

개인연금 투자 가이드

미래에셋증권



2025.09.

개인연금 투자가이드

시장전망	3
자산별 투자선호도	4
자산배분 모델포트폴리오	5

개인연금 연금 자산배분 표준 가이드

1. 연금 자산배분 표준 가이드	7
-------------------	---

개인연금 포트폴리오 투자하기

1. 개인연금 랩어카운트	11
2. 로보어드바이저	12
3. TRF(Target Risk Fund) 위험성향별 펀드	13
4. TDF(Target Date Fund) 생애주기별 펀드	14

개인연금 주요상품 소개

주요상품 한눈에 보기	16
1. ETF	17
2. 펀드	18
3. 리츠(REITs)	19

시장전망 (2025년 9월)

이슈 체크 및 시장 전망

자산배분 포트폴리오 전략 _ 정책 불확실성 구건, 변동성 관리 재강조

- ① [투자환경] 금리인하 재개 이후 더욱 어려워질 정책 결정. 높아진 주식 밸류에이션과 모멘텀 공백도 부담
- ② 미국/한국주식: 각각 금리/구조개혁 정책 불확실성 下, 핵심 포지션으로 압축하고 다음 국면 대응
- ③ 중국 주식: 상대적으로 확실한 정책 환경에서 유동성 랠리 중. 향후 정책의 구체화 및 성과 모니터링
- ④ 미국채권: 장기채 공급 우려 급감으로 금리 상방 리스크 제한적, 선호도 상향하며 장기채 분할매수 전략

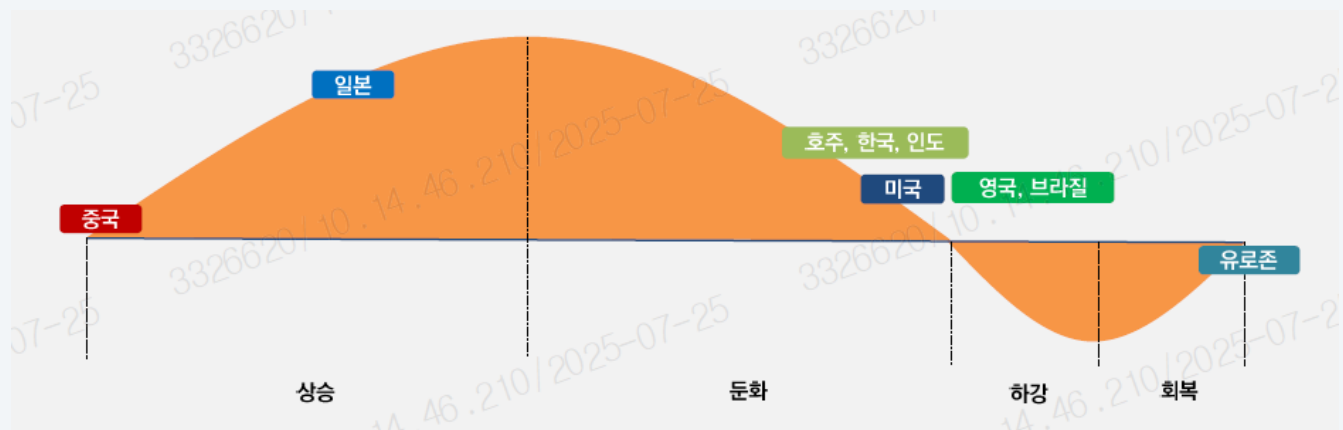
테마 포트폴리오 전략 _ 불확실성과의 힘겨루기. 과열은 경계하고 저평가 테마로 균형 잡기

- ① 테마 전략에서도 변동성 관리에 집중. 밸류에이션이 낮고 모멘텀이 회복 중인 헬스케어 테마 주목
- ② 실적 우려 적은 퀄리티 테마들(방위기술, 게임, 인프라/전력)도 4월 조정 구간에 강한 방어력을 검증
- ③ 중국은 10월 15.5 계획 논의를 앞두고 AI 모멘텀 재부각에 주목, 중국 테크/바이오 테마로의 분산 유지

투자 아이디어 _ 다양한 정책 변화 환경에서 찾는 투자 기회

- ① [중국주식] 유동성, 혁신 그리고 공급 개혁이 이끄는 차이나 모멘텀
- ② [미국제약] 글로벌 제약사에 부는 훈풍, 낮아진 밸류에이션, 투자심리를 개선하는 업데이트들
- ③ [미국테크] AI전환기 소프트웨어 투자, AI인프라 소프트웨어&클라우드 > SaaS
- ④ [한국주식] 글로벌 IB시장 전망, 단기적으로 신중한 접근. 세제 개편 등 정책 지속성 연말까지 지켜볼 필요
- ⑤ [한국주식 Focus List Update] 밸류에이션 부담 영역, 업종별로 2분기 실적시즌 이후 분산 필요성 커진 상황
- ⑥ [인도 소비재] 정책 시퀀스가 만드는 내수 확대 기대: 소비 섹터 구조적 성장 전망
- ⑦ [WM채권투자전략] 커지는 금리인하 기대 vs 물가불확실성. 미 장기채 분할 매수로 포트폴리오 안정성 강화기대

국가별 경기 순환 국면



출처) Fidelity : Business Cycle Update (조회일 : 2025.08.25)

자산별 투자선호도 (2025년 9월)

주식

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
한국						• 증시 구조개혁이 일관되게 추진될 경우 추가 수급 및 상승 기대 • 정부 세제개편안 관련 정책 불확실성 상승. 확률 기반 리스크 관리 필요 • 글로벌 구조적 테마연계 산업(조선/반도체/K소비) 내 실적 중심 압축
미국						• 물가 우려, 고용 둔화, 계절적 수급 고려해 9월까지 변동성 관리 주의 • AI주도의 실적 성장으로 펀더멘털은 안정적이지만 높은 밸류는 부담 • AI핵심기업/방어주로 압축(고베타 주의) + 현금 확보로 다음 국면 대응
유럽						• 유로존 재정 부양책이 성장 견인 가운데 우크라 평화협상 기대 상승 • 기관 자금, 전반적 섹터에서 포지셔닝 확대 + 특히 방산, 은행 고려 • 구조적 변화(인프라·AI) 및 정책 수혜(방산·은행) 주도 모멘텀 주목
일본						• 성장 예상치 상회에도 수출과 설비투자 모멘텀 둔화 가능성 상승 • 선거 이후 커지는 재정적자 논란, 지속되는 일본 장기금리 상승세 유의 • 실적 개선 지속되는 게임·콘텐츠 테마와 지배구조 개선 기업 선별적 투자
중국						• 무역 긴장 완화, 출혈경쟁 억제 정책 기대감, 풍부한 유동성 기반 랠리 • 경기 지표들은 여전히 부진. 정책의 구체화 및 성과 모니터링 필요 • 글로벌 경쟁력 갖춘 테크/바이오 핵심 포지션 + 본토 지수ETF전술

채권

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
선진국						• 미국 국채: 관세수입 급증으로 타국가들과 달리 장기채 공급우려 크게 감소 • 물가 등 우려 요인이 남아있지만, 금리인하 사이클 재개 역시 긍정적 • 내년까지 점진적인 미국 장기채 분할매수 의견 제시
한국						• 내수 회복과 금융 안정 이슈(부동산시장)로 연내 금리 인하 1회 예상 • 대내 재료가 약한 가운데, 대외(미국)금리 향방에 금리는 연동될 전망 • 내년 예산안 관련 리스크가 남아있어 단기 국채 및 우량 회사채 선호 지속

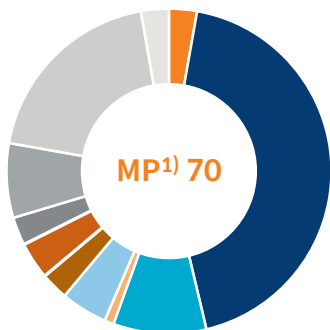
대체투자

	투자선호도					투자의견
	1	2	3	4	5	
원자재						• 금 선호. 중앙은행 탈달러화 + 재정건전성 이슈 속 가치저장자산 역할 부각 • 원유 및 에너지, 미 제재지연, 인도수입 지속, 생산 효율 개선으로 안정 예상 • 구리 및 산업재. 상반기 선행 수요 소진되며 하반기에는 단기적 약세 압력
리츠						• 배당과 제한적 관세 영향에 따른 방어적 투자 성격, 금리 상방 압력이 리스크 • 헬스케어, 데이터센터 리츠 선호. 보다 낮은 금리 민감도와 안정적 수익 기대 • 상업용 부동산 시장 회복 지연 지속. 수요 개선과 금리 인하 재개까지 신중

※ 투자선호도 비선호 (1) ~ 최선호 (5)

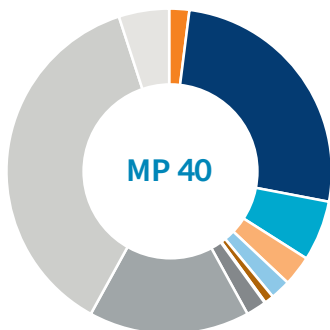
자산배분 모델 포트폴리오

유형별 모델포트폴리오 요약



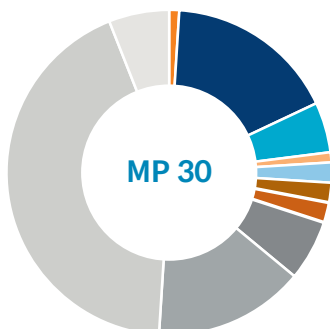
위험자산²⁾ 65%

국내주식	2%	신흥국주식	3%	선진국채권	10% +1%
미국주식	43%	원자재		국내채권	22% -1%
유럽주식	11%	글로벌리츠		단기자금	3%
일본주식	3%	하이일드채권			
중국주식	3%	신흥국채권			



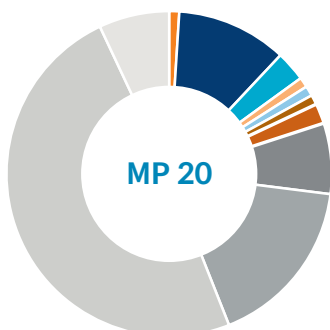
위험자산 35%

국내주식	1%	신흥국주식	2%	선진국채권	18% +1%
미국주식	23%	원자재		국내채권	41% -1%
유럽주식	6%	글로벌리츠		단기자금	4%
일본주식	1%	하이일드채권			
중국주식	2%	신흥국채권	2%		



위험자산 25%

국내주식	1%	신흥국주식	2%	선진국채권	20% +1%
미국주식	16%	원자재		국내채권	47% -1%
유럽주식	4%	글로벌리츠		단기자금	5%
일본주식	1%	하이일드채권			
중국주식	1%	신흥국채권	3%		



위험자산 15%

국내주식		신흥국주식	1%	선진국채권	22% +1%
미국주식	11%	원자재		국내채권	53% -1%
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

개인연금

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

수익추구형

30%

10%

40%

10%

10%

위험중립형

40%

20%

20%

10%

10%

안정추구형

45%

30%

10%

10%

5%

▶ **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.

※ 위에서 제공하는 표준투자비중이 수익을 보장하지 않으며 이에 따른 적립금 운용 손실의 책임은 투자자 본인에게 귀속됩니다.

■ 자산군 내 투자 상품

자산배분

- 미래에셋전략배분TDF2045혼합 C-P
- 미래에셋ETF로자산배분TDF2045혼합 C-P
- * TDF: 생애주기별로 '2025~2055' 선택가능
- 미래에셋연금동행TRF혼합자산 C-P
- * TRF: 투자성향별로 '성장/중립/안정' 형 선택가능

채권투자

- 우리PIMCO글로벌투자등급자(채권-재간접) ClassP2
- 한국투자크레딧포커스ESG증권자투자신탁1호(채권)(종류 C-P)
- TIGER26-04회사채(A+이상)액티브
- TIGER미국투자등급회사채액티브(H)

주식투자

- 미래에셋미국인덱스EMP(주-재) C-P
- TIGER미국S&P500동일가중
- TIGER 인도빌리언컨슈머
- TIGER차이나항생테크

전략투자

- 미래에셋글로벌솔루션증권자투자신탁(주식-재간접)종류C-P
- 피델리티글로벌배당인컴증권자투자신탁(주식-재간접형)PRS

대체투자

- TIGERKRX금현물

※ 위 자산군 내 투자상품은 당사 상품선정위원회에서 선정한 펀드 및 ETF로 구성되어 있습니다. (단, 대체투자 상품군의 'TIGERKRX 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 등 세부사항은 8페이지 상세 현황 참고

[참고] 연금 자산배분 표준 가이드 내 투자상품 상세 현황

※기준일:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험등급	상품명	운용 설정액 (억)	합성총보수 (연, %)	증권거래비용 (직전회계연도, %)	계열사 여부
ETF	높은 위험	TIGER 미국S&P 500동일가중	1,286	0.33	0.1536	○
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	1,359	0.66	0.2528	○
	매우높은위험	TIGER차이나항생테크	10,640	0.18	0.1038	○
	높은위험	TIGER KRX금현물	1,698	0.15	신규상장 (2025.08.22)	○
	보통위험	TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)	2,317	0.22	0.0596	○
	낮은 위험	TIGER 26-04 회사채(A+이상)액티브	2,664	0.10	0.0007	○
펀드	높은 위험	미래에셋미국인덱스EMP (주식-재간접)종류C-P	3,519	0.89	0.0307	○
	다소높은위험	미래에셋전략배분TDF2045 혼합자산자투자신탁 C-P	13,524	1.32	0.1024	○
	높은 위험	미래에셋ETF로자산배분TDF 2045자(주혼-재간접)C-P	1,345	1.27	0.1022	○
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션증권자투자 신탁(주식-재간접)종류C-P	3,380	2.19	0.0018	○
	다소높은위험	피델리티글로벌배당인컴증권자투자신탁 (주식-재간접)PRS	14,112	1.88	-	-
	낮은 위험	우리PIMCO글로벌투자등급자[채권-재접](H)ClassP2	1,575	1.38	-	-
	낮은 위험	한국투자크레딧포커스ESG[채권] (종류C-P)	45,533	0.42	0.0171	-

※ 당사상품선정위원회에서선정한상품으로투자결과에따라투자원금의일부또는전부의손실이발생할수있으며,해당종목투자에따른발생손실의책임은투자자본인에게귀속됩니다.

※ 종류형집합투자기구의경우종류별집합투자증권에부과되는보수·수수료의차이로운용실적이달라질수있습니다.

※ 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

D.I.Y
가입자가
직접 운용

개별상품

퇴직
원리금보장상품
(정기예금, GIC,
종금 발행어음 등)

다양한 원리금보장상품
을 편입하여 원금보장
운용 가능

퇴직 **개인**
ETF, 펀드, 리츠

다양한 지역, 섹터에 투
자하여 수익성을 추구
하는 운용 가능

자산배분형
펀드

퇴직 **개인**
TDF
(생애주기별 펀드)

가입자의 은퇴시점에 맞춰
위험자산과 안정적인 자산
의 비중 자동 조정하는 상
품

퇴직 **개인**
TRF
(위험성향별 펀드)

고용노동부에서 승인받
은 미래에셋증권 대표
포트폴리오 상품

퇴직
디폴트 옵션

고용노동부에서 승인받은
미래에셋증권 대표 포트폴
리오 상품

AI를 통한
알고리즘 활용

퇴직 **개인**
로보어드바이저 서비스

휴먼리스크를 배제하고
검증된 알고리즘을 통한
연금 관리서비스

자산배분형

퇴직
MP구독 서비스

글로벌 포트폴리오를 정기
적으로 받아볼 수 있는 구
독형 자문서비스

개인
개인연금랩

전문가가 연금자산을 알아
서 관리해주는 개인연금
일임서비스

포트폴리오
서비스 활용

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

개인연금

포트폴리오 투자하기

(전문가가 만든 상품에 투자)

1. 개인연금 랩어카운트 * 포트폴리오서비스

2. 로보어드바이저 * 포트폴리오서비스

3. TRF(Target Risk Fund) 위험성향별 펀드

4. TDF(Target Date Fund) 생애주기별 펀드

1. 개인연금 랩어카운트

미래에셋증권 전문가가 연금자산을 알아서 관리하도록 하는 일임서비스

■ 특징 및 장점



개인연금 랩어카운트 서비스 가입
(어플을 통한 비대면가입 가능)



미래에셋증권 전문가에게
개인연금 관리를 일임



* 가입 이후 추가적인 승인과정 불필요 (≠ 자문서비스)

핵심 POINT

- 1 연금자산 운용 일임을 통해 전문가에 의한 연금관리
- 2 글로벌 자산배분 역량을 바탕으로 최적의 투자전략 제시
- 3 지속적인 성과점검을 통한 철저한 사후관리

■ 유형 상세

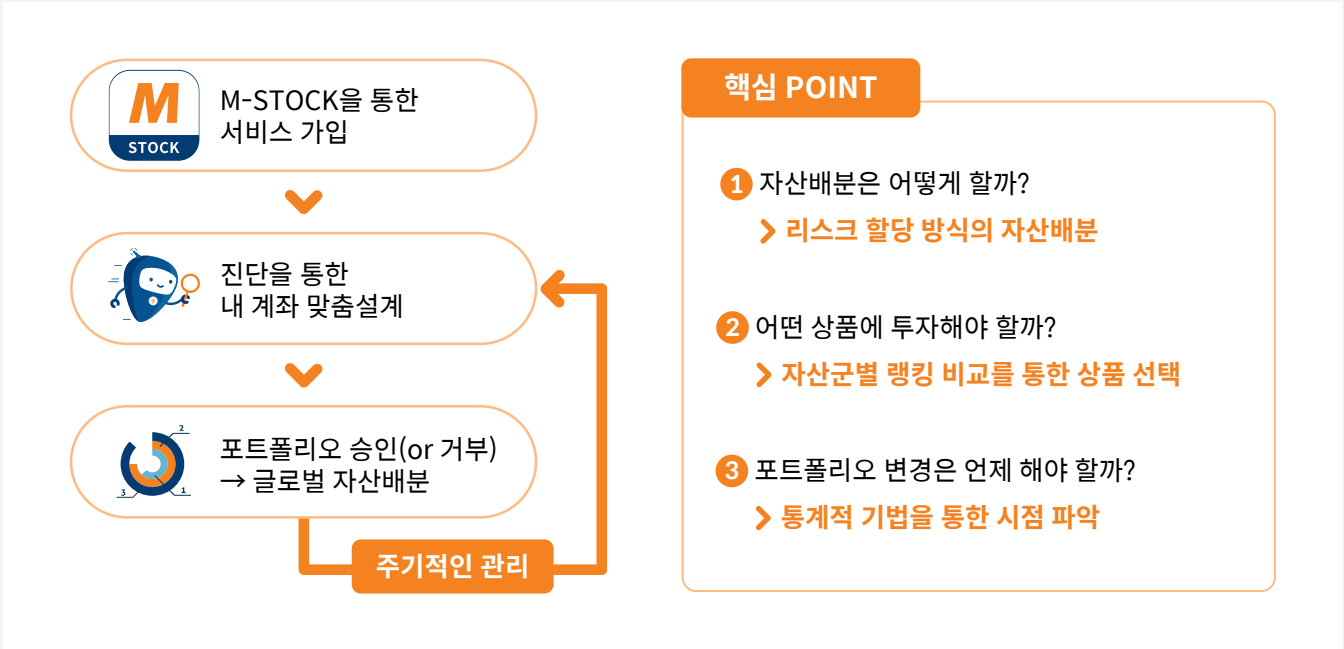
	Wrap 70+	Wrap 40+	Wrap 30+	Wrap 20+
자산구성 (예시)	• 국내외 주식형 펀드 75% 내외 • 국내외 채권형 펀드 등 25% 내외	• 국내외 주식형 펀드 45% 내외 • 국내외 채권형 펀드 등 55% 내외	• 국내외 주식형 펀드 35% 내외 • 국내외 채권형 펀드 등 65% 내외	• 국내외 주식형 펀드 25% 내외 • 국내외 채권형 펀드 등 75% 내외
위험등급	높은위험 (2등급 / 총 6등급 중)	다소높은위험 (3등급 / 총 6등급 중)		

[랩어카운트 가입하기 >>](#)

2. 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 연금저축계좌 보유 고객 *가입제한 계좌: ① 연금개시 정기지급 계좌 ② 개인연금랩 및 개인연금 자문 약정 계좌 ③ 대출 약정 계좌 ④ 분산투자형 계좌 등				
서비스 수수료	없음 (단, 편입한 개별 상품에서 발생하는 수수료 및 보수는 수취)				

[로보어드바이저 가입하기 >>](#)

3. TRF(Target Risk Fund)

투자자의 위험 성향별 맞춤 펀드. 미래에셋증권의 글로벌 리서치 역량과 미래에셋자산운용의 운용 능력을 결합한 연금동행TRF 제공

■ 특징 및 장점



자산배분 전문가

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



펀드 운용 전문가

20개 TDF 운용사 중 운용 규모 1위
(약 7.21조원¹⁾)

미래에셋 연금동행TRF 시리즈 (BF²⁾)

1) TDF 운용규모 출처 : FundDoctor Pro (2025.08.26 기준), 운용 규모는 해당 시점 기준이며 광고시점 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 (직전회계연 도, %)	계열사 여부
성장형	다소높은위험	미래에셋연금동행TRF성장형 혼합자산(재간접)종류C-P	719	2023.02.10	1.07	0.1326	○
중립형	보통위험	미래에셋연금동행TRF중립형 (채혼-재간접)종류C-P	537	2023.06.16	1.10	0.0701	○
안정형	낮은위험	미래에셋연금동행TRF안정형 (채혼-재간접)종류C-P	801	2023.02.09	1.06	0.0397	○

3) 패밀리운용규모출처:FundDoctorPro(2025.08.26기준)

연금동행 펀드 매수하기 >>

연금동행

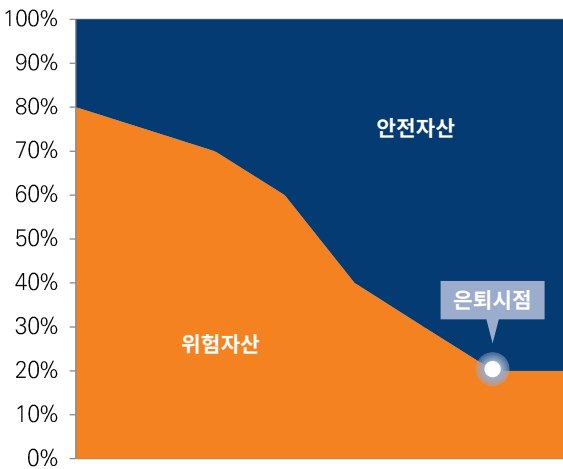
펀드명으로 검색

4. 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

■ 유형 상세

은퇴 시점	가입 추천 연령대	위험등급	펀드명(전략배분 ¹⁾ , ETF로자산배분 ²⁾)	패밀리 운용규모 ³⁾ (억원)	설정일	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계연도, %)	계열사 여부
2030	40~50대	보통위험	미래에셋전략배분 TDF2030 혼합자산자C-P	11,656	2017.03.21	1.03	0.0993	○
		보통위험	미래에셋ETF로자산 배분TDF2030자 (채혼-재간접)C-P	1,410	2017.04.20	0.98	0.0827	○
2045	30~40대	다소높은 위험	미래에셋전략배분 TDF2045 혼합자산자C-P	13,524	2017.03.21	1.32	0.1024	○
		높은위험	미래에셋ETF로자산 배분TDF2045자 (주혼-재간접)C-P	1,345	2017.03.10	1.27	0.1022	○

1) 전략배분TDF : 미래에셋자산운용의 모펀드에 투자하는 TDF
2) ETF로자산배분TDF : 국내·외 ETF에 투자하는 TDF
3) 패밀리 운용규모 출처 : FundDoctor Pro (2025.08.26 기준)

TDF 매수하기 >>



TDF

펀드명으로 검색

개인연금

주요 상품 소개

2025년 9월

주요 상품 한눈에 보기

1. ETF

2. 펀드

3. 리츠 (REITs)

주요 상품 한눈에 보기

미래에셋증권 개인연금 계좌에서 투자 가능한 주요 상품 (2025년 9월)

■ ETF

※기준일:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험등급	ETF명	합성총보수(연,%)
지수/지역	높은 위험	TIGER 미국S&P 500 동일가중	0.33
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	0.66
	매우 높은 위험	TIGER 차이나항셴테크	0.18
AI	높은 위험	TIGER 글로벌AI액티브	0.88
배당주	높은 위험	TIGER 미국배당다우존스	0.08
채권	보통 위험	TIGER 미국투자등급 회사채액티브(H)	0.22
	낮은 위험	TIGER 26-04 회사채(A+이상)액티브	0.10

■ 펀드

※기준일:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험등급	펀드명	합성총보수(연,%)
지수/지역	높은 위험	미래에셋미국인덱스EMP(주식-재간접)종류C-P	0.89
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션증권자 (주식-재간접)종류C-P	2.19
	다소 높은 위험	미래에셋전략배분TDF2035혼합자산자 종류C-P	1.09
	높은 위험	미래에셋인디아디스커버리증권투자신탁(주식)C-P	1.98
	높은 위험	미래에셋차이나그로스증권자투자신탁1(주식)종류C-P	1.94
멀티 테마	높은 위험	피델리티글로벌테크놀로지(주식-재간접)PRS	1.87
인컴	다소 높은 위험	피델리티글로벌배당인컴증권자투자신탁(주식-재간접)PRS	1.88
	낮은 위험	우리PIMCO글로벌투자등급자[채권-재간접](H)ClassP2	1.38
	낮은 위험	한국투자크레딧포커스ESG[채권](종류C-P)	0.42

■ 리츠(REITs)

※시가총액:2025.08.26
※출처:Fn가이드

종목명	시가총액 (억원)	주요 투자 대상
맥쿼리인프라	55,507	백양터널, 인천대교 등 국내 인프라
SK리츠	14,471	서린빌딩, 종로타워, 전국 116개 SK주유소
롯데리츠	10,981	롯데백화점 강남점 등 롯데 계열 부동산
ESR켄달스퀘어리츠	10,926	수도권 및 영남권 소재 19개 물류센터
KB발해인프라	10,416	신대구부산고속도로, 남양주시고속도로,용마터널 등

※ 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:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험등급	ETF명	투자전략	운용 설정액 (억)	합성 총보수 (연, %)	증권거래 비용 (직전회계 연도, %)	계열사 여부
지수 /지역	높은 위험	TIGER미국S&P500 동일가중	• 투자 최선호 지역인 미국자산 선호 도 유지. 미국빅테크의 집중도를 완 화하여 특정 산업에 과도한 쏠림 방 지 및 분산투자 효과 기대	1,286	0.33	0.1536	○
	높은 위험	TIGER 인도빌리언컨슈머	• 세계최대인구대국으로 높은 GDP 성장의 수혜가 기대되는 인도 시장 의 소비재 상위 20종목에 투자	1,359	0.66	0.2528	○
	매우 높은 위험	TIGER차이나항생테크	• 중국 테크관련 기업 상위 30종목에 투자	10,640	0.18	0.1038	○
AI	높은 위험	TIGER글로벌AI액티브	• AI산업의성장에따라AI인프라,AI데 이터플랫폼,AI앱기업들의수혜기대	2,763	0.88	0.3552	○
배당주	높은 위험	TIGER미국배당다우존스	• 배당수익과 저변동 성향에 따른 시 장방어 목적의 안정적 투자 추구	22,302	0.08	0.0611	○
채권	보통 위험	TIGER 미국투자등급 회사채액티브(H)	• 미국투자등급 회사채를 통해 주식 시 장 변동성 방어와 국채보다 높은 인컴 수익 기대	2,317	0.22	0.0596	○
	낮은 위험	TIGER 26-04회사채(A+ 이상)액티브	• 채권처럼 ETF만기일까지 보유 시 예상수익률을 추구할 수 있으며, 만 기일 이전에도 투자이익 발생 시 시 장에서 매도 가능	2,664	0.10	0.0007	○

※ 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.
※ 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다.

*만기예정(10~11월)ETF안내

- TIGER25-10회사채(A+이상)액티브
- KODEX 25-11은행채(AA-이상)액티브
- KODEX 25-11회사채(A+이상)액티브
- RISE 25-11회사채(AA-이상)액티브

대안상품안내

※기준일:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험 등급	ETF명	투자전략	운용 설정액 (억)	합성 총보수 (연,%)	증권거래 비용 (직전회계기준 연도, %)	계열사 여부
채권	낮은 위험	TIGER 28-04회사채(A+ 이상)액티브	• 채권처럼 ETF만기일까지 보유 시 예 상수익률을 추구할 수 있으며, 만기 일 이전에도 투자이익 발생 시 시장 매도 가능	신규상장 (25년 08.22)	0.10	-	○
	낮은 위험	TIGER 우량회사채액티브	• 신용등급AA0이하 A+이상 만기1년이 상 5년이하의 발행잔액 500억원 이상 기타금융채, 회사채 종목으로 구성	5,709	0.12	0.0195	○
	낮은 위험	TIGER 머니마켓액티브	• 잔존만기 6개월 이내의 단기 채권과 기업어음(CP)등에 투자하는 상품	21,019	0.04	0.0004	○

※동일 위험등급내 채권형 ETF 중 선정상품으로 투자결과에 따라 투자원금의 일부 또는 전부의 손실이 발생할 수 있으며, 해당종목 투자에 따른발생손실
의 책임은 투자자 본인에게 귀속됩니다.

※종류형집합투자기구의경우종류별집합투자증권에부과되는보수·수수료의차이로운용실적이달라질수있습니다.

2. 펀드

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

※기준일:2025.08.26
※출처:FundDoctorPro

구분	위험 등급	펀드명	투자전략	패밀리 운용규모 (억원)	합성 총보수 (연, %)	증권 거래비용 (직전회계 연도, %)	계열사 여부
지수 /지역	높은 위험	미래에셋미국인덱스 EMP(주식-재간접)종류 C-P	미국의대표적인주가지수 (S&P500) 수익률추종을목표로하는ETF에 분산투자	3,519	0.89	0.0307	○
	보통 위험	미래에셋글로벌솔루션 증권자투자신탁(주식- 재간접)종류C-P	글로벌 우수 펀드 및 ETF에 분산 투자하여 장기 안정적 성과 추구	3,380	2.19	0.0018	○
	다소 높은 위험	미래에셋전략배분 TDF2035혼합자산자 종류C-P	GlidePath(생애주기에따른자산 배분그래프)를활용한자산배분을 통해 장기적인관점의연금자산관리	11,514	1.09	0.1040	○
	높은 위험	미래에셋인디아디스커 버리증권투자신탁1호 (주식) 종류C-P	PostChina,고성장,세계최대인구, 젊은인구구조,외국인투자확대등 수혜기대	842	1.98	0.0690	○
	높은 위험	미래에셋차이나그로스 증권자투자신탁1(주식) 종류C-P	꾸준한 성장이 기대되는 글로벌 경쟁력을 가진 중국 성장주에 집 중 투자	4,735	1.94	0.2961	○
멀티 테마	높은 위험	피델리티글로벌테크놀 로지(주식-재간접)PRS	미국을중심으로유럽,아시아등주 요IT기업에투자	42,428	1.87	-	-
인컴	다소 높은 위험	피델리티글로벌배당인컴증 권자투자신탁(주식-재간 접)CP	지속적으로 배당지급이 기대되는 기업에 투자하는 상품으로의 분산	14,112	1.88	-	-
	낮은 위험	우리PIMCO글로벌투자 등급자[채권-재간 접](H)ClassP2	글로벌우량투자등급회사채주로 투자,국채보다높은수익,하이일드 보다낮은변동성추구 (평균듀레이션6.46년, 평균신용 등급A(‘25.01.31))	1,575	1.38	-	-
	낮은 위험	한국투자크레딧포커스 ESG[채권](종류C-P)	잔존만기2년 내외의우량크레딧 채권에투자(평균 채권 신용등급 AA)	45,533	0.42	0.0171	-

※ 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.

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

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:2025.08.26
출처:Fn가이드

종목명	위험등급	주요 투자 대상	시가총액 (억원)	상장일
맥쿼리인프라	높은위험	백양터널, 인천대교 등 국내 인프라	55,507	2006.03.15
SK리츠	높은위험	서린빌딩, 종로타워, 전국 116개 SK주유소	14,471	2021.09.14
롯데리츠	높은위험	롯데백화점 강남점 등 롯데 계열 부동산	10,981	2019.10.30
ESR켄달스퀘어리츠	높은위험	수도권 및 영남권 소재 19개 물류센터	10,926	2020.12.23
KB발해인프라	높은위험	신대구부산고속도로, 남양주시고속도로,용마터널 등	10,416	2024.11.29
한화리츠	높은위험	여의도 한화손해보험빌딩 등 한화그룹 금융계열 5개 오피스	7,067	2023.03.27
신한알파리츠	높은위험	판교 그레이츠, 용산 더프라임타워	6,688	2018.08.08
제이알글로벌리츠	높은위험	벨기에 브뤼셀 파이낸스 타워, 미국 맨해튼 498 Seventh Ave.	5,201	2020.08.07
코람코라이프인프라리츠	높은위험	전국 각지의 169개 주유소	4,185	2020.08.31
KB스타리츠	높은위험	벨기에 갤럭시타워, 영국 삼성 유럽 HQ	3,960	2022.10.06
삼성FN리츠	높은위험	강남 테헤란로 대치타워, 중구 에스원빌딩	3,952	2023.04.10
디앤디플랫폼리츠	높은위험	세미콜론 문래, 백암 FASSTO, Amazon Japan 일본 허브 물류센터	2,895	2021.08.27
이리츠코크렙	높은위험	NC백화점 야탑점 포함 5개 아울렛	2,819	2018.06.27
코람코더원리츠	높은위험	서울 여의도 하나금융투자빌딩	2,351	2022.03.28
이지스밸류리츠	높은위험	서울 중구 소재의 태평로 빌딩	2,191	2020.07.16
신한서부티엔디리츠	높은위험	용산 그랜드 머큐어 호텔, 인천 스퀘어원 복합 쇼핑몰	1,984	2021.12.10
NH올원리츠	높은위험	분당스퀘어 업무시설, 에이원 당산, 도지물류센터	1,736	2021.11.18
이지스레지던스리츠	높은위험	더샵부평 3,578세대	1,475	2020.08.05
미래에셋글로벌리츠	높은위험	Amazon Houston, FedEx Tampa	1,085	2021.12.03
NH프라임리츠	높은위험	서울스퀘어, 삼성물산 서초사옥	858	2019.12.05
미래에셋맵스리츠	높은위험	센트럴 푸르지오시티 상업시설	656	2020.08.05
신한글로벌액티브리츠	높은위험	미국주정부기관 장기입차100%(정부인프라51.5%, 물류 16%)	656	2024.07.01
마스턴프리미어리츠	높은위험	프랑스 아마존 물류센터, 크리스털파크 오피스	466	2022.05.31
케이탑리츠	높은위험	부산 주디스태화 본관, 완정빌딩	465	2012.01.31

투자자 유의사항

- ※ 투자자는 금융투자상품에 대하여 미래에셋증권으로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ 금융투자상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락, 부동산 가격하락 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.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 합성총보수비용/비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산연평균잔액(보수, 비용 차감 후 기준)으로 나누어 산출합니다.
- ※ (펀드) 개인연금 클래스의 경우 환매수수료가 발생하지 않습니다. 그 외 클래스의 경우 홈페이지 참고
- ※ 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- ※ 연금저축 계약기간 만료 전 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)세율이 부과될 수 있습니다.
- ※ 주식거래시 수수료(ETF포함)는 0.139%~0.49%, 다이렉트계좌 0.013%~0.49%(KRX, NXT 포함/대표수수료 기재)이며, 기타 자세한 사항은 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다. NXT(넥스트레이드)는 자본시장법상 다자간매매 체결회사로 대체거래소(ATS: Alternative Trading System)입니다.
- ※ ETF 거래 수수료가 별도로 발생할 수 있습니다.

