자산운용보고서

운용기간 : 2025.01.01 ~ 2025.03.31

한화 LIFEPLUS TDF 2045증권

투자신탁(혼합-재간접형)

펀드 수익률

기준일 : 2025.03.31, 설정일자 : 2018.03.21

3개월	1년	설정이후
0.51%	9.93%	78.50%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B25-0255 (심의일:2025.04.21)

한화자산운용

▸펀드수익률

(기준일 : 2025.03.31, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	0.51	5.17	9.93	24.01	83.93
비교지수 대비성과	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : BM없음
※ 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.

▸운용경과

연초 이후 견조한 글로벌 경기 모멘텀을 기반으로 위험 자산을 중심으로 양호한 성과를 나타냈습니다. 다만 분기 중반 이후 미국의 관세 리스크가 부각되면서 투자자 센티먼트가 빠르게 약화됨에 따라 미국 주식을 중심으로 조정이 진행되었습니다. 그러나 미국 외 주식 시장의 경우 유럽의 재정 확대 기대와 이머징 국가들에 대한 업황 개선 기대감 등으로 상대적으로 견조한 성과를 나타냈습니다. 금리의 경우 미국 경기 둔화 우려가 반영되며 하락하였으며, 이에 달러 또한 주요 통화 대비 약세를 나타냈습니다. 크레딧 스프레드는 경기 둔화 우려 등이 반영되며 소폭 확대되었습니다.

펀드는 이러한 시장 상황을 반영해 기간 중 견조한 성과를 나타냈습니다. 유럽과 한국 주식이 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였으며, 미국 주식 등이 펀드 성과에 부정적 기여를 하였습니다. 펀드는 경기 둔화 우려를 반영해 전반적으로 위험 자산을 소폭 축소하였으며, 주식 내에서는 미국 소형주 비중을 소폭 축소하고 미국 대형주 비중을 소폭 확대하였습니다.

▸ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸운용계획

현재 관세 우려 등으로 위험 자산에 대한 센티멘트가 약화되었으며, 당분간 관세 관련 뉴스 플로우로 인해 시장 변동성이 높아진 상태가 유지될 것으로 예상됩니다. 다만 현재까지 주요 글로벌 국가들의 경기 모멘텀은 견조한 상황임을 고려할 때 적절한 수준으로 포트폴리오 레벨에서 리스크 요인에 대한 대응을 완료한 만큼 당분간 시장 추이를 지켜보는 것이 합리적일 것으로 판단됩니다.
현재 포트폴리오는 글로벌 주식 및 고수익 채권과 고퀄리티 채권 간의 균형 있는 포트폴리오 전략 구축을 통해 펀드의 장기적인 리스크 리턴 관리에 주력하고 있습니다. 이에 현재의 포트폴리오를 유지하며, 시장을 면밀히 모니터링할 예정입니다.

펀드매니저 | 변재일

※ 상기 운용계획 중 예측자료는 투자판단을 돕기 위한 참고 자료입니다. 이는 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 향후 투자 결과를 보증하는 것은 아닙니다.

Contents

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

7. 동일(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

8. 주요 위험 현황 및 관리방안

9. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
* 이 보고서는 [한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [하나은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [IBK투자증권 ,KB증권 ,NH농협은행 외 21개] 을 통해 투자자에게 제공됩니다.
* 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로, 투자자계좌 상세 내역과 상이할 수 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 가입하신 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일시스템을 통해 확인하실수 있습니다.

각종 보고서 확인
한화자산운용 http://www.hanwhafund.com/
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr/
이메일 수령신청 : 가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

한화자산운용

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 펀드의 종류, 설정일, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	**한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형)**
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
투자위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2018.03.21
운용기간	2025.01.01 ~ 2025.03.31
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당사항 없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 투자목표시점이 사전에 결정되고 운용기간이 경과함에 따라 투자위험이 낮은 자산의 비중을 증가시키는 방향으로 자산배분을 변경하거나 위험수준을 조절하는 펀드로 국내외 주식 및 채권관련 집합투자증권 등에 주로 투자합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) A-E	C5061
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) C	C5063
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) C-RP (퇴직연금)	C5069
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) C-RPE (퇴직연금)	C5070
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) J-E	DE964
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) J-PE(연금저축)	DE965
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) O(퇴직연금-디폴트옵션)	DW784
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 A	C5060
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 C-F	C5066
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 C-P	C5067
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 C-PE	C5068
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 S	C5073
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 S-P(연금저축)	C5074
한화 LIFEPLUS TDF 2045 증권 투자신탁(혼합-재간접형) 종류 S-RP(퇴직연금)	D0948

▶ 재산현황 펀드의 당기말 및 전기말 재산현황과 기준가격 현황입니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	87,832	99,670	13.48
부채 총액 (B)	494	1,974	299.56
순자산 총액 (C=A-B)	87,338	97,696	11.86
발행 수익증권 총 수 (D)	51,199	57,901	13.09
기준가격 (E=C/D*1000)	1,705.85	1,687.30	0.51
종류(Class)별 현황			
종류 A-E	1,595.00	1,587.10	0.34
종류 C	1,432.53	1,429.68	0.18
종류 C-RP	1,554.20	1,548.68	0.24
종류 C-RPE	1,603.18	1,593.43	0.33
종류 J-E	1,248.59	1,238.76	0.39
종류 J-PE	1,260.10	1,250.05	0.40
종류 O(퇴직연금-디폴트-	1,281.84	1,271.75	0.37
종류 A	1,609.10	1,602.27	0.26
종류 C-F	1,691.83	1,678.10	0.41
종류 C-P	1,633.09	1,629.53	0.19
종류 C-PE	1,682.49	1,673.72	0.31
종류 S	1,612.78	1,602.06	0.36
종류 S-P	1,640.31	1,628.56	0.37
종류 S-RP	1,445.50	1,435.78	0.37

※ 자산, 부채, 순자산은 운용펀드 기준입니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시 에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

1) 이 펀드는 노후자금 마련 등 장기적인 투자목표를 가진 투자자를 위해 장기 기대수익률, 위험선호도 변화 추이, 기대 인플레이션 등 장기 금융시장 전망을 바탕으로 자산배분 모델에 따라 자산군별 장기 투자비중을 산출하고, 생애주기에 따라 국내・국외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산에 투자하며 시장상황에 따라 자산별 투자비중을 탄력적으로 조절하는 자산배분전략을 활용합니다.

2) 설정 초기 시점에는 국내・국외 주식 관련 자산의 비중을 높게 유지하고, 특정 목표시점(Target Date. 2045년)에 근접할수록 국내・국외 채권관련자산의 비중을 점진적으로 확대하는 운용전략을 실행할 계획입니다.

3) 이 펀드의 특정 목표시점을 고려한 자산배분 및 기본 포트폴리오 구성은 JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited의 자문을 받으며, 투자대상종목 및 투자비율 등은 한화자산운용이 최종 결정하여 수행합니다. 운용회사는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다.

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률 펀드의 각 기간별 수익률 입니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	0.51	5.17	6.70	9.93	30.79	24.01	83.93
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-	-	-
종류(Class)별 현황							
종류 A-E	0.34	4.82	6.17	9.20	29.07	21.53	77.83
종류 C	0.18	4.48	5.65	8.50	27.42	19.18	72.18
종류 C-RP	0.24	4.61	5.85	8.77	28.05	20.07	74.26
종류 C-RPE	0.33	4.80	6.13	9.16	28.96	21.37	77.40
종류 J-E	0.39	4.92	6.32	9.41	29.56	22.24	-
종류 J-PE	0.40	4.94	6.35	9.45	29.66	22.37	-
종류 O(퇴직연금-디폴트옵션)	0.37	4.88	6.26	9.33	29.36	-	-
종류 A	0.26	4.65	5.91	8.86	28.26	20.37	74.99
종류 C-F	0.41	4.96	6.38	9.50	29.77	22.54	80.23
종류 C-P	0.19	4.51	5.69	8.55	27.55	19.36	72.56
종류 C-PE	0.31	4.74	6.05	9.05	28.71	21.01	76.53
종류 S	0.36	4.86	6.22	9.28	29.25	21.79	79.02
종류 S-P	0.37	4.87	6.25	9.32	29.35	21.93	78.75
종류 S-RP	0.37	4.88	6.26	9.33	29.37	21.96	78.99

※ 비교지수(벤치마크) : BM없음
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다
※ 이 펀드는 특정지수를 투자자의 기대수익률 판단기준으로 제공하기에는 부적절하다고 판단하여 비교지수를 채택하지 않습니다.

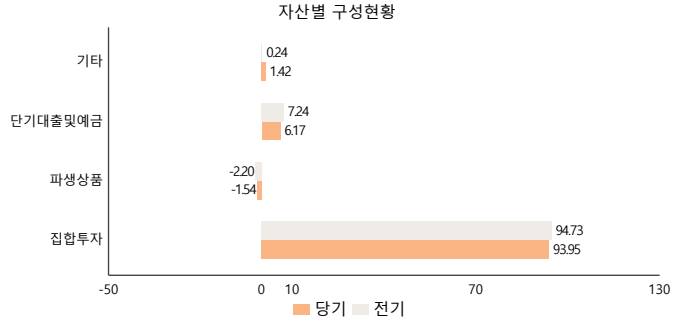
3 자산현황

▶ 자산구성현황

펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다.
자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

(단위: 백만원, %)

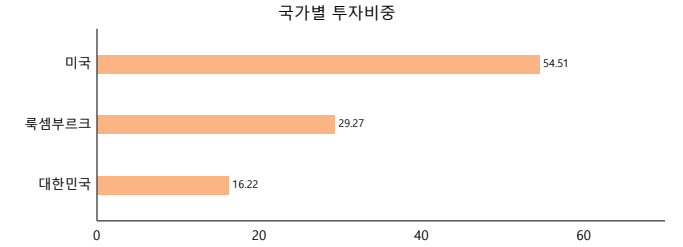
통화구분(환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
EUR (1,596.55)	0	0	0	3,733	0	0	0	0	0	0	0	3,733
	0.00	0.00	0.00	3.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.75
JPY (9.89)	0	0	0	1,376	0	0	0	0	0	0	0	1,376
	0.00	0.00	0.00	1.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.38
USD (1,472.90)	0	0	0	79,540	0	-1,518	0	0	0	357	15	78,394
	0.00	0.00	0.00	79.80	0.00	-1.52	0.00	0.00	0.00	0.36	0.02	78.65
KRW	0	0	0	8,987	-16	0	0	0	0	5,793	1,403	16,166
	0.00	0.00	0.00	9.02	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	5.81	1.41	16.22
합계	0	0	0	93,636	-16	-1,518	0	0	0	6,150	1,419	99,670
	0.00	0.00	0.00	93.95	-0.02	-1.52	0.00	0.00	0.00	6.17	1.42	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	54.51	6		
2	룩셈부르크	29.27	7		
3	대한민국	16.22	8		
4			9		
5			10		



※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지 비율 및 환헤지 관련 투자 내역 등을 보여줍니다.

(단위:%)

환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등 을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 영향	- 환율 하락(원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가손실이 발행하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지손실이 발행합니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지를 위한 거래 비용은 계약환율에 포함되어 선물환 거래가 이루어지므로 환헤지 비용만을 별도로 계산하기는 어렵습니다. 환헤지를 위한 선물환 계약의 손익은 환율의 상승/하락으로 인한 외화표시자산의 원화가치 하락분/상승분을 상쇄하여 주는 기능을 말합니다. 따라서 환헤지 손익만을 별도로 계산하는 것도 실제적으로 어렵습니다.
투자설명서 상 목표 환헤지 비율	미달러화 표기 채권관련 집합투자증권 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	30.08

※ 펀드의 설정과 해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 해지비율은 목표해지비율과 상이할 수 있습니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

■ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목명	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/USD 250415	HSBC Bank	USD	매도	2025.04.15	14,727	13,460
FWD KRW/USD 250527	BNY MELLON	USD	매도	2025.05.27	10,143	9,897
FWD KRW/USD 250415	BNY MELLON	USD	매도	2025.04.15	304	299

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	JPMORGAN BETABUILDERS US EQU	18.12
2	집합투자증권	JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	10.59
3	집합투자증권	JPM - US Select Equity Fund C (ACC) - USD	6.87
4	집합투자증권	SPDR S&P 500 ETF TRUST	6.77
5	집합투자증권	PLUS 200	6.53
6	예금	원화예금	5.81
7	집합투자증권	JPM - US Aggregate Bond Fund C (ACC) - USD	5.02
8	집합투자증권	ISHARES CORE MSCI EMERGING	4.11
9	집합투자증권	JPMORGAN BETABUILDERS US AGG	3.78
10	집합투자증권	JPM - Emerging Markets Debt Fund C (ACC) - USD	3.65

※ 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.
※ 타운용사의 집합투자증권 등을 투자하는 경우 피투자펀드의 투자종목은 표기를 생략하고 있습니다.

▶ 각 자산별 보유종목 내역

펀드 자산 총액 기준 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과 종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역입니다.

■ 집합투자증권

(단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
JPMORGAN BETABUILDERS US EQU	수익증권	JP Morgan Investment Management Inc	19,109	18,063	미국	USD	18.12

JPMorgan BetaBuilders Europe ETF	수익증권	JP Morgan Investment Management Inc	9,658	10,559	미국	USD	10.59
JPM - US Select Equity Fund C (ACC) - USD	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	7,273	6,852	룩셈부르크	USD	6.87
SPDR S&P 500 ETF TRUST	수익증권	SSgA Funds Management Inc	7,037	6,745	미국	USD	6.77
PLUS 200	수익증권	한화자산운용	6,242	6,506	대한민국	KRW	6.53
JPM - US Aggregate Bond Fund C (ACC) - USD	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	4,882	5,001	룩셈부르크	USD	5.02
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익증권	BlackRock Fund Advisors	3,965	4,092	미국	USD	4.11
JPMORGAN BETABUILDERS US AGG	수익증권	JP Morgan Investment Management Inc	3,725	3,766	미국	USD	3.78
JPM - Emerging Markets Debt Fund C (ACC) - USD	수익증권	JPmorgan Asset Management Europe Sarl	3,562	3,636	룩셈부르크	USD	3.65

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자(만기일)	금액	금리	발행국가	통화
예금	하나은행	2018.03.21	5,793	2.30	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력

펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

직위	성명	협회등록번호	
책임	변재일	2109001396	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
33	4,688	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	성낙찬	2117000970	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
33	4,667	0	0
직위	성명	협회등록번호	
부책임	이지원	2120000816	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
17	3,717	0	0

※ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

최근 3년간의 펀드 매니저 변경 내역입니다.

구분	운용전문인력	기간
책임	변재일	2021.10.29 ~ 현재
부책임	성낙찬	2021.10.29 ~ 현재
부책임	이지원	2023.01.18 ~ 현재
부책임	김은진	2022.08.30 ~ 2023.01.18

※ 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 상이함에 따라 내용에 차이가 있을 수 있습니다.

5 비용현황

▶ 총보수, 비용비율

펀드에서 부담하는 총보수비용비율과 매매 및 중개수수료 비율입니다.

(단위: 연환산,%)

구분	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 1) 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 2) 비용비율
운용펀드	전기	0.02	0.01	0.02	0.01
	당기	0.07	0.02	0.07	0.02
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A-E	전기	0.67	0.00	0.69	0.01
	당기	0.67	0.00	0.74	0.02
종류 C	전기	1.33	0.00	1.35	0.01
	당기	1.33	0.00	1.40	0.02
종류 C-RP	전기	1.08	0.00	1.10	0.01
	당기	1.08	0.00	1.14	0.02
종류 C-RPE	전기	0.72	0.00	0.74	0.01
	당기	0.72	0.00	0.79	0.02
종류 J-E	전기	0.48	0.00	0.50	0.01
	당기	0.48	0.00	0.55	0.02
종류 J-PE	전기	0.44	0.00	0.46	0.01
	당기	0.44	0.00	0.51	0.02
종류 O(퇴직연금-디폴트옵션)	전기	0.56	0.00	0.58	0.01
	당기	0.56	0.00	0.63	0.02
종류 A	전기	0.99	0.00	1.01	0.01
	당기	0.99	0.00	1.05	0.02
종류 C-F	전기	0.40	0.00	0.42	0.01
	당기	0.40	0.00	0.46	0.02
종류 C-P	전기	1.28	0.00	1.30	0.01
	당기	1.28	0.00	1.34	0.02
종류 C-PE	전기	0.82	0.00	0.84	0.01
	당기	0.82	0.00	0.89	0.02
종류 S	전기	0.60	0.00	0.62	0.01
	당기	0.60	0.00	0.67	0.02
종류 S-P	전기	0.56	0.00	0.58	0.01
	당기	0.56	0.00	0.63	0.02
종류 S-RP	전기	0.55	0.00	0.57	0.01
	당기	0.55	0.00	0.62	0.02

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다. 다른 집합 투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 알기 어려워 포함되지 않습니다.
※ 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.
※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

▶ 보수 및 비용 지급 현황

이 펀드에서 부담한 보수, 기타비용, 매매 및 중개수수료 등입니다.

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율[1]	금액	비율[1]
자산운용사		66.56	0.08	73.81	0.08
판매회사	종류 A-E	0.03	0.08	0.03	0.08
	종류 C	0.04	0.24	0.04	0.24
	종류 C-RP	13.18	0.18	12.65	0.18
	종류 C-RPE	19.82	0.09	21.80	0.09
	종류 J-E	0.00	0.03	0.00	0.03
	종류 J-PE	0.22	0.02	0.24	0.02
	종류 O(퇴직연금-디폴트옵	20.88	0.05	24.16	0.05
	종류 A	0.22	0.16	0.17	0.16
	종류 C-F	0.05	0.01	0.05	0.01
	종류 C-P	10.90	0.23	10.83	0.22
	종류 C-PE	2.55	0.11	2.70	0.11
	종류 S	0.00	0.06	0.00	0.06
	종류 S-P	0.03	0.05	0.02	0.05
	종류 S-RP	0.04	0.05	0.04	0.05
펀드재산보관회사		6.24	0.01	6.92	0.01
일반사무관리회사		3.12	0.00	3.46	0.00
보수합계		143.86	0.17	156.92	0.17
기타비용[2]		4.41	0.01	16.26	0.02
매매, 중개 수수료	단순매매중개	2.19	0.00	3.88	0.00
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	2.19	0.00	3.88	0.00
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

■ 이 외 기타 보수 및 비용

(단위: 연환산,%)

성과보수	해당사항 없음
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

※ 해당사항 없음

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

※ 해당사항 없음

7 동일[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황

펀드가 한화자산운용의 펀드에 투자한 현황입니다.

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
한화 PLUS 200증권 상장지수투자신탁 (주식)	18,350,000	189,109	1.03

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1) 자산배분 위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 국내・국외 주식 및 채권관련 집합투자기구의 집합투자증권 등에 분산 투자하며, 시장상황에 따라 각 자산에 대한 투자비중을 탄력적으로 조절하는 자산배분전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임과 괴리가 생기거나 투자한 특정 자산의 손실이 커지는 경우 등 여러 요인들로 인하여 투자신탁의 수익이 기대에 미치지 못하거나 손실이 예측한 규모 이상으로 커질 수 있습니다.

2) 재간접 투자위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 주로 타집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자기구의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 당해 투자신탁재산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다.
주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 당해 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
피투자집합투자기구의 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 기존 수익자 또는 주주를 보호하기 위하여 추가적인 매입을 거절할 수 있습니다. 그러한 경우, 이 투자신탁은 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구에 추가로 투자하거나 대체하여 투자할 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁 및 수익자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다.

3) 환율위험 : 이 투자신탁의 모투자신탁은 해외 통화로 거래되는 국외 집합투자증권에 투자함으로 해당 자산은 환율별동위험에 노출됩니다. 즉, 해당 외화 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화와 투자대상국 통화간의 상대적 가치변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있습니다. 집합투자업자는 환율변동위험에 노출되는 투자대상 자산 중 미국달러화로 거래되는 채권관련 집합투자증권의 환율변동위험에 대해서만 모투자신탁에서 통화관련 장내 및 장외파생상품을 통해 헤지할 예정입니다. 미국달러화로 거래되는 채권관련 집합투자증권의 100% 환헤지는 불가능하며. 목표 환헤지 비율은 해당 집합투자증권 순자산의 70% 이상이며, 최대 100% 수준입니다. 그리고 투자신탁의 설정/해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다. 다만, 향후 거래비용과 유동성, 시장상황 등을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 없거나 운용전략 측면에서 환헤지를 수행하지 않는 것이 적절하다고 운용역이 판단하는 경우 일시적으로 환헤지 전략을 실행하지 아니할 수 있습니다.
한편 환헤지를 통하여 환율이 올라가는 경우(외화가치상승/원화가치하락) 오히려 추가적 이익기회가 상실될 수 있으며, 환헤지를 위한 파생상품계약의 만기시 파생상품거래 손실이 발생할 수 있습니다.

■ 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없습니다.

▶ 주요 위험관리 방안

■ 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

위험관리위원회를 통해 위험관리 기본방침 및 전략을 수립·변경하며, 『위험관리기준』을 근거로 자산별 펀드별 위험관리방안을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별 펀드별 거래한도 및 투자한도를 관리하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정 및 관리합니다. 정기 회의체를 통해 점검결과에 대한 보고와 성과 요인분석 및 위험지표 등에 대한 정보를 제공하고 있습니다.

■ 재간접펀드 등 위험관리 조치내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

재간접펀드에서 하위펀드에 투자하고자 하는 경우에는 하위펀드 운용사의 기본정보, 투자인력, 운용절차 및 위험관리 프로세스 등과하위펀드에 대한 운용역 정보, 투자내역, 성과/변동성 및 운용규모, 환매소요기간 및 편입자산 등을 통해 편입에 따른 위험요인을 관리합니다.

■ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 펀드는 펀드기준일 현재 정상적으로 환매가 가능하지만 환매중단 및 상환 연기에 대비하여 그 방안 및 절차를 마련하고 있습니다. 환매 연기 또는 환매재개가 있을 경우 그 사유를 수익자에게 통보할 예정이며 관련 유관부서를 통하여 대응 방안 마련과 필요 조치를 결정할 예정입니다.

▶ 자전거래현황

■ 자전거래규모

(단위: 원)

최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
-	-	-	-

■ 최근1년간 자전거래내역과 자전거래 사유 및 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

* 해당사항 없습니다.

▶ 주요 비상대응계획

당사는『위험관리기준』제17조 "우발상황에 대한 위험관리"에 의거하여 대내외 금융시장 악화에 따른 집합투자재산의 위기상황에 대응하기 위한 절차를 제정하여 운영하고 있으며, 화재 또는 자연재해 등이 발생시『한화자산운용 BCP』을 통해 체계적으로 관리하고 있습니다.

9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 모자구조

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음