



TDF 펀드란

투자자의 은퇴 시점(Target Date)에 맞추어 미리 정해진 주식과 채권의 투자비중 경로(Glide Path)에 따라 알아서 운용되는 글로벌자산배분 펀드




생애주기에 맞춘 자산관리

초기에는 위험자산 비중을 높게 유지하다가 은퇴시점이 가까울수록 안전자산 비중을 높여 수익성과 위험을 동시에 관리



자동 리밸런싱

미리 정한 자산배분을 유지하기 위해 주기적으로 자산 비중을 자동적으로 조절하면서 위험관리 수행

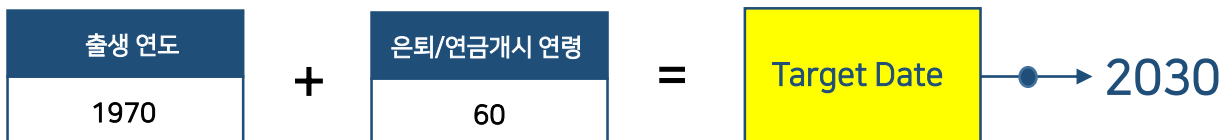


글로벌 자산배분

국내를 포함한 글로벌 주식, 채권, 대체자산 등에 골고루 분산투자하여 장기에 걸친 글로벌 분산투자로 투자 효과 추구

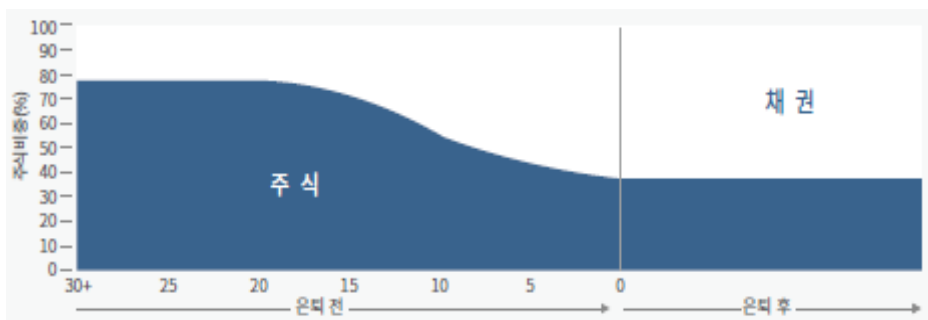
TDF 종목 선택 방법은?

1. 은퇴 시점에 따른 선택



2. 적극적인 성향의 투자자에게는 숫자가 큰 펀드를, 안정적인 성향의 투자자는 숫자가 작은 펀드를 선택

[Glide Path 예시]



비행기가 활주로에 연착륙하려면 완만한 경사가 필요하듯 젊을 땐 주식 비중을 높이고 은퇴 시점이 다가올수록 주식비중을 축소하여 행복한 노후로의 연착륙을 돕기 위한 자산배분 전략을 구사합니다.

한국투자 TDF 알아서	알아서 투자하고 알아서 관리하는 똑똑한 연금 전문 펀드	펀드종류
한국인의 생애주기를 반영한 은퇴자산 배분		2020
7가지 종류의 맞춤형 펀드 가운데 선택해 투자 가능		2025
하나의 펀드로 국내 투자와 해외 투자가 가능한 All-in-ONE 상품		2030
20개 내외 펀드로 분산투자		2035
미국 TDF 메이저 운용사(티로프라이스 社)와 함께 글로벌 투자 수행		2040
TDF 운용규모 약 180조원(2019년 6월말 기준)		2045
		채권혼합

삼성한국형 TDF	Set it & Forget it! 연금은 잊고 인생을 즐기다	펀드종류
한국인의 생애주기에 최적화된 한국형 TDF		2020
한국인의 은퇴시기,입사시기, 근무기간,평균수명, 초기연봉 등 한국인의 Profile을 반영		2025
미국 TDF 시장의 실력자 캐피탈 그룹과 협업		2030
1931년 설립 이후 88년간 구축된 운용 철학과 노하우로 장기투자에 적합한 시스템		2035
글로벌 주식, 채권을 통한 글로벌 분산투자		2040
특정 국가 비중 확대없이 70여개국, 1,200여개 글로벌 주식 및 채권에 투자		2045
		2050

미래에셋 전략배분 TDF	자산배분을 넘어 전략배분으로	펀드종류
16개 펀드로 구성된 글로벌 포트폴리오에 분산투자		2025
꾸준한 인컴이 발생하는 부동산 /인프라 투자로 낮은 변동성 추구		2030
생애주기 자산배분은 기본, 시장국면별 전략배분으로 안정적 시장 대응		2035
금융시장 국면별로 멀티인컴전략 및 시장중립전략을 보조적으로 활용하여 시장 대응		2040
잔여 은퇴기간별 원금 회복기간을 반영한 포트폴리오 위험관리		2045
포트폴리오 손실 발생 시 은퇴시점까지 잔여기간별 손실 회복기간을 감안한 위험관리 실행		혼합자산

<p>신한BNPP 마음편한 TDF</p>	<p>편안한 노후를 위한 작은 준비 하나!</p>	<p>펀드종류</p>
<p>은퇴시점 목표 달성 확률을 높이는 Glide Path 설계</p>		<p>2025</p>
<p>한국인의 보수적 투자성향과 적극적 투자 필요성을 고려한 균형 잡힌 투자</p>		<p>2030</p>
<p>유연한 환율 전략으로 펀드의 변동성 관리와 함께 차별화된 성과 기여</p>		<p>2035</p>
<p>선진국 주식 투자에 환오픈 전략을 사용하되, 시장상황에 따른 환헷지 실시</p>		<p>2040</p>
<p>유럽 MAQS와 연계한 TDF 시스템 구축</p>		<p>2045</p>
<p>글로벌 운용 전문 역량을 국내 투자전략에 적용한 자산배분 투자</p>		<p>2050</p>
<p>한화 Lifepius TDF</p>	<p>액티브전략+패시브전략+위험관리</p>	<p>펀드종류</p>
<p>투자자산군에 따른 운용전략 차별화로 수익률 극대화 추구</p>		<p>2020</p>
<p>미국 대형주 등은 Passive 전략으로 비용절감, 신흥국 등은 Active 전략으로 알파추구</p>		<p>2025</p>
<p>투자자산에 맞는 차별화된 환전략을 통해 장기 리스크 관리</p>		<p>2030</p>
<p>해외주식 투자 시 환노출로 위험방어, 해외채권 투자 시 환헤지로 안정적 수익 추구</p>		<p>2035</p>
<p>글로벌 투자전문가 JP모건과의 자문을 통한 투자 노하우를 반영</p>		<p>2040</p>
<p>200년 이상의 운용경험과 검증된 투자전문가로 구성된 JP모건의 자문을 통한 투자 노하우 반영</p>		<p>2045</p>
<p>KB 은국민 TDF</p>	<p>글로벌 TDF 1위, Vanguard 노하우 반영 <small>출처: KB 자산운용(모닝스타), 2017.4.20 기준</small></p>	<p>펀드종류</p>
<p>글로벌 최대 TDF 운용사인 뱅가드와의 협업으로 탄생한 펀드</p>		<p>2020</p>
<p>글로벌 TDF 1위 뱅가드의 자산배분 시스템과 ETF, 인덱스펀드를 활용하여 운용</p>		<p>2025</p>
<p>매월 국가별 시가 총액에 따른 자산배분 시행</p>		<p>2030</p>
<p>전 세계 다양한 국가 및 자산을 대상으로 분산투자하여 시간 총액을 반영한 패시브 리밸런싱</p>		<p>2035</p>
<p>저보수가 장점인 인덱스 펀드를 활용</p>		<p>2040</p>
<p>장기투자에 적합하도록 비용이 저렴한 인덱스 펀드 및 ETF 활용</p>		<p>2045</p>
<p></p>		<p>2050</p>

키움 키워드림 TDF	낮은 비용으로 더 크고 탄탄하게 키워주는 나를 위한 TDF	펀드종류
국내 및 글로벌(유럽, 미국, 이머징)의 ETF 및 인덱스 펀드에 분산투자		2025
저비용의 ETF 및 인덱스 펀드 투자로 운용비용 절감 및 중복투자 방지		2030
원칙에 충실한 글로벌 자산배분 투자		2035
부동산리츠, 물가연동국채 TIPS, 원자재 등 분산투자하여 물가상승 위험 최소화		2040
글로벌 3위 SSGA의 우수한 TDF 자산배분 모델 적용 <small>출처: SSGA, 20418.6.30 운용자산 기준</small>		2045
22년에 걸친 TDF 운용 경험으로 종합적 신탁자산 운용관리		

교보약사 평생든든 TDF	For the better quality of life	펀드종류
하나의 펀드로 전 세계 모든 운용사의 펀드에 분산투자		2025
전 세계 모든 우량 펀드에 유연한 분산투자		2030
장기 성장 테마 중심으로 다양한 자산군에 투자		2035
국내외 주식, 채권 및 대체자산 등 10개의 자산군에 투자		2040
안정성을 최우선으로 하는 AXA IM의 자문		2045
엄격한 리스크 모니터링 기준을 적용하는 AXA IM의 운용철학을 최우선으로 반영		2050

주요 TDF 비교

TDF구분	운용 유형	Glide Path 위험자산비중			운용전략	하위자산	설정일
		은퇴 30년 前	은퇴 시점	은퇴 30년 後			
한국투자 TDF 알아서	Active	78	38	38	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 주식 및 채권 등에 분산투자 국내 자산 비중 8% 내외 	T.Rowe Price 및 한국투자신탁운용의 20여개 펀드	2017.3
삼성한국형 TDF	Active	80	33	22	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 주식과 채권에 분산투자 국내 자산 비중 2% 내외 	Capital Group이 운용하는 15개의 역외펀드	2016.4
미래에셋 전략배분 TDF	Active	80	20	20	<ul style="list-style-type: none"> 한국 투자자 관점 글로벌 전략배분 부동산/인프라 자산활용 국내 자산 비중 15% 내외 	수익원천에 따른 4가지 운용전략별 16개 내외 펀드	2017.3
신한BNPP 마음편한 TDF	Passive	80	7	7	<ul style="list-style-type: none"> 은퇴시점에 맞게 위험/안전자산의 투자비중 자동 조정 유연한 환율전략으로 장기적으로 변동성 축소 국내 자산 비중 2% 내외 	MAQS 자문을 받아 국내외 우수한 21개 ETF와 5개 내외 펀드	2017.6
한화 LifePlus TDF	Active + Passive	80	37	37	<ul style="list-style-type: none"> 액티브/패시브 운용전략을 선별적으로 적용 해외주식은 환노출로 위험방어, 해외채권은 환헤지로 안정적 수익추구 국내 자산 비중 20% 내외 	JP Morgan의 15개 내외 펀드+ 다양한 운용사의 6개 내외 ETF	2018.4
KB온국민 TDF	Passive	90	38	38	<ul style="list-style-type: none"> 주요 자산군을 모두 포함하는 시가총액 가중 방식으로 글로벌 분산투자 국내 자산 비중 10% 내외 	Vanguard의 8개 해외 ETF & KB자산운용의 2개 국내 ETF	2017.7
키움 키워드림 TDF	Passive	80	40	35	<ul style="list-style-type: none"> ETF와 인덱스 펀드를 활용한 Passive 전략 전세계 자산군에 투자하여 물가상승 위험 최소화 추구 국내 자산 비중 30% 내외 	SSGA 자문을 받아 13개 국내외 ETF 와 6개 내외 펀드	2018.6
교보약사 평생든든 TDF	Active	75	20	20	<ul style="list-style-type: none"> 오픈 아키텍처 구조로 전 세계 모든 우량 펀드에 유연한 분산투자 국내 자산 비중 10% 내외 	AXA IM의 8개 내외 펀드와 다양한 운용사의 10개 내외 펀드	2019.5

출처 : 각 운용사 제안서 및 투자설명서(2020.3.13 기준)

Active : 벤치마크보다 높은 수익을 목표, 적극적으로 편입자산을 선택하고 다양하게 운용

Passive : 벤치마크 수준의 수익을 목표, 수수료가 낮은 ETF 및 인덱스 펀드를 활용

※본 자료는 당사 마케팅부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로 고객의 투자결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. ※본 자료는 금융투자상품 가입을 권유하기 위하여 작성된 것이 아닙니다. ※본 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. ※금융투자상품을 취득하시기 전에 투자대상, 보수 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. ※외화 자산의 경우 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동되어 손실이 발생할 수 있습니다. ※당사는 연금상품에 관하여 충분히 설명한 의무가 있으며 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다. ※과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. ※연금저축 계약기간 만료 전 중도해지하시거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)가 부과될 수 있습니다. ※본 금융상품은 운용결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.