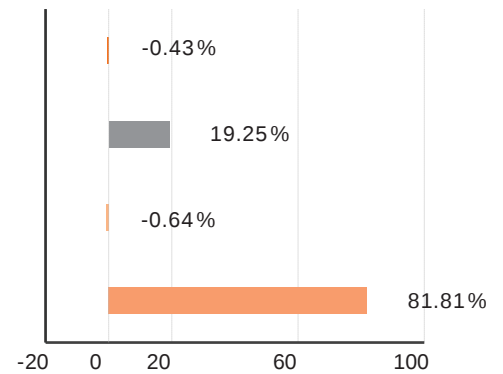
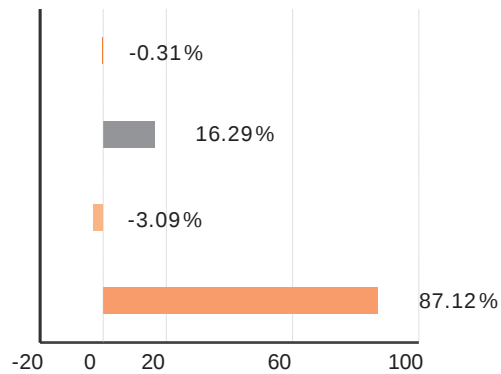
03

|

.

가

.

가
가

|

|

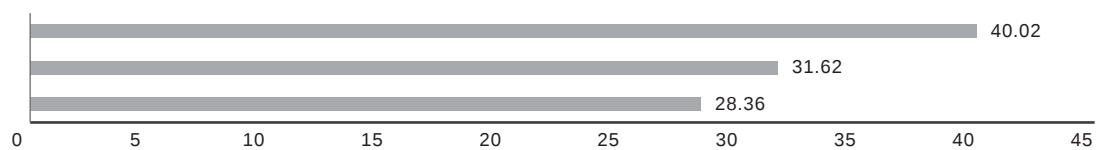
() : / (: , %)

KRW	-	-	-	749	-	-	-	-	-	970	-19	1,700
	-	-	-	(12.39)	-	-	-	-	-	(16.06)	(-0.31)	(28.14)
EUR	-	-	-	43	-	-	-	-	-	-	-	43
	-	-	-	(0.71)	-	-	-	-	-	-	-	(0.71)
JPY	-	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	25
	-	-	-	(0.41)	-	-	-	-	-	-	-	(0.41)
USD	-	-	-	4,448	-	-187	-	-	-	14	-	4,275
	-	-	-	(73.61)	-	(-3.09)	-	-	-	(0.23)	-	(70.74)
	-	-	-	5,264	-	-187	-	-	-	984	-19	6,043
	-	-	-	(87.12)	-	(-3.09)	-	-	-	(16.29)	(-0.31)	(100.00)

| 가

|

/ (: %)



|

.

(: %,)

USD	70-100%		68.11	-								-304,744,610
70%												
100%												

?

가

가 ,

- () :

가 ,

- () :

가 ,

가

/

가

/

(: , , %)

/				가		가		
HSBC	_FXC	USD	2022-11-17	1	777	852	0.00	
HSBC	_FXC	USD	2022-11-17	0	446	490	0.00	
HSBC	_FXC	USD	2022-12-15	1	853	887	0.00	
HSBC	_FXC	USD	2022-12-15	1	887	922	0.00	

10 , 5%
1%

(: , , %)

JPM US Aggregate Bond Fund C (acc) - USD(USD)	JPMorgan	1,062	1,173	19.41
Schwab US TIPS ETF(USD)	Charles Schwab	492	530	8.78
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF(USD)	BlackRock	501	520	8.60
JPMorgan BetaBuilders US Equit(USD)	JPMorgan	487	459	7.59
JPM Global High Yield Bond Fund C (acc) - USD(US	JPMorgan	374	437	7.23
JPM Emerging Markets Debt Fund C (acc) - USD(US	JPMorgan	315	296	4.90
ARIRANG 200		292	275	4.55
ARIRANG 10		316	273	4.51
KOSEF 10		208	201	3.32

(: , , %)

970	2.07	16.06
-----	------	-------

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

04

				(: , , %)	
(A)				(B)	(=B/A*100(%))
ARIRANG200		()	19,700,000	9,570	0.05
ARIRANG	10	(-)	244,000	5,614	2.30

05

		(: ,)				
		가				
		13	1,587	-	-	2109001396
		13	1,519	-	-	2117000970
		12	1,487	-	-	2112000254

3

2018.08.24 ~ 2020.02.25		
2020.02.25 ~ 2021.10.28		
2021.10.29 ~ 2022.09.30		
2021.10.29 ~ 2022.09.30		
2022.09.14 ~ 2022.09.30		

- , 가 (http://dis.kofia.or.kr)

06

(: , %)

Lifeplus TDF 2020 (-)	0.01	0.02	0.01	0.02
TDF	0.01	0.02	0.01	0.02
2020 (-)	0.78	-	0.78	0.02
	0.77	-	0.78	0.02

- 총보수 비용비율이란 운용보수등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 투자자가 부담한 총보수·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.

(: , %)

	4.03	0.06	3.91	0.06
	7.74	0.12	7.61	0.12
	0.48	0.01	0.48	0.01
	0.24	0.00	0.24	0.00
	12.50	0.20	12.23	0.19
	0.56	0.00	0.61	0.00
	1.32	0.00	2.10	0.01
		0.00		0.00
	1.32	0.00	2.10	0.01
		0.00		0.00

()

07

가 : 가 가 . 가
가 .

:

가

가

:

가

:

가

가

가

가

가

:

가

가

가

가 :

가

가

:

가

:

가

가 : 가

|

- : , 가 .
, .

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

1

(:)

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

- 1 : 가 가 가 가 4-59

|