

DC, IRP 투자 가이드

미래에셋증권



2025.06.

DC, IRP 투자 가이드

시장전망	3
자산별 투자선호도	4
자산배분 모델포트폴리오	5

DC, IRP 연금 자산배분 표준 가이드

1. 연금 자산배분 표준 가이드	7
2. 연금 투자가이드 MAP	9

DC, IRP 포트폴리오 투자하기

1. 디폴트옵션 상품	11
2. MP구독 서비스	12
3. 로보어드바이저	13
4. TRF(Target Risk Fund) 위험성향별 펀드	14
5. TDF(Target Date Fund) 생애주기별 펀드	15

DC, IRP 주요상품 소개

주요상품 한눈에 보기	17
1. ETF	18
2. 펀드	19
3. 리츠(REITs)	20
4. 채권	21
5. 퇴직연금 원리금 보장	22

시장전망 (2025년 6월)

이슈 체크 및 시장 전망

■ 자산배분 포트폴리오 전략 _ Re-Thinking, Re-Balancing ①출처: CBO(미국 의회예산처) ②출처: FED.Z.1 금융계정

- ① 트럼프 프리미엄: 재정신뢰 약화, 니얼퍼거슨 초강대국 신뢰 임계점 도달한 듯 (24년, 이자=국방비=GDP 약3%)
- ② 관세 다음 금리 안정 시험대: 최근 미국채 30년 5%, 2006년 이후 최고치, 미국채 해외보유 33%>연준 15%
- ③ 현대판 세이 법칙 경쟁: 정책적 공급 재편이 수요창출. 미국은 고금리와 달러 약세 환경 + 중국 경쟁력 부상
- ④ 변화가 없으면 기대 수익은 후퇴: 미국 이외 자산으로 분산투자 강화, 변동성은 채권으로 헤지

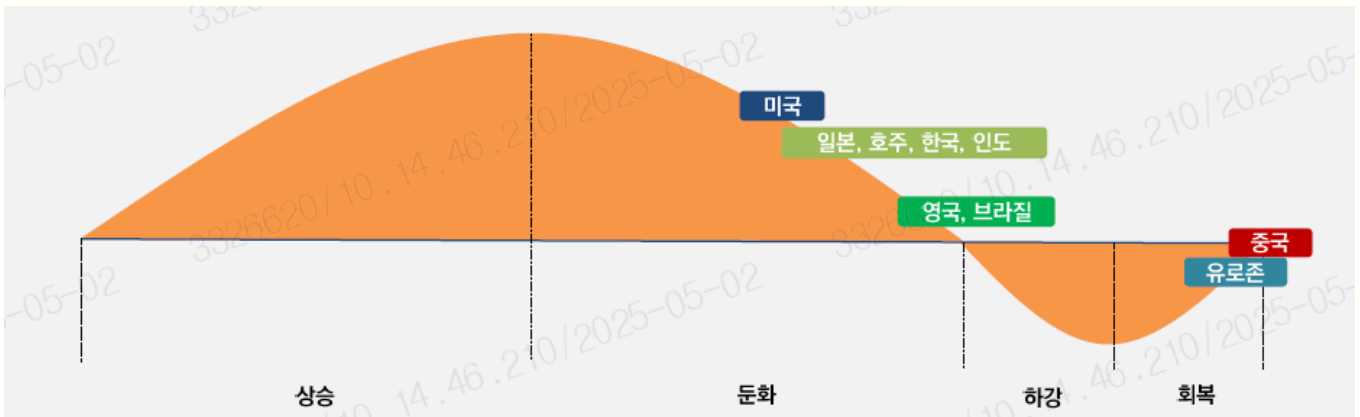
■ 테마 포트폴리오 전략 _ 알파 전략으로 회귀 + 지역분산은 지속

- ① 미국 증시 급락 위험은 낮아졌으나, 금리 관련 밸류에이션 부담 가능성 상존. 기대 수익률이 높지 않은 상황
- ② 실적 안정성 높은 테마들(ex. 방위기술, 사이버보안, 게임, 전력망) 및 개별 모멘텀 테마로 알파 추구
- ③ '미국 예외주의 약화'를 대변하는 달러 약세의 지속. Ex-US 테마를 활용한 지역 분산 역시 지속 필요

■ 투자 아이디어 _ 불확실성에 대응한 분산 투자

- ① [중국] 경제구조 개선의 핵심카드, AI 중심 성장
- ② [중국 로봇택시] 성장 가속화 단계 진입. 기술, 비용 효율화, 정부 지원의 삼박자 준비
- ③ [미국] 안도렐리 이후에도 쌓여가는 고민거리. M7중심 투자에서 분산투자자로 전환
- ④ [미국 콘텐츠] 콘텐츠 스트리밍 플랫폼: 불확실성의 대안
- ⑤ [한국 주식] Focus List Update 1분기 실적이 불려온 양극화, 정책이 가리키는 저평가기업 주목
- ⑥ [FX] 달러화, 구조적 약세로 전환, 원/달러 연말까지 1,300원대 초반 하락 염두
- ⑦ [WM채권투자전략] 자경단의 등장, 금리 반등은 미국 장기채권 투자기회

국가별 경기 순환 국면



출처) Fidelity : Business Cycle Update (조회일 : 2025.05.27)

자산별 투자선호도 (2025년 6월)

주식

■ 이번달 ■ 지난달

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
한국						<ul style="list-style-type: none"> 경기 둔화 리스크 확대와 신 정부 출범에 따른 정책 기대 공존 정책 대응이 뒤쳐졌던 만큼 하반기 증시 상방 요인에 주목 정책적 밸류업 테마 및 AI, 조선, 국방 등 미국 공급망 연계 투자
미국						<ul style="list-style-type: none"> 관세 리스크가 90일 유예기간으로 낮아 졌으나, 금리 리스크에 노출 신용등급 강등과 감세 정책에 따른 장기 금리 상승 압박 지속 정책포인트 개시까지 유의, 인덱스/방어주 분산, 장기적 AI, 리쇼어링 관심
유럽						<ul style="list-style-type: none"> ECB의 금리 인하 지속과 함께 독일 등 정부지출 확대 논의 우크라이나 전쟁 종료 여부에 따라 모멘텀 확산 예상 대형주 및 딥밸류 자산 중심, 기업 투자 확대 수혜 기업 선호
일본						<ul style="list-style-type: none"> 미국과의 통상 마찰 및 금융긴축 기조가 엔화 강세 및 시장 변동성 자극 미국과 우호적 공급망 관계 유지 예상되나 경기 리스크 노출 경기에 민감도가 낮은 소프트웨어, 콘텐츠 산업 등 선호
중국						<ul style="list-style-type: none"> 미국 무역 갈등 충격 불가피, 정부 통제력 및 경기 부양 정책 긍정적 디플레이션 탈피 및 자체 공급망 확보 위해 첨단 제조업 지원집중 정책적 보호 및 육성 산업 중심, 경쟁력 갖춘 기술 기업 선호

채권

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
선진국						<ul style="list-style-type: none"> 미국 금리, 인플레이션 우려 및 재정적자 등 금리 상승 압력에 유의 글로벌 동반 경기 둔화 압력 확대가 미국발 금리 상승 압력 완화 중 전술적 단기채 중심, 반등시 장기채 비중 확대
한국						<ul style="list-style-type: none"> 뒤늦은 정책 대응으로 경기 둔화 리스크가 금리 상단을 막고 있는 상황 신 정부 출범 및 재정 지출 확대 기대로 일시적 반등 가능성 우량 회사채 및 중장기 채권으로 포트폴리오 변동성 관리에 활용

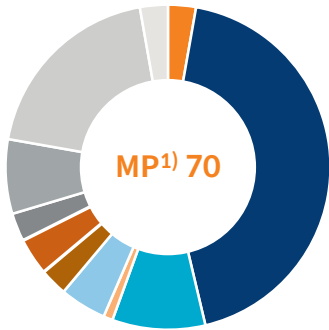
대체투자

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
원자재						<ul style="list-style-type: none"> 금 선호. 글로벌 중앙은행 중심으로 정책 불확실성 헤지 수요 지속 예상 구리 및 산업재. 향후 강화되는 글로벌 경기 부양 사이클에 의존할 듯 원유 및 에너지. 미국의 가격 통제 계획에 따라 장기적으로 하향 안정 예상
리츠						<ul style="list-style-type: none"> 배당에 따른 방어적 투자 성격 있으나, 단기적으로 금리 변동성 유의 상대적으로 헬스케어 섹터 등 구조적 변화와 변동성 낮은 리츠 선호 상업용 부동산 시장은 회복 지연. 금리 인하 재개까지 신중한 대응

※ 투자선호도 비선호 (1) ~ 최선호 (5)

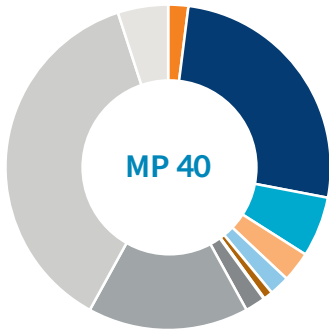
자산배분 모델포트폴리오

유형별 모델포트폴리오 요약



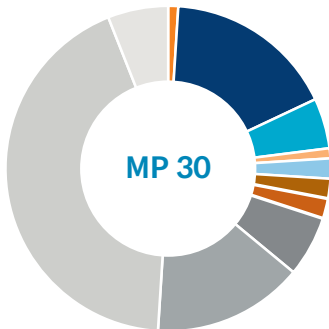
위험자산²⁾ 65%

■ 국내주식	2%	■ 신흥국주식	3%	■ 선진국채권	9%
■ 미국주식	43%	■ 원자재		■ 국내채권	23%
■ 유럽주식	11%	■ 글로벌리츠		■ 단기자금	3%
■ 일본주식	3%	■ 하이일드채권			
■ 중국주식	3%	■ 신흥국채권			



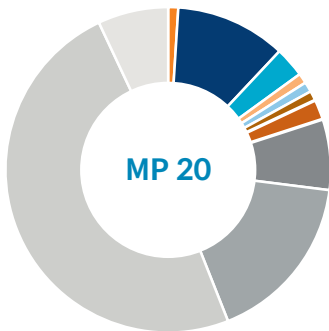
위험자산 35%

■ 국내주식	1%	■ 신흥국주식	2%	■ 선진국채권	17%
■ 미국주식	23%	■ 원자재		■ 국내채권	42%
■ 유럽주식	6%	■ 글로벌리츠		■ 단기자금	4%
■ 일본주식	1%	■ 하이일드채권			
■ 중국주식	2%	■ 신흥국채권	2%		



위험자산 25%

■ 국내주식	1%	■ 신흥국주식	2%	■ 선진국채권	19%
■ 미국주식	16%	■ 원자재		■ 국내채권	48%
■ 유럽주식	4%	■ 글로벌리츠		■ 단기자금	5%
■ 일본주식	1%	■ 하이일드채권			
■ 중국주식	1%	■ 신흥국채권	3%		



위험자산 15%

■ 국내주식		■ 신흥국주식	1%	■ 선진국채권	21%
■ 미국주식	11%	■ 원자재		■ 국내채권	54%
■ 유럽주식	2%	■ 글로벌리츠		■ 단기자금	6%
■ 일본주식	0%	■ 하이일드채권			
■ 중국주식	1%	■ 신흥국채권	4%		

1) 유형명의 MP숫자는 최대 위험자산 편입 비중 / 2) 위험자산 : 주식, 원자재, 글로벌 리츠

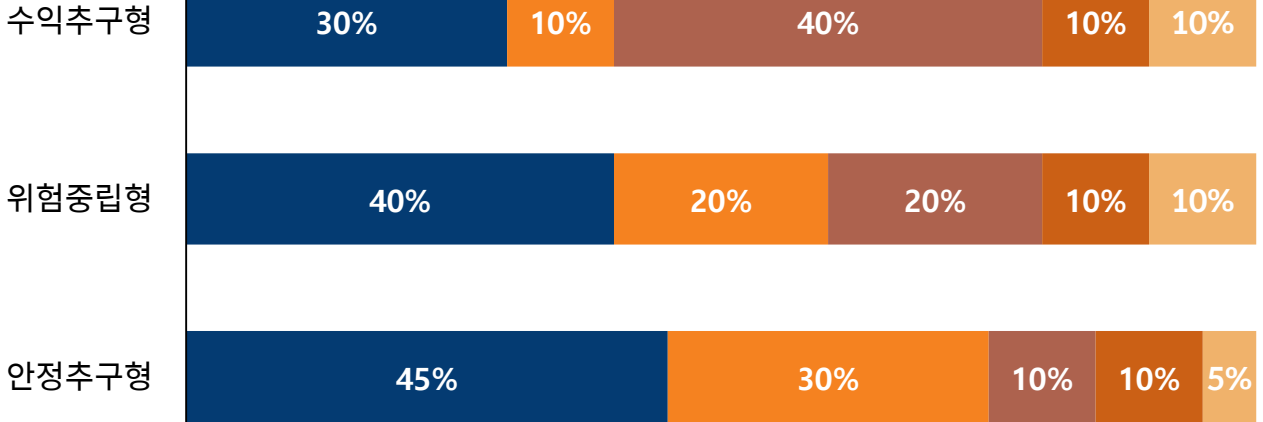
DC, IRP

연금 자산배분 표준 가이드 (D.I.Y 셀프 자산배분 플래닝)

자산배분시 가입자투자성향에 적합한 위험등급 이내의 상품에 한해서 편입이 가능합니다.

연금 자산배분 표준 가이드

■ 자산배분 ■ 채권투자 ■ 주식투자 ■ 전략투자 ■ 대체투자



▶ TIP: 투자성향별로 코어자산인 자산배분 상품군을 30~45% 수준으로 편입합니다. 투자형상품군(주식, 전략, 대체)을 25~60% 까지, 안정형상품군(채권)을 10~30% 비율로 분산하여 포트폴리오를 구성합니다.

※ 자산군별 투자비중은 퇴직연금감독규정을 준수하여 위험자산을 최대 70% 이내로 편입하여 운용 가능합니다. 위에서 제공하는 표준 투자 비중이 수익을 보장하지 않으며 이에 따른 적립금 운용 손실의 책임은 투자자 본인에게 귀속됩니다.

자산군 내 투자 상품

자산배분	<ul style="list-style-type: none"> • 미래에셋전략배분TDF2045혼합 C-P2 • 미래에셋ETF로자산배분TDF2045혼합 C-P2 * TDF: 생애주기별로 '2025~2055' 선택가능 • 미래에셋연금동행TRF혼합자산 C-P2 * TRF: 투자성향별로 '성장/중립/안정' 형 선택가능 	주식투자	<ul style="list-style-type: none"> • 미래에셋미국인덱스EMP(주-재) C-P2 • TIGER미국S&P500동일가중 • TIGER 인도빌리언컨슈머 • TIGER차이나항셴테크
채권투자	<ul style="list-style-type: none"> • 우리PIMCO글로벌투자등급자(채권-재간접) ClassP1 • 신한베스트크레딧단기(채권)(종류 C-r) • TIGERCD금리플러스액티브(합성) • TIGER25-10회사채(A+이상)액티브 	전략투자	<ul style="list-style-type: none"> • 미래에셋글로벌솔루션증권투자신탁(주식-재간접)종류C-P2
		대체투자	<ul style="list-style-type: none"> • ACE KRX금현물

※ 위 자산군 내 투자상품은 당사 상품선정위원회에서 선정한 펀드 및 ETF로 구성되어 있습니다. (단, 대체투자 상품군의 'ACE KRX 금현물'은 당사 상품선정위원회 선정 상품이 아니며 투자전략에 따른 별도 구성 상품입니다)

※ 위 자산군 내 투자상품은 가입자의 투자성향에 적합한 위험등급 이내의 상품에 한해서 편입이 가능합니다.

※ 자산군 내 투자상품의 운용규모 및 합성총보수, 증권거래비용 등 세부사항은 8페이지 상세 현황 참고

[참고] 자산군 내 투자상품 상세 현황

※기준일:2025.05.27

구분	위험등급	상품명	운용 설정액 (억)	합성총보수 (연, %)	증권거래비용 (직전회계연도, %)	계열사 여부
ETF	높은 위험	TIGER 미국S&P 500동일가중	1,369	0.33	0.1536	○
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	1,328	0.49	0.2528	○
	매우높은위험	TIGER차이나항생테크	9,998	0.18	0.1038	○
	다소높은위험	ACE KRX금현물특별자산	12,793	0.54	0.2122	-
	낮은 위험	TIGER25-10회사채(A+이상)액티브	17,241	0.12	0.0084	○
	보통 위험	TIGER CD금리플러스액티브(합성)	3,624	0.01	0.0006	○
펀드	높은 위험	미래에셋미국인덱스EMP (주식-재간접)종류C-P2	3,364	0.80	0.0303	○
	다소높은위험	미래에셋전략배분TDF2045 혼합자산자투자신탁 C-P2	12,096	1.24	0.1025	○
	높은 위험	미래에셋ETF로자산배분TDF 2045자(주혼-재간접)C-P2	1,173	1.19	0.1023	○
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션증권자투자 신탁(주식-재간접)종류C-P2	3,100	2.11	0.0018	○
	보통 위험	우리PIMCO글로벌투자등급자[채 권-재접](H)ClassP1	1,555	1.09	없음	-
	낮은 위험	신한베스트크레딧단기 [채권] (종류C-r)	9,692	0.34	0.0066	-

※ 당사상품선정위원회에서선정한상품으로투자결과에따라투자원금의일부또는전부의손실이발생할수있으며,해당종목투자에따른발생손실의책임은투자자본인에게귀속됩니다.

※ 종류형 집합투자기구의 경우 종류별집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

※ 펀드의 운용설정액은 패밀리 운용규모 기준 기재

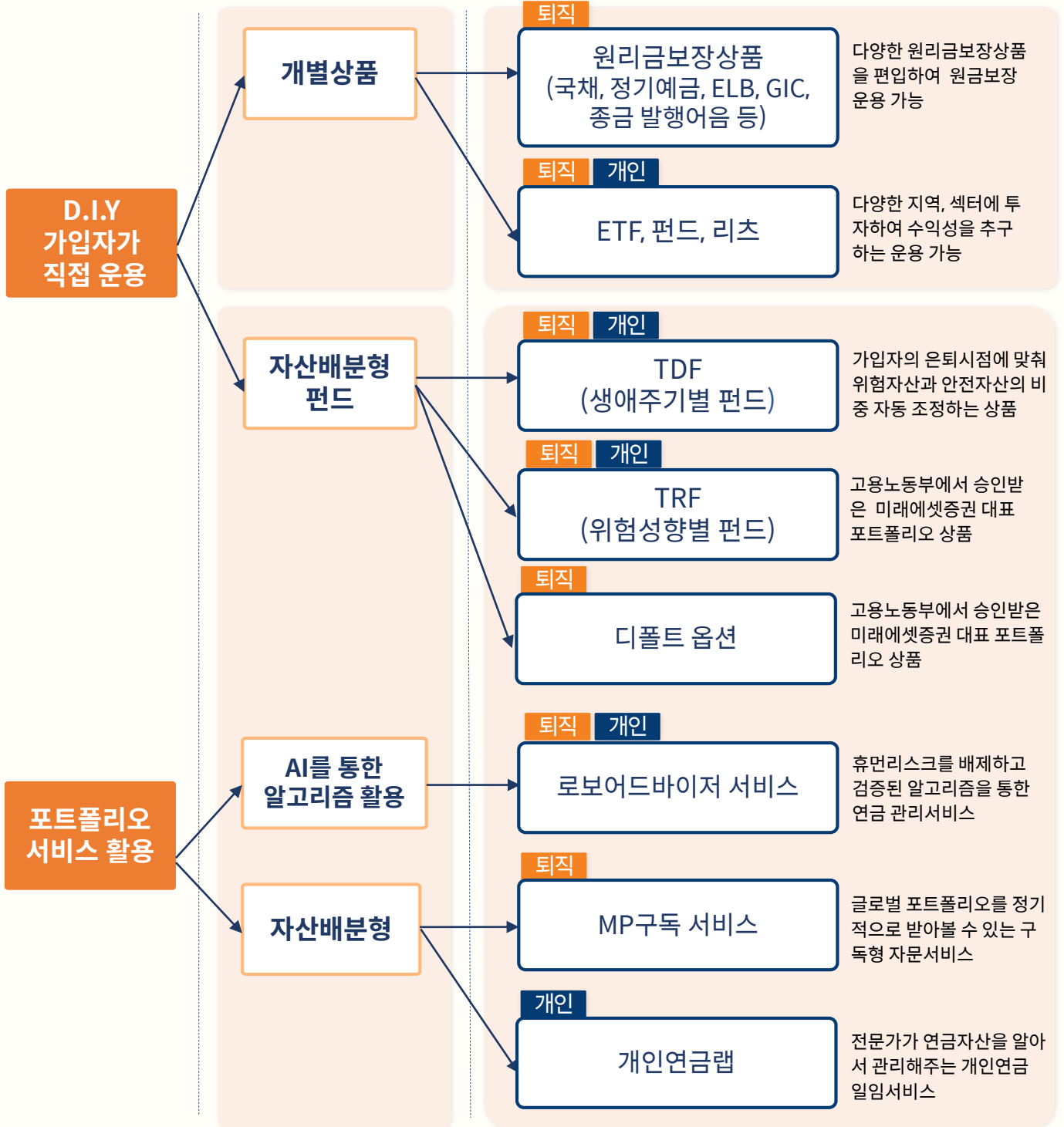
연금 투자가이드 MAP

투자 MAP을 통해 연금자산 운용을 위한 투자방법을 한눈에 확인해 보세요

유형 상세

투자 유형

상품 상세



※ **퇴직** : 퇴직연금내 투자가능, **개인** : 개인연금내 투자가능

DC, IRP

포트폴리오 투자하기

(전문가가 만든 상품에 투자)

1. 디폴트옵션 상품
2. MP구독 서비스 * 포트폴리오서비스
3. 로보어드바이저 * 포트폴리오서비스
4. TRF(Target Risk Fund) 위험성향별 펀드
5. TDF(Target Date Fund) 생애주기별 펀드

1. 디폴트옵션 상품

가입자가 별도로 운용지시를 하지 않아도 적립금을 자동으로 운용해주는 상품

√ 매번 입금되는 퇴직금, 신경 쓰지 않아도 자동매수! √ 만기상환된자금도 자동매수되어 운용!

■ 특징

- ▶ 간편한 퇴직연금 관리의 시작
: 디폴트옵션 상품에 가입하시면 운용지시가 없이도 퇴직연금이 자동으로 관리됩니다.
- ▶ 안정적 운용 : 자산배분펀드인 TDF와 TRF를 구성상품으로 편입하여 장기적으로 안정적인 연금자산 운용을 추구합니다.

■ 유형 상세

투자성향에 따라 총 7가지 상품 중 선택 가능

위험 등급	기존 등급	디폴트옵션	구성상품	구성 비율 (%)	합성 총보수 (연,%)	증권 거래비용 (직전회계연도,%)	계열사 여부
다소 높은 위험	고위험	미래에셋증권 디폴트옵션 적극투자형 TDF 1	미래에셋전략배분TDF2050 혼합자산 종류 O	100	0.88	0.1002	○
		미래에셋증권 디폴트옵션 적극투자형 BF 1	미래에셋연금동행TRF성장형혼합자산(재간접)종류 O	100	0.83	0.1487	○
보통 위험	중위험	미래에셋증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오 1	미래에셋전략배분TDF2045혼합자산 종류 O	75	0.61	0.1037	○
			부산은행 마이플랜 퇴직연금 정기예금	25		-	-
		미래에셋증권 디폴트옵션 중립투자형 포트폴리오 2	미래에셋연금동행TRF성장형혼합자산(재간접)종류 O	30	0.85	0.1487	○
			미래에셋연금동행TRF중립형(채혼-재간접)종류 O	70		0.0722	
낮은 위험	저위험	미래에셋증권 디폴트옵션 안정투자형 포트폴리오 1	미래에셋전략배분TDF2045혼합자산 종류 O	50	0.41	0.1037	○
			부산은행 마이플랜 퇴직연금 정기예금	50		-	-
		미래에셋증권 디폴트옵션 안정투자형 포트폴리오 2	미래에셋연금동행TRF성장형혼합자산(재간접)종류 O	25	0.82	0.1487	○
			미래에셋연금동행TRF안정형(채혼-재간접)종류 O	75		0.0490	
매우 낮은 위험	초저위험	미래에셋증권 디폴트옵션 안정형 포트폴리오	한국증권금융 디폴트옵션형 퇴직연금 정기예금	50	-	-	-
			부산은행 마이플랜 퇴직연금 정기예금	50			

[디폴트옵션 지정하기 >>](#)

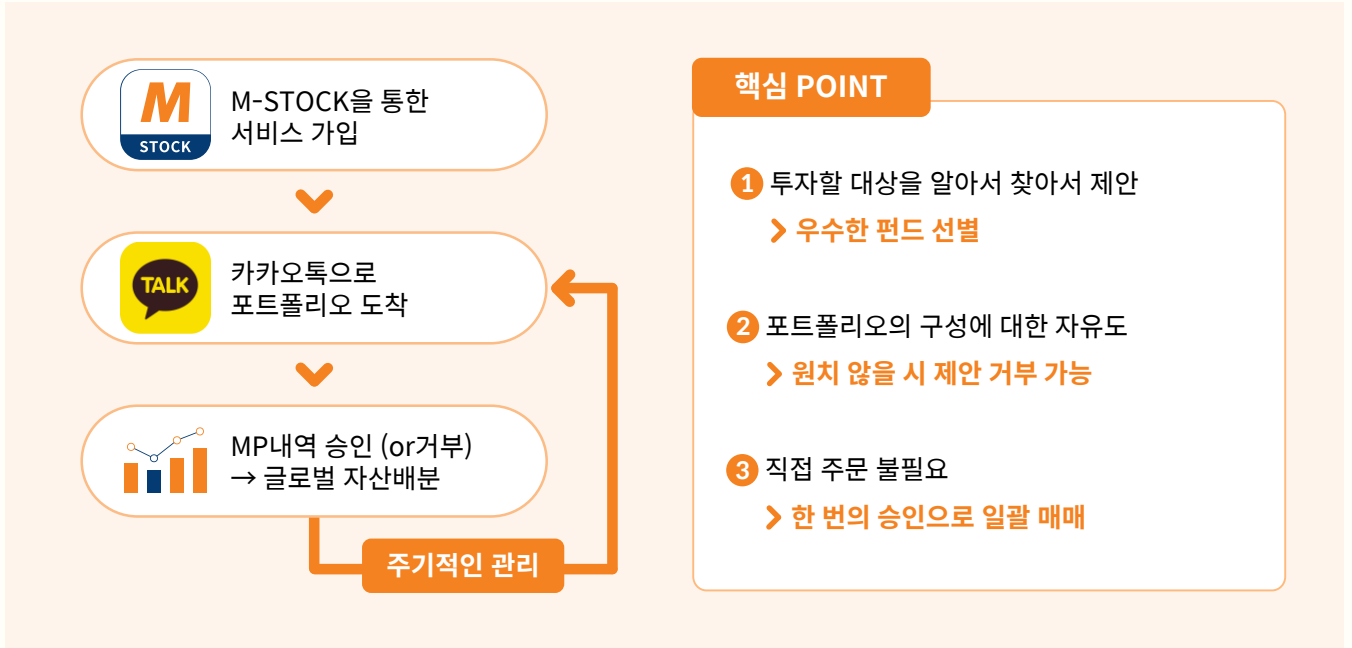
*단, DC의 경우 규약 개정 이후부터 디폴트옵션 선정 가능

[디폴트옵션 상품 즉시 매수하기 >>](#)

2. MP구독 서비스

미래에셋증권의 글로벌 포트폴리오를 정기적으로 받아볼 수 있는 구독형 자문서비스

■ 서비스 개요 및 장점



■ 유형 상세

	퇴직연금 2030 펀드형 MP 70	퇴직연금 3040 펀드형 MP 40	퇴직연금 4050 펀드형 MP 30	퇴직연금 5060 펀드형 MP 20
위험 자산	최대 70%	최대 40%	최대 30%	최대 20%
자산 구성	국내외 주식형 펀드 등 65% 내외 국내외 채권형 펀드 등 35% 내외	국내외 주식형 펀드 등 35% 내외 국내외 채권형 펀드 등 65% 내외	국내외 주식형 펀드 등 25% 내외 국내외 채권형 펀드 등 75% 내외	국내외 주식형 펀드 등 15% 내외 국내외 채권형 펀드 등 85% 내외
추천 연령	20~30대	30~40대	40~50대	50~60대
위험 등급	높은위험 (2등급) * 각 유형의 위험 등급은 서비스 내 편입하는 펀드 중 가장 높은 위험등급인 '높은 위험'을 기준으로 설정			
서비스 수수료	없음 (단, 편입한 개별 상품에서 발생하는 수수료 및 보수는 수취)			

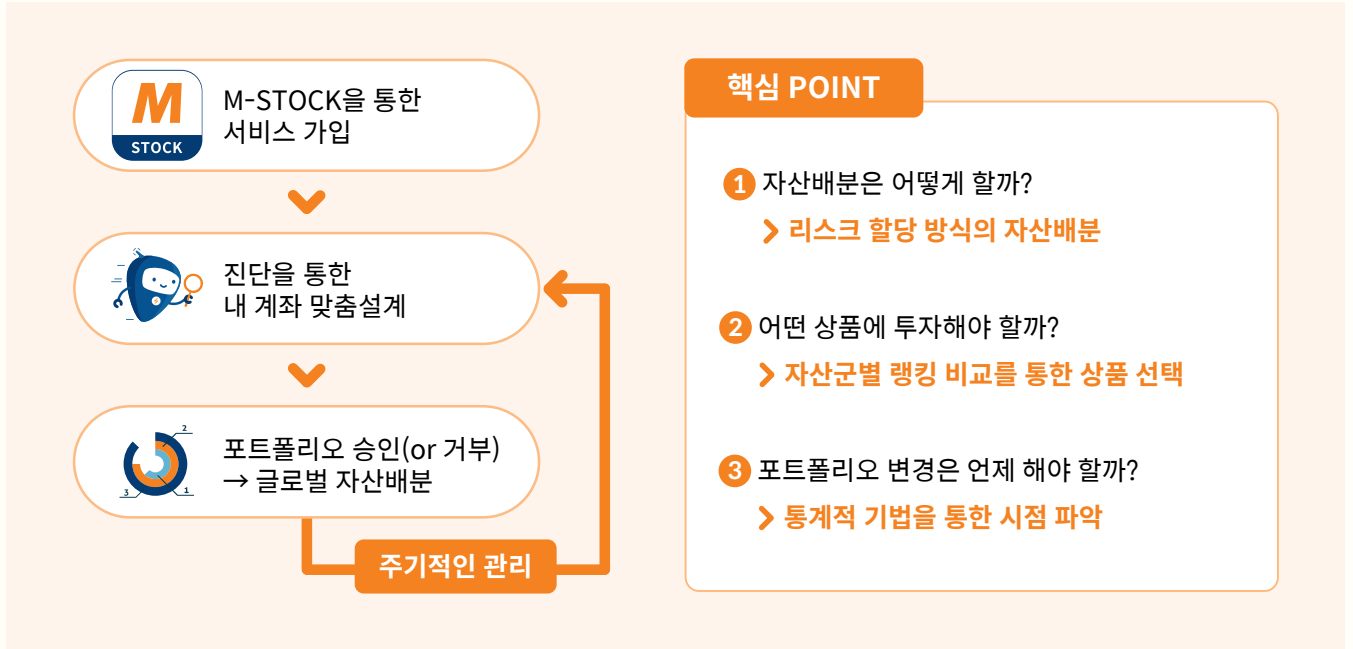
[MP구독 서비스 가입하기 >>](#)

※ 퇴직연금랩, 로보어드바이저 이용자 및 전체상품라인업을 사용하지 않는 기업의 DC계좌는 가입이 불가합니다.

3. 로보어드바이저

검증된 알고리즘을 통해 구현된 ‘나만의 포트폴리오’로 연금을 관리할 수 있는 서비스

■ 서비스 개요 및 장점



■ 유형 상세

	성장형	성장추구형	위험중립형	안정추구형	안정형
자산 구성	글로벌주식80%+ 글로벌채권20%	글로벌주식65%+ 글로벌채권35%	글로벌주식50%+ 글로벌채권50%	글로벌주식35%+ 글로벌채권65%	글로벌주식20%+ 글로벌채권80%
위험 등급	높은위험 (2등급/총6등급 중) 단, 내 계좌 맞춤설계 기능은 성장형, 성장추구형 가입자만 이용가능				
대상 고객	미래에셋증권 퇴직연금(DC/IRP)계좌 보유 고객 *가입제한 계좌: ①전체상품라인업 사용하지 않는 플랜 가입자 ②퇴직연금랩, 퇴직연금 MP구독서비스 이용자 등				
서비스 수수료	없음 (단, 편입한 개별 상품에서 발생하는 수수료 및 보수는 수취)				

[로보어드바이저 가입하기 >>](#)

※ 퇴직연금랩, MP구독 서비스 이용자 및 전체상품라인업을 사용하지 않는 기업의 DC계좌는 가입이 불가합니다.

4. TRF(Target Risk Fund)

투자자의 위험성향별 맞춤 펀드, 미래에셋증권의 글로벌 리서치 역량과 미래에셋자산운용의 운용 능력을 결합한 연금동행TRF 제공

■ 특징 및 장점



MIRAE ASSET
미래에셋증권

자산배분 전문가

36개 운용사의 주요 펀드를 분석하여
300여개 유니버스 구성 및 상품 제공



MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

펀드 운용 전문가

20개 TDF 운용사 중 운용 규모 1위
(약 6.57조원¹⁾)

미래에셋 연금동행TRF 시리즈 (BF²⁾)

1) TDF 운용규모 출처: FundDoctor Pro (2025.05.27 기준), 운용 규모는 해당 시점 기준이며 현재시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.
2) BF(밸런스드 펀드): 다양한 자산에 분산투자하고 시장 및 자산가치의 변동을 고려하여 주기적으로 리밸런싱하는 펀드

■ 유형 상세

구분	위험등급	펀드명	패밀리 운용규모 ³⁾ (억원)	설정일	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계연도, %)	계열사 여부
성장형	다소높은위험	미래에셋연금동행TRF성장형 혼합자산(재간접)종류C-P2	548	2023.01.26	1.01	0.1288	○
중립형	보통위험	미래에셋연금동행TRF중립형 (채혼-재간접)종류C-P2	432	2023.02.09	1.04	0.0629	○
안정형	낮은위험	미래에셋연금동행TRF안정형 (채혼-재간접)종류C-P2	626	2023.01.05	1.00	0.0391	○

3) 패밀리운용규모출처: FundDoctorPro(2025.05.27기준)

[연금동행 펀드 매수하기 >>](#)

 연금동행

펀드명으로 검색

5. TDF(Target Date Fund)

투자자의 은퇴 시점에 맞춰 위험자산과 안전자산의 투자비중을 자동으로 조정하는 펀드

■ 특징 및 장점

<TDF 운용 예시 (실제 운용과 다름)>

핵심 POINT

- 1 위험자산과 안전자산의 비중을 생애주기에 맞춰 조절
- 2 신경쓸 필요 없이 자동으로, 주기적인 리밸런싱 진행
- 3 전 세계 우량자산에 분산투자로 안정적인 성과 추구

■ 유형상세

은퇴 시점	가입 추천 연령대	위험등급	펀드명(전략배분 ¹⁾ , ETF로자산배분 ²⁾	패밀리운용 규모 ³⁾ (억원)	설정일	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계연도,%)	계열사 여부
2030	40~50대	보통위험	미래에셋전략배분 TDF2030 혼합자산자C-P2	10,776	2017.03.24	0.95	0.0994	○
		보통위험	미래에셋ETF로자산 배분TDF2030자(채혼-재간접)C-P2	1,316	2017.04.17	0.90	0.0813	○
2045	30~40대	다소높은 위험	미래에셋전략배분 TDF2045 혼합자산자C-P2	12,096	2017.03.24	1.24	0.1025	○
		높은위험	미래에셋ETF로자산 배분TDF2045자(주혼-재간접)C-P2	1,173	2017.03.13	1.19	0.1023	○

1)전략배분TDF:미래에셋자산운용의모펀드에투자하는TDF

2)ETF로자산배분TDF:국내·외ETF에투자하는TDF

3)패밀리운용규모출처:FundDoctorPro(2025.05.27기준)

[TDF 매수하기 >>](#)

TDF

펀드명으로 검색

DC, IRP

주요 상품 소개

2025년 6월

주요 상품 한눈에 보기

1. ETF

2. 펀드

3. 리츠 (REITs)

4. 채권

5. 퇴직연금 원리금 보장

주요 상품 한눈에 보기

미래에셋증권 DC, IRP 계좌에서 투자 가능한 주요 상품 (2025년 6월)

ETF

※ 기준일 : 2025.05.27 (출처: Fund Doctor)

구분	위험등급	ETF명	합성총보수 (연,%)
지수 /지역	높은 위험	TIGER 미국S&P 500 동일가중	0.33
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	0.49
	매우높은 위험	TIGER차이나항생테크	0.18
AI	높은 위험	TIGER 글로벌AI액티브	0.88
배당주	높은 위험	TIGER 미국배당다우존스	0.08
채권 (단기)	보통 위험	TIGER CD글로벌플러스액티브 (합성)	0.01
	낮은 위험	TIGER 25-10 회사채(A+ 이상)액티브	0.12

펀드

※ 기준일 : 2025.075.27 (출처: Fund Doctor)

구분	위험등급	ETF명	합성총보수 (연,%)
지수 /지역	높은 위험	미래에셋미국인덱스EMP (주식-재간접)종류C-P2	0.80
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션증권자 (주식-재간접)종류C-P2	2.11
	다소 높은 위험	미래에셋전략배분TDF2035 혼합자산투자신탁 C-P2	1.01
	높은 위험	미래에셋인디아디스커버리 증권투자신탁(주식)C-P2	1.84
	높은 위험	미래에셋차이나그로스증권자투자신탁1(주식)종류C-P2	1.76
멀티 테마	높은 위험	피델리티글로벌테크놀로지 (주식-재간접)CP	1.77
인컴	보통 위험	우리PIMCO글로벌투자등급자[채권-재접](H)ClassP1	1.09
	낮은 위험	신한베스트크레딧단기 [채권] (종류C-r)	0.34

리츠(REITs)

※ 시가총액 : 2025.05.27 기준

종목명	시가총액 (억원)	주요 투자 대상
맥쿼리인프라	55,938	백양터널, 인천대교 등 국내 인프라
SK리츠	13,312	서린빌딩, 종로타워, 전국 116개 SK 주유소
ESR켄달스퀘어 리츠	11,074	수도권 및 영남권 소재 19개 물류센터
롯데리츠	10,663	롯데백화점 강남점 등 롯데 계열 부동산
KB발해인프라	9,926	신대구부산고속도로, 남양주도시고속도로, 용마터널 등

채권

※ 기준일 : 2025.05.27

※ 매매수익률: 연, 세전, 개인, %

종목명	위험등급	신용 등급	투자수익률
국고채권 01125-3909(19-6)	매우낮은위험	-	2.89
롯데캐피탈 476-2	보통위험	A+	3.50
한솔제지 263-2	보통위험	A0	3.32

원리금보장

※ 1년 만기 상품 금리
※ 금리 적용기간 : 2025.06.01-06.30

구분	상품명	위험등급	신용 등급	금리 (연, 세전, %)
증권사 ELB	교보증권	낮은 위험	AA-	2.95
	대신증권	낮은 위험	AA-	2.92
보험사 GIC	흥국생명보험	매우 낮은위험	AA0	2.81
정기예금	한국증권금융	매우 낮은위험	AAA	2.55
	경남은행	매우 낮은 위험	AA+	2.47
	광주은행	매우 낮은위험	AA+	2.41

※ 당사 상품선정위원회에서 선정한 상품으로 투자 결과에 따라 투자원금의 일부 또는 전부의 손실이 발생할 수 있으며, 해당 종목 투자에 따른 발생 손실의 책임은 투자자 본인에게 귀속됩니다.

1. ETF

우량 자산에 집중하되, 뉴노멀 시대의 중장기 투자 트렌드에 맞춘 상품을 선별

※기준일:2025.05.27
 ※출처:FundDoctorPro

구분	위험 등급	ETF명	투자전략	운용 설정액 (억)	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계기준 연도, %)	계열사 여부
지수 /지역	높은 위험	TIGER미국S&P500 동일가중	• 투자 최선호 지역인 미국자산 선호도 유지. 미국빅테크의 집중도를 완화하여 특정 산업에 과도한 쏠림 방지 및 분산투자 효과 기대	1,369	0.33	0.1536	○
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	• 세계최대인구대국으로 높은 GDP 성장의 수혜가 기대되는 인도 시장의 소비재 상위 20종목에 투자	1,328	0.49	0.2528	○
	매우 높은 위험	TIGER차이나항셱테크	• 중국 테크관련 기업 상위 30종목에 투자	9,998	0.18	0.1038	○
AI	높은 위험	TIGER글로벌AI액티브	• AI산업의 성장에 따라 AI인프라, AI데이터 플랫폼, AI업기업들의 수혜기대	2,300	0.88	0.3552	○
배당주	높은 위험	TIGER미국배당다우존스	• 배당수익과 저변동 성향에 따른 시장방어 목적의 안정적 투자 추구	19,488	0.08	0.0611	○
채권 (단기)	보통 위험	TIGER CD금리플러스액티브(합성)	• 매일 이율이 고시되는 CD91일물 금리를 일할 수취하여 매월 초 분배. 한국소비자물가상승률이 전월 대비 상승 시 추가 금리 지급	3,624	0.01	0.0006	○
	낮은 위험	TIGER 25-10회사채(A+ 이상)액티브	• 채권처럼 ETF만기일까지 보유 시 예상수익률을 추구할 수 있으며, 만기일 이전에도 투자이익 발생 시 시장매도로 수익 확정 가능	17,241	0.12	0.0084	○

※당사상품선정위원회에서선정한상품으로투자결과에따라투자원금의일부또는전부의손실이발생할수있으며, 해당종목투자에따른발생손실의책임은투자자본인에게귀속됩니다.

2. 펀드

철저한 시황 분석을 바탕으로 매월 정량평가와 정성평가를 통해 동일 자산군 내에서 장기성과우수펀드, 섹터성과우수 펀드를 선정

※기준일:2025.05.27
※출처:FundDoctorPro

구분	위험 등급	펀드명	투자전략	패밀리 운용규모 (억원)	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계기 준연도, %)	계열사 여부
지수 /지역	높은 위험	미래에셋미국인덱스 EMP (주식-재간접)종류C-P2	미국의대표적인주가지수(S&P500) 수익률추종을목표로하는ETF에 분산투자	3,364	0.80	0.0303	○
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션 증권투자신탁(주식-재간접)종류C-P2	글로벌 우수 펀드 및 ETF에 분산 투자하여 장기 안정적 성과 추구	3,100	2.11	0.0018	○
	다소 높은 위험	미래에셋전략배분 TDF2035 혼합자산자종류C-P2	GlidePath(생애주기에따른자산배 분그래프)를활용한자산배분을통해 장기적인관점의연금자산관리	10,495	1.01	0.1041	○
	높은 위험	미래에셋인디아디스크 버리 증권투자신탁(주식)C-P2	PostChina,고성장,세계최대인구,젊 은인구구조,외국인투자확대등수혜 기대	859	1.84	0.0811	○
	높은 위험	미래에셋차이나그로스 증권투자신탁1(주식) 종류C-P2	꾸준한 성장이 기대되는 글로벌 경쟁력을 가진 중국 성장주에 집중 투자	4,365	1.76	0.2958	○
멀티 테마	높은 위험	피델리티글로벌 테크놀로지 (주식-재간접)CP	미국을중심으로유럽,아시아등주요 IT기업에투자	39,009	1.77	-	-
인컴	보통 위험	우리PIMCO글로벌 투자등급자[채권-재간 접](H)ClassP1	글로벌우량투자등급회사채주로투자,국채보다높은수익,하이일드보다 낮은변동성추구 (평균듀레이션6.46년, 평균신용등급A(‘25.01.31))	1,555	1.09	-	-
	낮은 위험	신한베스트크레딧단기 [채권](종류C-r)	잔존만기1년내외의우량크레딧채 권에투자	9,692	0.34	0.0066	-

※당사상품선정위원회에서선정한상품으로투자결과에따라투자원금의일부또는전부의손실이발생할수있으며,해당종목투자에따른발생손실의책임은투자자본인에게귀속됩니다.

※종류형집합투자기구의경우종류별집합투자증권에부과되는보수·수수료의차이로운용실적이달라질수있습니다.

3. 리츠 (REITs)

투자자들로부터 자금을 모아 부동산 실물/지분 등에 투자하여 발생한 수익을 투자자에게 배당하는 회사나 투자신탁(규정상 배당가능 이익의 90% 이상을 의무 배당)

※기준일:2025.05.27

종목명	위험등급	주요투자대상	시가총액 (억원)	상장일
맥쿼리인프라	높은위험	백양터널, 인천대교 등 국내 인프라	55,938	2006.03.15
SK리츠	높은위험	서린빌딩, 종로타워, 전국 116개 SK주유소	13,312	2021.09.14
ESR켄달스퀘어리츠	높은위험	수도권 및 영남권 소재 19개 물류센터	11,074	2020.12.23
롯데리츠	높은위험	롯데백화점 강남점 등 롯데 계열 부동산	10,663	2019.10.30
KB발해인프라	높은위험	신대구부산고속도로, 남양주시고속도로,용마터널 등	9,926	2024.11.29
신한알파리츠	높은위험	판교 그레이츠, 용산 더프라임타워	6,906	2018.08.08
한화리츠	높은위험	여의도 한화손해보험빌딩 등 한화그룹 금융계열 5개 오피스	6,789	2023.03.27
제이알글로벌리츠	높은위험	벨기에 브뤼셀 파이낸스 타워, 미국 맨해튼 498 Seventh Ave.	5,438	2020.08.07
코람코라이프인프라리츠	높은위험	전국 각지의 169개 주유소	4,390	2020.08.31
삼성FN리츠	높은위험	강남 테헤란로 대치타워, 중구 에스원빌딩	4,188	2023.04.10
KB스타리츠	높은위험	벨기에 갤럭시타워, 영국 삼성 유럽 HQ	4,062	2022.10.06
이리츠코크렙	높은위험	NC백화점 야탑점 포함 5개 아울렛	2,964	2018.06.27
디앤디플랫폼리츠	높은위험	세미콜론 문래, 백암 FASSTO, Amazon Japan 일본 허브 물류센터	2,873	2021.08.27
이지스밸류리츠	높은위험	서울 중구 소재의 태평로 빌딩	2,418	2020.07.16
코람코더원리츠	높은위험	서울 여의도 하나금융투자빌딩	2,109	2022.03.28
신한서부티엔디리츠	높은위험	용산 그랜드 머큐어 호텔, 인천 스퀘어원 복합 쇼핑몰	1,953	2021.12.10
NH올원리츠	높은위험	분당스퀘어 업무시설, 에이원 당산, 도지물류센터	1,595	2021.11.18
이지스레지던스리츠	높은위험	더샵부평 3,578세대	1,567	2020.08.05
미래에셋글로벌리츠	높은위험	Amazon Houston, FedEx Tampa	1,101	2021.12.03
NH프라임리츠	높은위험	서울스퀘어, 삼성물산 서초사옥	849	2019.12.05
미래에셋맵스리츠	높은위험	센트럴 푸르지오시티 상업시설	702	2020.08.05
신한글로벌액티브리츠	높은위험	미국주정부기관 장기입차100%(정부인프라51.5%, 물류16%)	667	2024.07.01
마스턴프리미어리츠	높은위험	프랑스 아마존 물류센터, 크리스털파크 오피스	446	2022.05.31
케이탑리츠	높은위험	부산 주디스태화 본관, 완정빌딩	435	2012.01.31
스타에스엠리츠	높은위험	스타즈호텔 명동 2호점	159	2016.09.22
에이리츠	매우높은위험	서울 영등포구 e편한세상 문래 등 개발, 운용사업	140	2011.07.14

※퇴직연금계좌에서리츠와맥쿼리인프라는위험자산으로분류되어퇴직연금총자산의70%이내로투자가능합니다.

4. 채권

당사장외채권 유니버스내 투자수익률 상위 종목 기재

※ 퇴직연금감독규정에 따라 국채는 100% 편입 가능, 국채를 제외한 채권(지방채, 특수채, 회사채)은 개별 종목 당 총 적립금의 30% 이내로 편입 가능, 각 종목 합산하여 총 적립금의 70%까지 편입 가능

※ 사용자 또는 이해관계인이 발행한 증권은 투자 불가

※ 기준일: 2025.05.27

※ 투자수익률: 연, 세전, 개인, %

구분	종목명	위험등급	신용 등급	평가사 (평가일)	만기일	잔존 기간 (일)	투자 수익률 (%)
국채	국고채권 01125-3909(19-6)	매우낮은위험	-	-	2039-09-10	5,219	2.89
	국고채권 01625-7009(20-10)	매우낮은위험	-	-	2070-09-10	16,542	2.76
국채 외	롯데캐피탈 476-2	보통위험	A+	한기평 (2025.04.23)	2028-03-17	1,025	3.50
	한솔제지 263-2	보통위험	A0	나이스 신평 (2025.04.16)	2028-04-28	1,067	3.32
	서울도시철도공채 25-05	매우낮은위험	-	-	2032-05-31	2,561	3.06

※ 상기 제공 종목은 기준일 잔량이 있는 종목을 기준으로 작성되었으며 물량 소진시에는 해당상품 제공이 불가할 수 있습니다.

※ 채권의 매매가격에 따라 투자수익률은 매일 변동됩니다.

※ 채권은 중도매매시 채권의 유동성 부족으로 인하여 현금화할 수 없거나 적정가격 이하로 매도해야 할 위험이 있습니다.

※ 사채의 원리금 상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 미래에셋증권은 본 채권에 대해 중도환매 및 원리금 지급 의무가 없습니다

※ 미래에셋증권은 해당 상품의 특징, 위험성 등에 관해 충분히 설명할 의무가 있으며, 고객님은 충분한 설명을 들으신 후 투자를 결정하시기 바랍니다.

5. 퇴직연금 원리금 보장

원금 손실 없이 확정된 수익을 보장받을 수 있는 투자 상품

※1년만기, 세전, 개인

※금리적용기간:2025.6.1~6.30

구분	상품명	위험등급	신용등급	금리(연, %)
GIC	흥국생명보험	매우 낮은위험	AA0	2.81
증권사 ELB	교보증권	낮은 위험	AA- (한신평, 2025.05.20)	2.95
	대신증권	낮은 위험	AA- (한신평, 2025.05.23)	2.92
시중은행 정기예금	경남은행	매우 낮은위험	AA+	2.47
	광주은행	매우 낮은위험	AA+	2.41
	부산은행	매우 낮은위험	AAA	2.41
정기예금	한국증권금융	매우 낮은위험	AAA	2.55
	우체국은행	매우 낮은위험	-	2.30

※ ELB/DLB는 수요예측 후 청약 가능하므로, 청약을 원하시는 경우 사전에 확인 바랍니다.

※ 이 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (예비, 간이) 투자설명서에 따릅니다.

※ 발행사 사정에 따라 ELB/DLB/발행어음 상품의 라인업이 변경될 수 있습니다.

※ 저축은행 정기예금은 상품제공기관의 요청에 따라 매수가 제한될 수 있으니 매수 시 확인 바랍니다.

※ 상기 고시된 금리는 추후 변동될 수 있습니다.

※ (퇴직연금) 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 “5천만원까지” (운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다.

※ 이 금융상품(ELB/DLB/발행어음)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

※ 이 금융투자상품(ELB/ DLB/발행어음)은 발행사 신용등급의 하락 시 원금손실발생이 가능하고, 발행사 파산·부도 시 원금 100%손실이 발생할 수 있습니다. (투자적격등급은 AAA/AA/A/BBB로 각 +, 0, -순으로 구분)

※ 투자자의 요청에 의한 중도상환 시 경과기간 별 중도해지 이율이 적용될 수 있습니다.

투자자 유의사항

- ※ 투자자는 금융투자상품에 대하여 미래에셋증권으로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ (퇴직연금)이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 “5천만원까지” (운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다.
- ※ 금융투자상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락, 부동산 가격 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.
- ※ 이 금융투자상품은 운용결과에 따라 분배금이 변동되거나 원금이 감소할 수 있으며, 경우에 따라 분배금 지급이 중단될 수 있습니다.
- ※ 로보어드바이저가 고객에게 맞는 투자 또는 수익달성을 보장하지 않습니다.
- ※ 로보어드바이저 테스트베드 통과, 로보어드바이저 테스트베드 심의 결과가 해당 알고리즘의 품질이나 수익성을 보장하지 않습니다.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ (펀드) 퇴직연금 클래스의 경우 환매수수료가 발생하지 않습니다. 그 외 클래스의 경우 홈페이지 참고
- ※ 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- ※ DC, IRP 계약기간 만료 전 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액 공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)세율이 부과될 수 있습니다.
- ※ DC 자산관리수수료(후취) 연 0.10%~0.28%, 운용관리수수료(후취) 연 0.10%~0.30%(적립금별 상이, 자세한 사항은 홈페이지 참고)
- ※ IRP 자산관리 수수료(후취) 연 0.1%/ 운용관리수수료(후취) 1억 미만: 연 0.2%, 1억 이상~3억 미만: 연 0.18%, 3억 이상: 연 0.15%(장기계약할인 및 다이렉트계좌의 수수료 등 자세한 사항은 홈페이지 참고)
- ※ 본 안내는 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (예비, 간이) 투자설명서에 따릅니다.
- ※ 채권은 발행국가(발행사)의 신용등급의 하락 시 원금손실 발생이 가능하고, 발행사의 파산·부도 시 원금 100% 손실이 발생할 수 있습니다.
- ※ 투자적격등급은 AAA/AA·A·BBB로 각+,0,-순으로 구분됩니다.

