

퇴직연금은 하나은행

연금 투자 하나의 비책

2025

디폴트
옵션

TDF

※ 계약체결 전 상품설명서 및 약관을 읽어 볼 것
※ 원금손실 가능 및 투자자 귀속

비책1 투자상품 비중 높이기!!

국내외 대형 연기금들은 수익률 관리를 위해 위험자산과 안전자산에 분산투자를 합니다. 위험자산 비중이 높을수록 대체로 우수한 투자 성과를 기록하였습니다.

■ 국내외 연기금의 투자 포트폴리오 현황 (2023년말 기준)

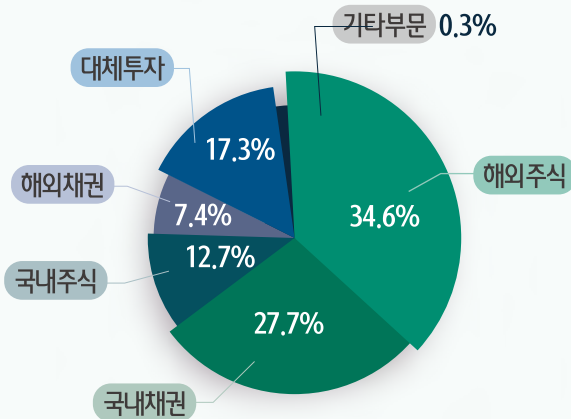
	CPPI (캐나다)	Calpers (미국)	ABP (네덜란드)	GPIF (일본)	NPS (국민연금)
위험자산 비중	74.5%	71.1%	61%	50%	56%
안전자산 비중	25.5%	28.9%	39%	50%	44%
10년 평균 수익률	10.5%	5.9%	5.4%	5.7%	5.6%

※ 자료 : 각국 연기금 홈페이지, 자본시장연구원(국내 연기금 자산배분 체계 진단 및 개선 방향 2025.05월 발간자료)

비책2 글로벌 분산투자로 위험관리

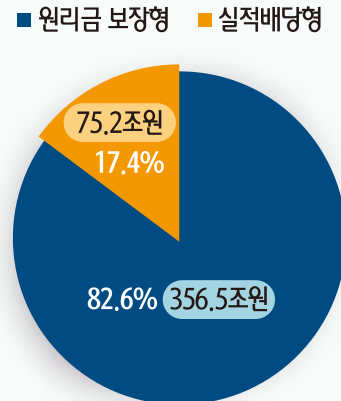
퇴직연금 시장은 원리금보장형상품 중심으로 운용되는 반면, 국민연금은 해외주식, 국내주식, 채권, 대체투자 등 투자성 자산으로만 분산투자하고 있어요.

2024년 국민연금 목표 포트폴리오



※ 출처 : 국민연금(2025년 4월 말 기준)

2024년 적립금 운용 현황



※ 출처 : 고용노동부(2024년 12월 말 기준)

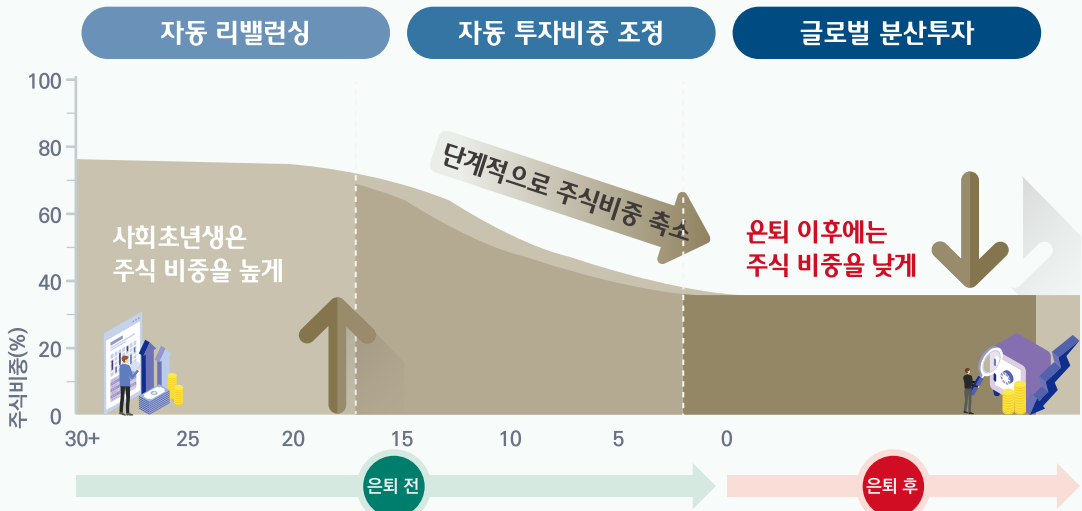
비책3

하나은행의 엄선된 디폴트옵션과 TDF 활용

하나은행의 디폴트옵션은 상품을 엄선하여 포트폴리오를 구성하고 있어요.
디폴트옵션을 활용하여 쉽고 편리하게 관리하세요.

	TDF 그룹 1	BF(밸런스드 펀드) 그룹 2	하나은행 특화상품 그룹3
적극 투자형	TDF 2045형 미래에셋전략배분TDF 2045 50% 한화LIFEPLUS TDF 2045 30% 한국투자TDF알아서 2045 20%	액티브자산배분형 삼성밀당다람쥐글로벌EMP 70% 미래에셋하나1Q연금 30%	하나은행 특화상품 그룹3 성장자산배분형 KB핵심성장자산배분(주혼) 100%
중립 투자형	TDF 2035형 미래에셋전략배분TDF 2035 50% 삼성ETF를 담은 TDF 2035 25% 농협은행 디폴트옵션 정기예금 3년 25%	목표수익추구형 삼성OCIO솔루션 안정형 50% 미래에셋밸런스 TRF 안정형 30% 농협은행 디폴트옵션 정기예금 3년 20%	중립자산배분형 신한빅사이클자산배분(주혼) 75% DB손해보험 GIC 3년 25%
안정 투자형	TDF 2025형 미래에셋전략배분TDF 2025 40% 키움키워드림TDF 2025 20% 우리은행 디폴트옵션 정기예금 3년 40%	안정자산배분형 신한빅사이클자산배분(주혼) 50% 교보생명보험GIC 3년 50%	'디폴트옵션 선정' 바로가기 QR 

TDF는 전 세계에 분산투자 할 뿐만 아니라, 개인별 생애 주기에 맞춰
젊을 땐 주식, 은퇴가 가까워질수록 채권의 비중을 높여 자동 관리돼요.





사전지정운용제도 안내 (디폴트옵션)



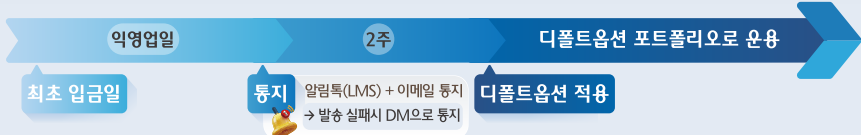
사전지정운용제도(디폴트옵션)란?

- ✓ 퇴직연금(DC/IRP) 가입자가 본인의 적립금을 별도의 개별 상품을 선택하여 운용하지 않을 경우, 사전에 지정한 운용방법으로 적립금을 운용하는 제도입니다.

적용 방법

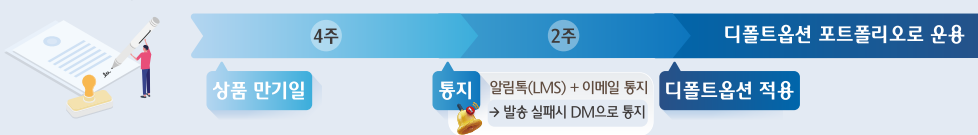
1 퇴직연금(DC/IRP)가입시 입금예정상품을 지정하지 않을 경우,

최초 입금일 기준 2주 이내 별도의 운용지시가 없다면 사전지정운용방법(디폴트옵션)이 적용됩니다.
단, 최초 입금한 부담금에 대해서만 2주 대기기간이 적용됩니다.



2 원리금 보장 상품 만기 도래시,

만기일 기준 6주 이내 별도의 운용지시가 없다면 사전지정운용방법(디폴트옵션)이 적용됩니다.
단, 동일한 상품의 만기 도래시 최초 1회만 6주 대기기간이 적용됩니다.



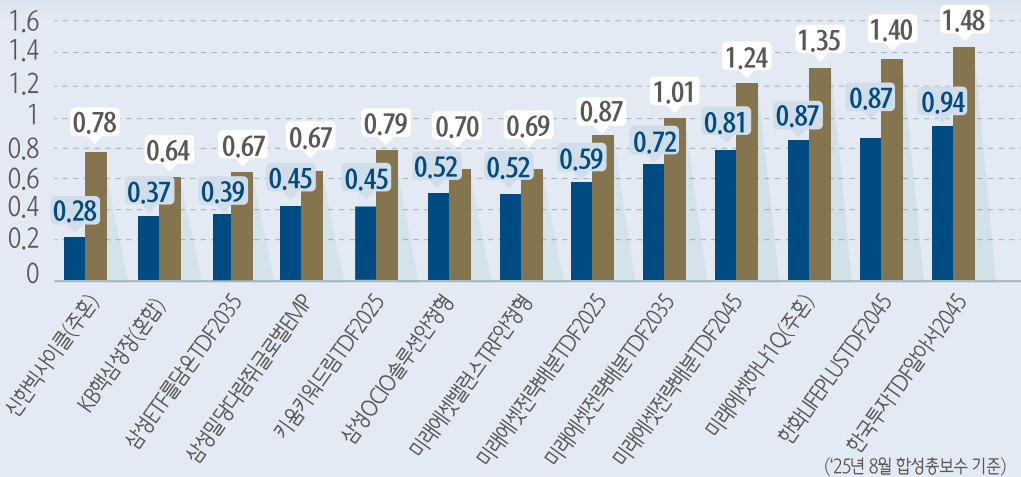
디폴트옵션 상품이 금리가 높고
보수도 낮아서 마음에 드는데
직접 디폴트옵션 상품으로
매수가 가능한가요?

대기기간 없이 디폴트옵션 상품을 직접 매수하는 것도 가능합니다.
이것을 옵트인(OPT-IN)이라고 해요!
'현재운용상품변경' 거래를 통해 옵트인으로 디폴트옵션 상품을
직접 매수해보세요!

디폴트옵션 클래스는 보수 부담을 줄일 수 있어요!

같은 상품이라도, 대면 클래스 보다 합성총보수가 낮아서 수익률 관리에도 유리해요.

■ 비대면 디폴트클래스 ■ 퇴직연금 대면클래스



※ 합성총보수: 총보수(운용/판매/신탁/사무관리 보수)에 피투자펀드 보수 및 기타비용을 합산한 것으로 피투자펀드 변경 등에 따라 위와 다를 수 있습니다.



적극투자형 디폴트옵션

투자자 유형

투자원금의 보존보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익을 추구하는 적극투자형 투자자에게 적합

TDF 그룹 1

BF(밸런스 펀드) 그룹 2

하나은행 특화상품 그룹3

적극 투자형

TDF 2045형

미래에셋전략배분TDF 2045	50%
한화LIFEPLUS TDF 2045	30%
한국투자TDF알아서 2045	20%

액티브자산배분형

삼성밀당다람쥐글로벌EMP	70%
미래에셋하나1Q연금	30%

성장자산배분형

KB핵심성장자산배분(주혼) 100%

상품 소개

적극투자형1

TDF2045형

미래에셋전략배분TDF 2045

- 국내 최대 규모 TDF 3조 8,009억(출처: KGI제로인 펀드닷컴, 2025년 6월말 시리즈 설정액 기준)
- 전통적 방식의 자산배분에서 벗어나 시장 상황에 따른 '전략'배분 실행
- 환율 변동에 따라 외화자산 노출도를 유연하게 조정

한화LIFEPLUS TDF 2045

- JP모건 자문 파트너십을 활용해 자산별 목표 은퇴년도를 감안한 자산배분곡선 (Glide Path)에 따라 위험자산과 안전자산의 투자 비중을 자동으로 조절
- 초과 수익을 위해 환(H/UH) 차별화 및 Active / Passive 운용 전략 추구

한국투자TDF알아서 2045

- 글로벌 연금 전문운용사(T.Rowe Price)의 운용노하우를 담은 Active TDF
- 한국인의 생애주기를 반영한 은퇴자산 배분
- 글로벌 하위펀드 20여개에 분산투자

적극투자형2

액티브 자산배분형

삼성밀당다람쥐글로벌EMP

- 시장상황에 따라 주식과 채권의 비중을 조절하여 변화하는 시장에 대응
- 다양한 지역, 국가에 투자하는 글로벌 자산배분 포트폴리오
- 글로벌 ETF를 적극 활용한 효율적인 글로벌 투자

미래에셋하나1Q연금

- 하나증권의 포트폴리오 자문 능력과 미래에셋자산운용의 재간접펀드 운용역량을 결합한 연금자산관리 솔루션
- 엄선된 국내외 펀드를 하나로 담은 분산투자 솔루션

적극투자형3

성장자산배분형

KB핵심성장자산배분(주혼)

- 핵심성장을 주도하는 미국 주식 및 국내 채권 투자로 수익성과 안정성을 추구
- AI 등을 활용한 정량/정성적 분석과 자산별 비중 조절로 시장변화 탄력적 대응
- 미국 주식 환노출 전략을 통한 환헤지 비용 절감함으로써 장기 수익률 향상 기여

미래에셋전략배분TDF2045혼합자산투자신탁O 총보수 연0.62%, 합성총보수 연0.81% 한화LIFEPLUSTDF2045증권자투자신탁(혼합-재간접형)O 총보수 연0.555%, 합성총보수 연0.8734%, 한국투자TDF알아서2045증권자투자신탁(주식혼합-재간접형)O 총보수 연0.5088%, 합성총보수 연0.9388% 삼성밀당다람쥐글로벌EMP증권자투자신탁(주식혼합-재간접형)O 총보수 연0.365%, 합성총보수 연0.4467% 미래에셋하나1Q연금증권자투자신탁1호(주식혼합-재간접형)O 총보수 연0.56%, 합성총보수 연0.87%, KB핵심성장자산배분증권자투자신탁(주식혼합)O 총보수 연0.355%, 합성총보수 연0.36% (기준일 25년.6월말, 보수는 변동 가능성 있음)

중립투자형 디폴트옵션



투자자 유형

예적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정수준의 손실위험을 감수할 수 있는 위험중립형 투자자에게 적합

TDF 그룹 1

BF(밸런스드 펀드) 그룹 2

하나은행 특화상품 그룹3

중립 투자형

TDF 2035형

미래에셋전락배분TDF 2035 50%
삼성ETF를 담은 TDF 2035 25%
농협은행 디폴트옵션 정기예금 3년 25%

목표 수익 추구형

삼성OCIO솔루션 안정형 50%
미래에셋밸런스 TRF 안정형 30%
농협은행 디폴트옵션 정기예금 3년 20%

중립자산배분형

신한빅사이클자산배분(주혼) 75%
DB손해보험 GIC 3년 25%

상품 소개

중립투자형1

TDF2035형

미래에셋전락배분TDF 2035

- 국내 최대 규모 TDF 3조 8,009억(출처: KG제로인 펀드닥터, 2025년 6월말 시리즈 설정액 기준)
- 전통적 방식의 자산배분에서 벗어나 시장 상황에 따른 '전략' 배분 실행
- 환율 변동에 따라 외화자산 노출도를 유연하게 조정

삼성ETF를담은TDF 2035

- ETF 기반의 저비용 TDF(Target Date Fund)
- 글로벌 주식, 채권 및 대체자산까지 포함하는 초분산 포트폴리오 투자
- 퀀트(금융 데이터 통계 분석) 기반의 체계적인 운용

농협은행 정기예금 3년

- 농협은행에서 발행한 3년 만기 확정 금리형 상품
- 만기 전 해지 시 중도해지이율 적용(특별중도해지 사유 해당 시 특별중도이율 적용)

중립투자형2

목표수익 추구형

삼성OCIO솔루션 안정형

- 대형 연기금 등에서 활용하는 자산배분방식을 OCIO 공모펀드에 적용
- 국내외 채권, 주식 및 대체투자를 편입, 분산 투자하여 안정적 수익률 추구
- 저비용 ETF 포트폴리오 구축을 통한 중장기 비용 효율적 투자

미래에셋밸런스 TRF 안정형

- 기본전략과 알파전략 간의 비중 조절을 통해 꾸준한 장기 성과 추구
- 기본전략: 시중금리 + α 의 수익을 확보하기 위해 국공채 및 회사채 등에 투자
- 알파전략: 보다 적극적인 수익을 추구하기 위해 국내외 다양한 자산에 투자

농협은행 정기예금 3년

- 농협은행에서 발행한 3년 만기 확정 금리형 상품
- 만기 전 해지 시 중도해지이율 적용(특별중도해지 사유 해당 시 특별중도이율 적용)

중립투자형3

중립자산 배분형

신한빅사이클자산배분(주혼)

- 합리적인 비용으로 효율적인 운용이 가능한 펀드
- 해외 위험자산(미국주식)과 국내 안전자산(국내채권)의 분산투자
- 자산별 환 전략을 통한 철저한 위험관리

DB손해보험 GIC 3년

- DB손해보험에서 제공하는 3년 만기 이율보통형 상품
- 만기 전 해지 시 중도해지이율 적용(특별중도해지 사유 해당 시 특별중도이율 적용)

미래에셋전락배분TDF2035혼합자산투자신탁O 총보수 연0.52%, 합성총보수 연0.72% 삼성ETF를담은TDF2035증권투자신탁(혼합-재간접형)O 총보수 연0.27%, 합성총보수 연0.3853% 삼성OCIO 솔루션안정형증권투자신탁(혼합-재간접형)O 총보수 연0.40%, 합성총보수 연0.5156%, 미래에셋밸런스TRF안정형증권투자신탁(재권혼합)O 총보수 연0.455%, 합성총보수 연0.5162% 신한빅사이클 자산배분증권투자신탁(주식혼합-파생형)C-O 연: 0.220%, 합성총보수: 0.276% (기준일 25년.6월말, 보수는 변동 가능성 있음)

안정투자형 디폴트옵션



투자자 유형

투자원금 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 안정 추구형 투자자에 적합

TDF 그룹 1

BF(밸런스드 펀드) 그룹 2

안정 투자형

TDF 2025형

미래에셋전락배분TDF 2025	40%
키움키워드림TDF 2025	20%
우리은행 디폴트옵션 정기예금 3년	40%

안정자산배분형

신한빅사이클자산배분(주혼)	50%
교보생명보험GIC 3년	50%



상품 소개

안정투자형1

TDF 2025형

미래에셋전락배분TDF 2025

- 국내 최대 규모 TDF 3조 8,009억(출처: KG제로인 펀드닥터, 2025년 6월말 시리즈 설정액 기준)
- 전통적 방식의 자산배분에서 벗어나 시장 상황에 따른 '전략' 배분 실행
- 환율 변동에 따라 외화자산 노출도를 유연하게 조정

키움키워드림TDF 2025

- 전세계에서 우수하다고 판단하는 저비용 ETF에 초분산투자하는 스마트한 TDF
- 고객의 수익을 최우선으로 하는 저비용·저보수 운용 전략
- 7년 이상의 운용성과를 기반으로 다수의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 포트폴리오에 선정

우리은행 정기예금 3년

- 우리은행에서 발행한 3년 만기 확정 금리형 상품
- 만기 전 해지 시 중도해지이율 적용(특별중도해지 사유 해당 시 특별중도이율 적용)

안정투자형2

안정자산 배분형

신한빅사이클자산배분(주혼)

- 합리적인 비용으로 효율적인 운용이 가능한 펀드
- 해외 위험자산(미국주식)과 국내 안전자산(국내채권)의 분산투자
- 자산별 환 전략을 통한 철저한 위험관리

교보생명보험GIC 3년

- 교보생명보험에서 제공하는 3년 만기 이율보증형 상품
- 만기 전 해지 시 중도해지이율 적용(특별중도해지 사유 해당 시 특별중도이율 적용)

미래에셋전락배분TDF2025혼합자산투자신탁O 총보수 연0.46%, 합성총보수 연0.59% 키움키워드림TDF2025증권투자신탁1호(혼합-재간접형)O 총보수 연0.275%, 합성총보수 연0.3738% 신한빅사이클자산배분증권투자신탁(주식혼합-파생형)C-O 총보수 연0.42%, 합성총보수 연0.4764% (기준일 25년.6월말. 보수는 변동 가능성 있음)

안정형 디폴트옵션



투자자 유형

원금은 지키고, 확정된 이자 수익만을 추구하는 안정형 투자자에게 적합

안정형

시중은행 예금

신한은행 디폴트옵션 정기예금 3년	35%
국민은행 디폴트옵션 정기예금 3년	35%
기업은행 디폴트옵션 정기예금 3년	30%



나에게 맞는 TDF 고르기

① 은퇴 예상 시기, 투자 성향에 따른 TDF 선택 방법

TDF를 선택하는 방법



② TDF 선택 가이드

위험자산 편입 비중

- 같은 목표 시점의 TDF라 하더라도 상품별로 위험자산의 비중이 달라요
- 위험자산 비중이 높을수록 기대수익률이 높지만 위험도 더 크다고 할 수 있어요



환헤지 비중

- 달러 강세(원/달러 환율 상승)가 예상된다면 환노출, 달러 약세(원/달러 환율 하락)가 예상된다면 환헤지 전략이 유리할 수 있어요
- 환헤지 비용은 2%정도 들어서, 장기해외투자시 성과에 중요한 영향을 미칠 수 있어요



보수

- 장기 투자를 할수록 보수의 영향이 매우 커져요



국내 자산 비중

- 글로벌 시장 뿐만 아니라 국내 자산시장의 상황에 따라 성과가 달라질 수 있어요



액티브형 vs 패시브형

- 액티브(Active)형** 비교지수보다 높은 수익률을 목표로 하는 액티브 펀드를 중심으로 포트폴리오 운용
- 패시브(Passive)형** 비교지수 수준의 수익률을 목표로 하는 패시브 펀드를 중심으로 포트폴리오 운용

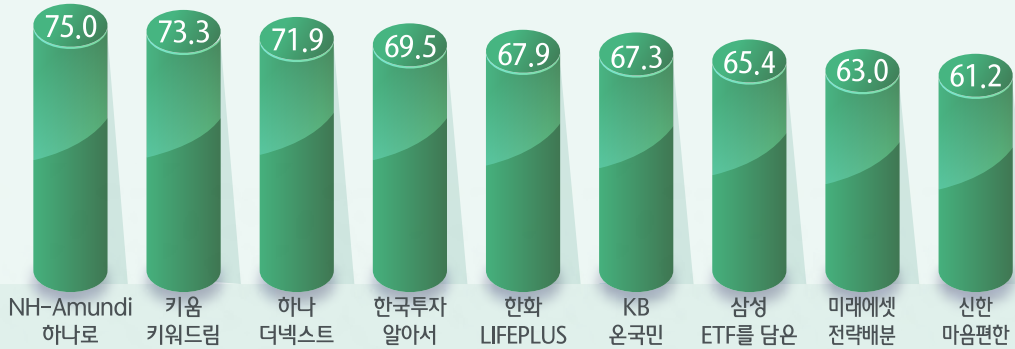
TDF 랭킹

TDF2040 기준



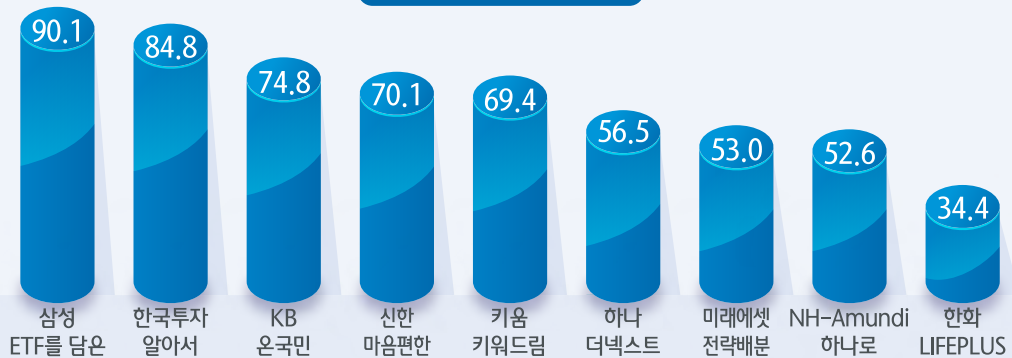
위험자산 비중

(단위 : %)



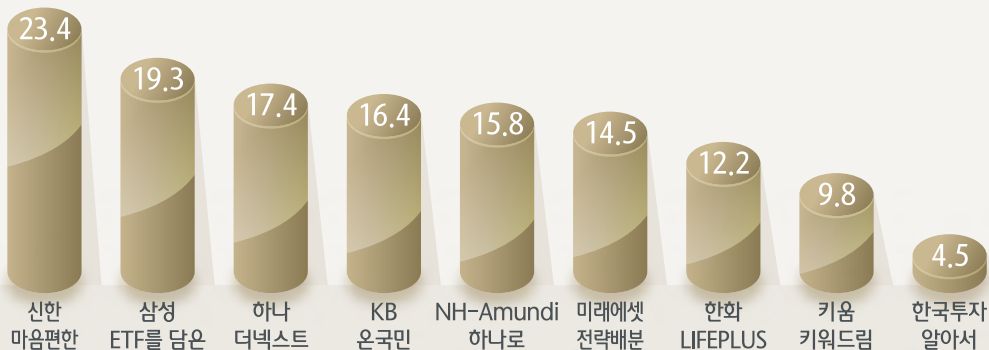
환헤지 비중

(단위 : %)



국내 자산 비중

(단위 : %)



※ 출처 : 각 해당 운용사, 2025년 6월말 기준
 ※ 각 항목별 비중은 TDF2040 빈티지 기준

Active+Passive TDF

하나 더넥스트 TDF

자체운용 / 2024년 9월 30일 설정

기 출시된 국내외의 TDF의 장단점을 분석하여, 장점은 강화하고 단점은 보완한 차세대 TDF

펀드 종류 : 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055



글로벌 분산 투자

- 글로벌 분산 투자(특정 자산/지역 쏠림 방지)를 통해 제한적인 변동성 내에서 장기 성과 제고 추구

자산별 환헤지 전략

- 기본적으로 해외 주식은 환 노출, 해외 채권은 환 헤지. 단, 시장 상황에 따라 탄력적으로 조정 가능



저보수 추구

- 평균 이하 수준의 운용보수 책정. 보수 절감을 통해 장기 수익률 제고 추구

운용 유형

환헤지 전략



액티브+패시브 헤지+언헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 4영업일 기준으로 3영업일 매입
- 환매방법 : 5영업일 기준으로 9영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.567%
- 증권거래비용 : 설정 1년 미만 펀드로 미표기

한화 LIFEPLUS TDF

자문운용(JP Morgan Asset Management) / 2018년 3월 21일 설정

하이브리드 운용 전략과 JP모건 노하우를 반영하여 장기 투자 효율성을 높인 TDF

펀드 종류 : 2020 / 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050



하이브리드 운용 전략

- Active 운용으로 적극적 수익 창출, Passive 운용으로 비용 절감 및 효율성 극대화
- 자산별 환전략으로 장기성과 기여 및 변동성 축소 추구

글로벌 TDF 전문 운용사 J.P. Morgan과 협업

- 200년 전통 명가와와 자문 파트너십을 통한 전략적 자산배분 수행
- 전 세계 검증된 우수한 펀드 및 ETF에 투자

J.P.Morgan

운용 유형

환헤지 전략



액티브+패시브 헤지+언헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 3영업일 기준으로 3영업일 매입
- 환매방법 : 5영업일 기준으로 10영업일 지급
- 위험등급 : 2등급(높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.865%
- 증권거래비용 : 0.00%

신한마음편한TDF

자체운용 / 2018년 11월 12일 설정

글로벌 자산배분을 통해 장기적으로 안정적 성과를 추구하는 연금시장의 스테디셀러

펀드 종류 : 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055

다양한 TDF

- 오픈 유니버스로 자산상품 위주가 아닌 전세계 검증된 상품에 분산 투자

발 빠른 TDF

- 적극적인 전술적 자산배분을 통한 단기 시장 변동성 대응

똑똑한 TDF

- 유연한 환율 전략으로 펀드의 변동성 관리



운용 유형

환헤지 전략



액티브+패시브 헤지+언헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 3영업일 기준으로 3영업일 매입
- 환매방법 : 4영업일 기준으로 8영업일 지급
- 위험등급 : 2등급(높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.7670%
- 증권거래비용 : 0.080%(작전회계연도 기준)

※ 표기된 매입/환매 일정의 경우 개별 투자설명서상 적용일자에 하루를 더하여(+1영업일) 퇴직연금 펀드 클래스 기준으로 표기함.



삼성 ETF를 담은 TDF

자재운용 / 2020년 5월 25일 설정

저비용의 ETF를 활용하는 TDF 연금 투자

펀드 종류 : 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055



ETF 기반의 저비용 TDF

- 국내외 우수한 ETF를 활용하여 투자비용을 낮춤으로써 장기운용 성과 극대화 추구
- 글로벌 초분산 자산배분 포트폴리오**
- 글로벌 주식, 채권뿐만 아니라 대체자산까지 포함한 초분산 포트폴리오에 투자
- 퀀트(금융 데이터 통계 분석) 기반의 체계적인 운용**
- 데이터 및 매크로 분석 결과에 따라 매월 자산군 비중 및 자산군 내 세부 비중 조정

운용 유형 | 환헤지 전략



액티브+패시브

헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 4영업일 기준가로 4영업일 매입
- 환매방법 : 5영업일 기준가로 10영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.5539%
- 증권거래비용 : 0.25657%(직전회계연도 기준)

미래에셋 전략배분TDF

자재운용 / 2017년 3월 13일 설정

투자자들의 가장 많은 선택을 받은 국내 최대 규모 TDF

펀드 종류 : 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050



국내 최대 규모 TDF 3조 8,009억(출처: KG제로인 펀드닥터, 2025년 6월말 시리즈 설정액 기준)

- '최초 설계 시부터 자체설계 글라이드 패스'를 활용한 국내 최대 규모 TDF
- 모자형 구조를 활용하여 '효율적인 보수 체계'와 '시리즈별 일관된 운용전략'을 실현

전통적 자산배분의 한계를 뛰어넘어 '투자전략'에 분산투자

- 독자적인 글라이드 패스에 따른 글로벌 '전략'배분 실행
- 한국 원화투자자 관점에서 금융 시장 변화에 따른 전략별 비중 조절 및 유연한 환헤지 전략 사용

운용 유형 | 환헤지 전략



액티브+패시브

헤지+언헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 4영업일 기준가로 4영업일 매입
- 환매방법 : 6영업일 기준가로 9영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.89%
- 증권거래비용 : 0.1042%(직전회계기간: 2024.03.13~2025.03.12)

KB 온국민 TDF

자재운용 / 2017년 7월 26일 설정

분산투자, 저변동성, 저비용을 추구하는 글로벌 자산배분 전략의 TDF

펀드 종류 : 2020 / 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055



업계 최저 수준의 보수 및 저비용 인덱스/ETF 활용 TDF

- 장기투자에 적합한 저비용,저변동성의 Passive방식 자산배분 투자로 높은 수익 추구

하나의 펀드로 완성되는 글로벌 자산배분 TDF

- 글로벌 ETF 및 개별펀드 활용하여 광범위한 전세계 주요 자산군에 분산투자

한국인의 생애주기와 특성을 고려한 균형잡힌 한국형 TDF

- 국내 투자자의 특성과 생애주기에 적합한 글라이드패스로 자산 배분 투자

운용 유형 | 환헤지 전략



액티브+패시브

헤지+언헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 3영업일 기준가로 매입
- 환매방법 : 4영업일 기준가로 8영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.570%
- 증권거래비용 : 0.046%(직전회계연도 기준)

※ 표기된 매입/환매 일정의 경우 개별 투자설명서상 적용일자에 하루를 더하여(+1영업일) 퇴직연금 펀드 클래스 기준으로 표기함.

Active TDF



한국투자 TDF 알아서

위탁운용(T.Rowe Price) / 2017년 3월 2일 설정

글로벌 연금운용 전문운용사 (T.Rowe Price)의 운용노하우를 담은 액티브 TDF

펀드 종류 : 채권혼합 / 2020 / 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050



글로벌 TDF 전문 운용사 T.Rowe Price와 콜라보

- 80년 이상의 운용경험을 보유한 T.Rowe Price는 TDF를 비롯한 연금자산운용에 특화

한국인의 생애주기를 반영한 은퇴자산 배분

- 한국인의 생애주기에 최적화된 한국형 자산배분경로(Glide Path) 적용



액티브 운용 추구

- 정기적 리밸런싱으로 시장상황에 적극 대응하는 액티브 운용 전략 구사

운용 유형 환헤지 전략



액티브

헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 3영업일 기준가로 3영업일 매입
- 환매방법 : 5영업일 기준가로 10영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.97%
- 증권거래비용 : 0.01%(직전회계연도 기준)

NH-Amundi 하나로 TDF

자문운용(Allspring) / 2019년 5월 30일 설정

전 세계 최초로 TDF를 출시한 운용사의 자문을 받아 운용 노하우가 풍부한 TDF

펀드 종류 : 2025 / 2030 / 2035 / 2040 / 2045 / 2050 / 2055



TDF운용의 오랜 경험을 가진 글로벌 운용사(Allspring)와 협업을 통한 TDF 운용

- 글로벌 주요 운용사 대비 10년 이상 앞서는 TDF운용 경험과 노하우를 하나로 TDF에 적용

적극적인 위험 관리(급락시 선물 매도)로 우수한 수익을 방어 추구

- 코로나 팬데믹, 러시아-우크라이나 전쟁 등 시장 급락 시 헤지 전략을 실행하여 손실방어 추구

탄력적 환율 관리 전략으로 글로벌 통화로 분산하는 효과 기대

- 위험자산인 해외주식 투자 시 탄력적인 환헤지로 동적인 환율 변동성 관리(채권은 환헤지 실시)

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 4영업일 기준가로 4영업일 매입
- 환매방법 : 6영업일 기준가로 9영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.8343%
- 증권거래비용 : 0.0464%(직전회계연도 기준)

운용 유형 환헤지 전략



액티브

헤지

Passive TDF



키움 키워드림 TDF

자체 운용 / 2018년 6월 14일 설정

전 세계 우수한 저비용 ETF에 초분산투자하는 스마트한 자산배분

펀드 종류 : 2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065



글로벌 우량 ETF에 초분산투자하여 다양한 수익기회 발굴 및 위험 분산

- 블랙록·뱅크 오브 아메리카·JP모건·인베스코 등 글로벌 자산운용사의 ETF에 주로 투자하여 위험과 비용을 낮추는 동시에 다양한 투자기회 확보 추구

고객의 수익을 최우선으로 하는 저비용·저보수 운용 전략

- 출시 시점 업계 최저 운용 보수, ETF 및 인덱스 펀드 등에 투자하는 저비용 운용 전략 실행

운용 유형 환헤지 전략



패시브

헤지

TDF2040 온라인 기준

- 매입방법 : 4영업일 기준가로 4영업일 매입
- 환매방법 : 5영업일 기준가로 9영업일 지급
- 위험등급 : 3등급(다소 높은 위험)
- 합성총보수(연) : 0.6742%
- 증권거래비용 : 0.00%(직전회계연도 기준)

※ 표기된 매입/환매 일정의 경우 개별 투자설명서상 적용일자에 하루를 더하여(+1영업일) 퇴직연금 펀드 클래스 기준으로 표기함.

한눈에 보는 TDF

TDF 시리즈별 Glide Path 위험자산 투자비중

* 중간 빈티지인 TDF2040의 위험자산 투자비중을 기준으로 내림차순 정리 - 2025년 6월말 기준, 단위 %

구분	2050	2045	2040	2035	2030	2025
NH-Amundi 하나로	80.0	78.0	75.0	70.0	65.0	55.0
키움 키워드림	80.0	78.5	73.3	65.6	54.8	40.0
하나더넥스트	80.0	80.0	71.9	62.8	58.3	-
한국투자TDF알아서	78.0	77.0	69.5	60.0	48.8	38.0
한화 LIFEPLUS	79.2	75.2	67.9	58.9	48.0	33.1
KB 온국민	78.5	76.0	67.3	57.4	54.1	37.5
삼성 ETF를 담은	74.4	70.1	66.4	61.6	56.0	-
미래에셋전략배분	80.0	67.5	63.0	47.9	31.9	18.0
신한 마음편한	75.7	69.4	61.2	51.3	38.9	18.5

※ 위 TDF는 퇴직연금 전체 자산의 100% 투자 가능합니다.

※ 해당수치는 Glide Path 전략상의 위험자산 투자비중으로 실제 편입비중과는 다를 수 있습니다.

보수 현황

* 중간 빈티지인 TDF2040의 합성총보수를 기준으로 내림차순 정리 - 2025년 6월말 기준, 단위 %

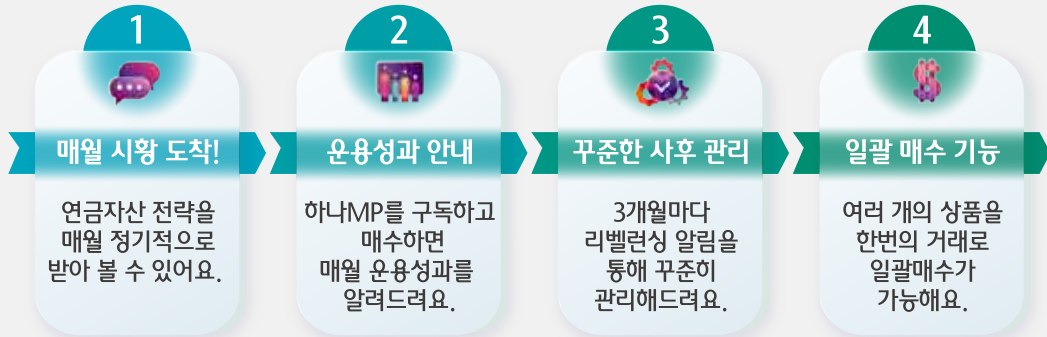
구분		보수 높음	TDF(당행 판매중인 빈티지, 온라인 기준)								보수 낮음
		한국투자 알아서	미래에셋 전략배분	한화 LIFEPLUS	NH-Amundi 하나로	신한 마음편한	키움 키워드림	KB 온국민	하나 더넥스트	삼성 ETF를 담은	
2050	합성 총보수	1.1209	1.0200	1.0485	0.8738	0.9341	0.8813	0.7070	0.674	0.6567	
2040	합성 총보수	0.9708	0.8900	0.865	0.8343	0.767	0.6742	0.5700	0.567	0.5539	
2030	합성 총보수	0.8363	0.7400	0.79	0.6983	0.6159	0.5803	0.4590	0.444	0.4887	

※ 합성 총보수란 총보수(운용/판매/신탁/사무관리 보수)에 피투자펀드 보수 및 기타비용을 합산한 것으로 피투자펀드 변경 등에 따라 위와 다를 수 있습니다.

퇴직연금 전문가의 포트폴리오 추천서비스를 받고 싶다면?

하나 MP(Model Portfolio) 구독 서비스

하나은행 퇴직연금 전문가의 추천 포트폴리오와 연금자산전략을
매월 카카오톡으로 제공하는 포트폴리오 구독서비스



하나 MP구독 서비스 포트폴리오 유형

연금을 모으고 있을 때!

투자성향	포트폴리오명	위험자산 편입비중
공격투자형	적립MP주식70	최대 70%
적극투자형	적립MP주식50	최대 50%
위험중립형	적립MP주식30	최대 30%
안정추구형	적립MP주식10	최대 10%
안정형	적립MP채권100	비위험자산 100%

연금을 받아야 할 때!

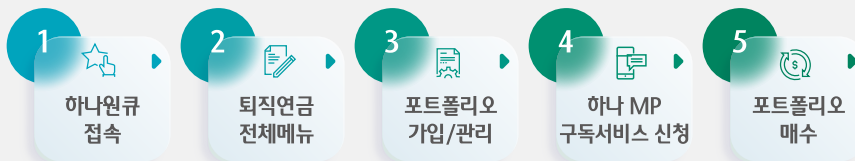
투자성향	포트폴리오명	위험자산 편입비중
위험중립형	인출MP주식30	30% 내외
안정추구형	인출MP주식10	10% 내외
안정형	인출MP채권 100	비위험자산 100%

하나 MP구독 서비스는 이런 분께 추천드려요!

- ☑ 연금이 늘 예금에만 머물러 있다면 투자 시작이 막막했던 분께 추천드려요.
- ☑ 퇴직연금 전문가의 연금 포트폴리오와 전략이 궁금하다면
시장 상황에 맞춘 연금자산전략을 받아보실 수 있어요
- ☑ 퇴직연금을 꾸준히 관리하고 싶다면 정기적으로 운용성과와 리밸런싱 알림을 보내드립니다.



어떻게 신청하나요?



'MP구독 서비스'
신청 바로가기 QR

연금계좌 세제혜택 안내



가입자 추가납입 시 세액공제

연금계좌 세액공제 한도

(ISA 만기자금을 연금좌계좌로 이전하면 절세 가능)

총급여액 (종합소득금액)	세액공제 대상 납입한도 (연금저축 납입한도)	세액공제율*
5,500만원 이하 (4,500만 원)	900만 원 (600만 원)	16.5%
5,500만원 초과 (4,500만 원)		13.2%

* 지방소득세 포함

- ※ 개인종합자산관리계좌(이하 ISA) 계약기간 만료일로부터 60일 이내에 만기자금의 전부 또는 일부를 IRP에 납입하는 경우 납입금액의 10% 또는 300만원 중 적은 금액을 세액공제 대상 납입한도에 추가
- ※ 연금계좌 연간 총납입 한도는 1,800만원이며, 그 중 900만원까지(연금저축은 600만원까지) 세액공제가 가능
- ※ 퇴직금 및 ISA 만기자금은 IRP 연간납입한도 1,800만원의 적용대상이 아니므로 전액입금이 가능
- ※ 세액공제전 결정세액이 세액공제액보다 작은 경우 최대 환급액을 받지 못할 수 있습니다.

연금 수령시 적용 세율



연금 수령 시

적립금 중 세액공제 받지 않은 부분

적립금 중 세액공제 받은 부분

적립금에서 발생한 수익

과세제외

연금소득세 3.3% ~ 5.5%

연금소득세 3.3% ~ 5.5%

※ 연금수령요건 : 가입기간 5년 이상 & 만 55세 이후

※ 연금수령시 연금소득세 부과

(연간 수령액 1,500만원 이내인 경우 분리과세로 종결 가능. 단, 1,500만원 초과하는 경우 종합과세 또는 16.5% 분리과세 선택신고)

연금 수령 나이	적용 세율
만 55세 이상 ~ 만 70세 미만	5.5%
만 70세 이상 ~ 만 80세 미만	4.4%
만 80세 이상 ~	3.3%

※ 중도 해지 등 연금 이의 수령 시 16.5%(지방소득세 포함) 기타소득세 적용하여 종결

※ 사망, 천재지변 등 부득이한 사유로 수령 시 연금소득세(3.3% ~ 5.5%)로 분리과세로 종결

※ 과세 기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등으로 변동 가능

왜 하나은행 퇴직연금일까?

시장을 선도하는 하나은행 퇴직연금



2024년 대외기관 수상 내역

2년 연속 퇴직연금 우수사업자 선정(고용노동부, 2023~2024)
국가산업대상 산업 브랜드 퇴직연금 부문 2년 연속 수상(산업정책연구원, 2023~2024)
소비자가 추천하는 온퇴설계 브랜드 2년 연속 수상(한국능률협회컨설팅, 2023~2024)
스타브랜드 개인형퇴직연금 부문 4년 연속 대상(매일경제, 2021~2024)



2023년/2024년 2년 연속 적립금 순증 전 금융권 1위

금융감독원 통합연금포탈 - 연금상품 비교공시_ 2022년 대비 2023년말, 2023년말 대비 2024말 기준 적립금 순증액

맞춤형 손님 관리로 연금자산을 건강하게

- ✓ 연금손님관리센터, DC/IRP 전문 컨설턴트의 밀착관리!
- ✓ 연금닥터 서비스(DC/IRP), AI연금투자솔루션(DC/IRP)으로 쉬운 관리!
- ✓ 퇴직연금 전용 카카오페이서에서 최신 연금정보를 한 눈에 확인!



적립부터 은퇴까지 다양한 상품 라인업

- ✓ 생애 주기별 맞춤 TDF, TIF, 디폴트옵션, ELB, 엄선된 펀드와 ETF
- ✓ 채권 직접투자, GIC, 정기예금 등 투자성향에 맞는 상품 포트폴리오 구성 가능

퇴직연금 전용상담

퇴직연금 전용 고객센터 1599-2080, 하나원큐 365일 상시상담 (예약)

자산관리 컨설팅

연금손님관리센터의 연금자산관리 컨설팅 서비스 제공
연금 전문 컨설턴트가 직접 찾아가는 자산관리 세미나



연금 포트폴리오

투자유형에 맞춘 연금 포트폴리오 제공
'MP구독 서비스'

메뉴 ▶ 퇴직연금 ▶ 퇴직연금 상품운용
▶ 현재운용상품변경

※ 투자자는 금융상품(퇴직연금)에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 가입전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다. ※ 금융투자상품은 자산가격변동, 환율변동, 신용등급 하락, 기타변동 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. ※ 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 "1억원까지"(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다. ※ 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. ※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. ※ 이 상품의 수수료는 후취 [IRP]연 0.21%-0.45% [DC]연 0.183%-0.68% 입니다. ※ 이 금융상품 (집합투자증권)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다. ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수-수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. ※ [ELB] 발행기관의 부도/파산 발생 등으로 지급불능이 되는 경우 원금의 일부 또는 전부 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 퇴직연금 감축규정 등 관련 법률에 따라 주식형 및 주식혼합형 등 위험자산으로 분류되는 집합투자증권의 투자 비중이 총 적립금의 70%를 초과하여 투자할 수 없습니다. ※ 과거의 운용실적이나 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 금융상품에 관한 계약을 체결하기 전에 (간이)투자설명서, 금융상품설명서 및 약관을 반드시 읽어 보시기 바랍니다. ※ 해외투자상품에 투자는 투자대상국가의 시장, 정치, 경제상황, 환율변동 등에 따른 위험으로 자산가치가 변동되어 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 환해지는 시장상황과 환율변동 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 자료는 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (간이)투자설명서에 따릅니다. ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수-수수료 외에 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다. ※ 원리금 보장상품을 포함하는 디폴트옵션 포트폴리오는 만기 해지 포함 3회에 한하여 분할매도가 가능합니다. ※ 구성상품(펀드)의 위험등급은 운용실적과 시장상황 등에 따라 변경될 수 있으며, 그에 따라 디폴트옵션 포트폴리오 상품의 위험등급도 변경될 수 있습니다. ※ 디폴트옵션 포트폴리오 내 개별구성상품에 관한 세부사항은 각각의 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어 보시기 바랍니다. ※ 이 자료는 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다. ※ 포트폴리오 구성상품의 수익률, 금리는 변동되는 항목으로 가입시점에 제공되는 상품 자료로 확인하시기 바랍니다. ※ 본 자료는 2025.6월말 기준 정보를 담고 있으며, 이후 제도변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 자세한 사항은 하나은행 퇴직연금 홈페이지(<https://pension.hanabank.com>), 모바일앱(하나1Q)을 참조하시거나, 하나은행 퇴직연금 전용 고객센터 1599-2080[운영시간(영업일 09:00~18:00)] 또는 영업점으로 문의하시기 바랍니다. ※ 본 홍보물은 2026년 09월 30일까지 유효합니다. ※ 이 홍보물은 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다. ※ 하나원큐는 하나은행의 대표 스마트폰뱅킹 브랜드입니다. **준법감시인 심의필 제2025-광고-1543호(2025.10.22~2026.09.30) CC브랜드 251016-0138**