

- 04p 머리말
 - 06p Korea No.1 ETF  Kodex
 - 08p 연금투자가능 Kodex ETF 144종
 - 16p Kodex ETF MAP
 - 20p Kodex 미국빅테크 3대장
 - 00p Kodex 국내주식 빅4
 - 00p Kodex 채권 ETF 시리즈
 - 00p Kodex 월배당 글로벌 리츠 TOP2
 - 00p 연금투자 Q&A
 - 00p 연금제도 및 세제혜택
- 



연금투자도 역시 Kodex!

장수(長壽), 오래 산다는 것은 축복이지만 충분한 은퇴 준비가 되지 않았다면 노후와 장수는 불행이자 리스크일 수 있습니다. 100세 시대의 노후 준비를 위해 국민연금은 물론 퇴직연금/개인연금 투자 또한 필수적으로 병행되어야 합니다.

Kodex는 연금투자 바이블 신규버전을 펴내며 여러분의 연금투자에 길라잡이가 되고자 합니다. 2023년 변경된 세제혜택을 반영했으며 연금계좌에서 투자하실 수 있는 전체 Kodex ETF 리스트와 연금투자 추천 19개 ETF를 엄선하여 소개드립니다.

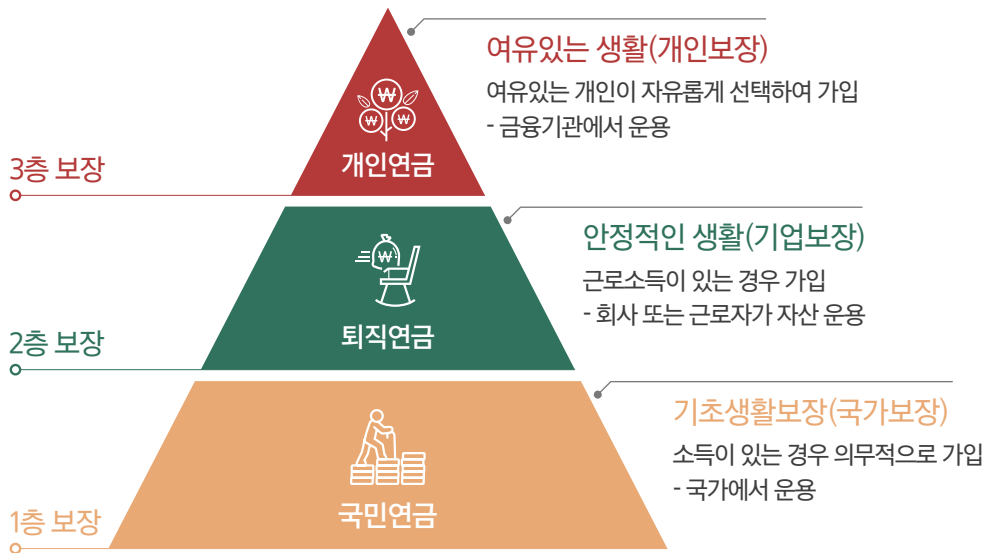
마음 편한 은퇴준비를 위해
보다 행복한 은퇴 후 삶을 위해
Kodex가 늘 연금투자의 동반자가 되겠습니다.

Kodex 연금투자 바이블 History

- 2020년 4월 “Kodex ETF를 활용한 연금투자 가이드”
업계 최초 연금투자 ETF 가이드북 출시
- 2021년 3월 “한 권으로 끝내는 Kodex ETF 연금투자 가이드”
- 2021년 12월 “연금투자자의 No.1 간부 Kodex와 함께하는 ETF 연금투자 가이드”
- 2022년 5월 “나만 몰랐던 연금투자, Kodex와 함께 알아가는 ETF 연금투자 가이드”
- 2022년 12월 “Kodex ETF 연금투자 바이블 (Kodex 20주년 특별판)”
- 2023년 5월 “Kodex ETF 연금투자 바이블 (2023년도 세제개편 반영)”



3층 연금제도



Kodex ETF는

국내 및 해외(글로벌) 주식/채권, 원자재, 통화 등 전체 자산군을 아우르는
162개의 상품 라인업을 갖추고 있습니다. (2023년 4월 30일 기준)

또한, Korea No.1 ETF로서

운용규모, 시장점유율, 거래대금, 유동성을 바탕으로

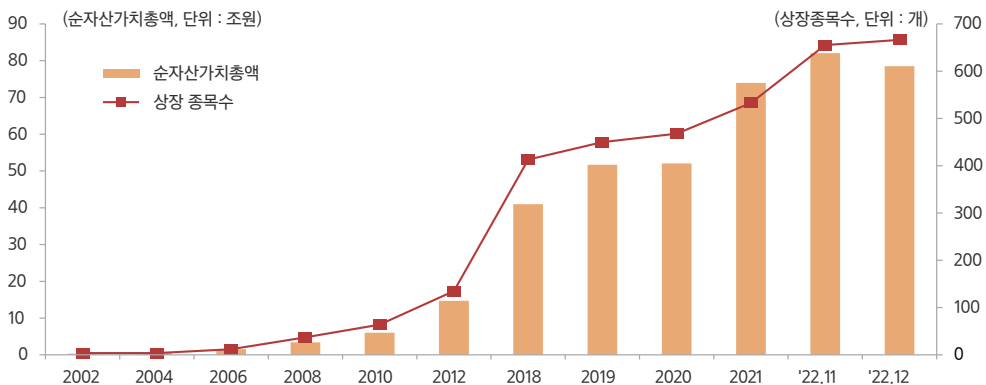
국내 ETF 시장을 대표하며 투자의 새로운 패러다임을 제시하고 있습니다.



연평균 31.2% 성장

우리나라 ETF 시장 규모는 2002년부터 2022년까지(0.3조원 → 78.5조원)
약 20년 동안 연평균 31.2% 성장해 왔습니다.

우리나라 ETF 시장 규모 추이



※ 자료: 한국거래소, 2023년 1월호 월간자료

Kodex ETF는 대한민국 ETF 시장 성장을 이끌어 온
Korea No.1 ETF 브랜드입니다.

42.0%



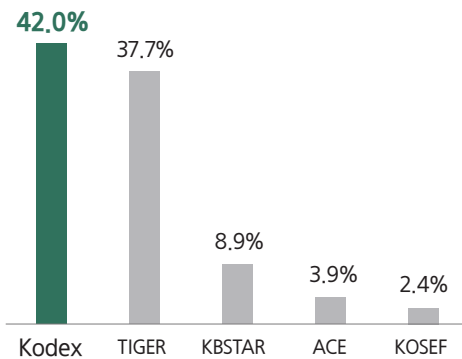
시장점유율
Korea No.1 ♥ Kodex

74.9%

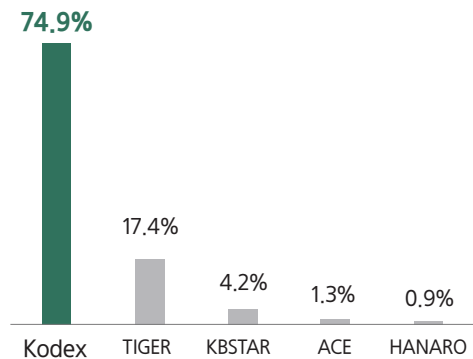


일평균 거래대금
Korea No.1 ♥ Kodex

운용규모 상위 TOP 5 운용사



일평균 거래대금 상위 TOP 5 운용사



* 자료 : 한국거래소, 2022년 12월 31일 기준 / 일평균 거래대금은 1개월 평균

연금투자 가능 **Kodex ETF 144종** - 국내주식

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
국내 주식 · 시장 지수	Kodex 200	069500	57,395	'02.10.14	0.15%	○	○
	Kodex 200 TR	278530	20,245	'17.11.21	0.05%	○	○
	Kodex 코스피	226490	2,693	'15.08.24	0.15%	○	○
	Kodex 코스피 TR	359210	460	'20.07.21	0.07%	○	○
	Kodex 코스피대형주	337140	228	'19.11.14	0.15%	○	○
	Kodex 코스피100	237350	202	'16.01.27	0.15%	○	○
	Kodex 코스닥150	229200	3,725	'15.10.01	0.25%	○	○
	Kodex KRX300	292190	276	'18.03.26	0.05%	○	○
	Kodex MSCI KOREA	156080	94	'12.04.30	0.09%	○	○
	Kodex MSCI KOREA TR	278540	6,338	'17.11.09	0.09%	○	○
	Kodex 200exTOP	337150	154	'19.11.14	0.30%	○	○
	Kodex 200 중소형	226980	82	'15.09.01	0.30%	○	○
	Kodex KTOP30	229720	105	'15.10.14	0.25%	○	○
	국내 주식 · 테마	Kodex 삼성그룹	102780	12,247	'08.05.21	0.25%	○
Kodex 삼성그룹밸류		213610	1,376	'15.01.08	0.09%	○	○
Kodex 2차전지산업		305720	11,691	'18.09.12	0.45%	○	○
Kodex Top5Plus TR		315930	11,178	'19.01.22	0.15%	○	○
Kodex Fn Top10동일가중		395170	149	'21.07.30	0.15%	○	○
Kodex 200ESG		337160	307	'19.11.14	0.09%	○	○
Kodex KRX기후변화솔루션		404260	342	'21.10.29	0.09%	○	○
Kodex 바이오		244580	1,065	'16.05.13	0.45%	○	○
Kodex 탄소효율그린뉴딜		375770	264	'21.02.05	0.09%	○	○

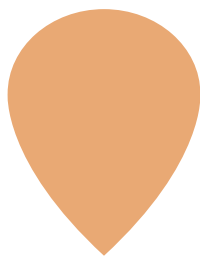
※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
국내 주식 · 테마	Kodex Fn시스템반도체	395160	179	'21.07.30	0.45%	○	○
	Kodex 게임산업	300950	198	'18.07.24	0.45%	○	○
	Kodex MSCI KOREA ESG유니버설	289040	117	'18.02.07	0.30%	○	○
	Kodex Fn K-뉴딜디지털플러스	368680	131	'20.11.10	0.09%	○	○
	Kodex Fn웹툰&드라마	395150	99	'21.07.30	0.45%	○	○
	Kodex 200롱 코스닥150숫선물	360140	309	'20.08.21	0.64%	○	X
	Kodex 코스닥150롱 코스피200숫선물	360150	149	'20.08.21	0.64%	○	X
국내 주식 · 섹터	Kodex 자동차	091180	6,900	'06.06.27	0.45%	○	○
	Kodex 반도체	091160	3,393	'06.06.27	0.45%	○	○
	Kodex 은행	091170	2,821	'06.06.27	0.30%	○	○
	Kodex 건설	117700	505	'09.10.30	0.45%	○	○
	Kodex 200IT TR	363580	277	'20.09.25	0.15%	○	○
	Kodex 철강	117680	404	'09.10.30	0.45%	○	○
	Kodex 증권	102970	429	'08.05.29	0.45%	○	○
	Kodex 미디어&엔터테인먼트	266360	384	'17.03.28	0.45%	○	○
	Kodex IT	266370	377	'17.03.28	0.45%	○	○
	Kodex 헬스케어	266420	568	'17.03.28	0.09%	○	○
	Kodex 에너지화학	117460	241	'09.10.12	0.45%	○	○
	Kodex 기계장비	102960	160	'08.05.29	0.45%	○	○
	Kodex 필수소비재	266410	156	'17.03.28	0.45%	○	○
	Kodex 보험	140700	202	'11.04.26	0.45%	○	○
	Kodex 운송	140710	145	'11.04.26	0.45%	○	○
	Kodex 경기소비재	266390	74	'17.03.28	0.45%	○	○

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
국내 주식 · 테마 · 액티브	Kodex K-메타버스액티브	401470	2,165	'21.10.13	0.50%	0	0
	Kodex K-신재생에너지액티브	385510	553	'21.05.25	0.50%	0	0
	Kodex K-미래차액티브	385520	304	'21.05.25	0.50%	0	0
	Kodex K-로봇액티브	445290	436	'22.11.15	0.50%	0	0
	Kodex K-친환경선박액티브	445150	184	'22.11.15	0.50%	0	0
	Kodex 혁신기술테마액티브	364690	106	'20.09.29	0.30%	0	0
	Kodex K-이노베이션액티브	373490	57	'20.12.24	0.50%	0	0
국내 주식 · 스마트 · 베타	Kodex 배당가치	325020	1,427	'19.05.31	0.30%	0	0
	Kodex Fn성장	325010	589	'19.05.31	0.30%	0	0
	Kodex 고배당	279530	257	'17.10.17	0.30%	0	0
	Kodex 배당성장	211900	173	'14.12.17	0.15%	0	0
	Kodex 200가치저변동	223190	143	'15.06.26	0.30%	0	0
	Kodex 최소변동성	279540	124	'17.10.17	0.30%	0	0
	Kodex 200등일가중	252650	114	'16.09.20	0.25%	0	0
	Kodex Fn멀티팩터	337120	72	'19.11.14	0.30%	0	0
	Kodex MSCI밸류	275290	75	'17.07.11	0.30%	0	0
	Kodex MSCI모멘텀	275280	66	'17.07.11	0.30%	0	0
	Kodex MSCI퀄리티	275300	48	'17.07.11	0.30%	0	0
	Kodex 밸류Plus	244670	74	'16.05.13	0.30%	0	0
	Kodex 모멘텀Plus	244620	77	'16.05.13	0.30%	0	0
Kodex 퀄리티Plus	244660	41	'16.05.13	0.30%	0	0	

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.



연금투자 가능 **Kodex ETF 144종** - 해외주식

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
해외 주식 · 선진국 주식 · 시장 지수	Kodex 선진국MSCI World	251350	5,301	'16.08.17	0.30%	○	○
	Kodex 미국S&P500(H)	449180	156	'22.12.02	0.05%	○	○
	Kodex 미국S&P500선물(H)	219480	980	'15.05.29	0.05%	○	X
	Kodex 미국S&P500 TR	379800	4,825	'21.04.09	0.05%	○	○
	Kodex 미국나스닥100(H)	449190	168	'22.12.02	0.05%	○	○
	Kodex 미국나스닥100선물(H)	304940	1,125	'18.08.30	0.05%	○	X
	Kodex 미국나스닥100 TR	379810	4,272	'21.04.09	0.05%	○	○
	Kodex 미국러셀2000(H)	280930	217	'17.11.09	0.45%	○	X
	Kodex 일본TOPIX100	101280	101	'08.02.20	0.37%	○	○
해외 주식 · 선진국 주식 · 테마/ 업종	Kodex 미국FANG플러스(H)	314250	4,240	'19.01.10	0.45%	○	○
	Kodex 미국메타버스나스닥액티브	411420	817	'21.12.22	0.50%	○	○
	Kodex 미국반도체MV	390390	739	'21.06.30	0.09%	○	○
	Kodex 미국S&P500배당귀족커버드콜 (합성 H)	276970	458	'17.08.10	0.30%	○	○
	Kodex 미국배당프리미엄액티브	441640	348	'22.09.27	0.43%	○	○
	Kodex 유럽명품TOP10 STOXX	456250	299	'23.04.25	0.45%	○	○
	Kodex 미국S&P500에너지(합성)	218420	274	'15.04.28	0.25%	○	○
	Kodex S&P글로벌인프라(합성)	269420	267	'17.05.16	0.26%	○	○
	Kodex 글로벌로봇(합성)	276990	210	'17.08.17	0.30%	○	○
	Kodex 미국S&P500산업재(합성)	200030	133	'14.06.12	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500필수소비재	453630	110	'23.03.21	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500금융	453650	109	'23.03.21	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500헬스케어	453640	108	23.03.21	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500경기소비재	453660	107	'23.03.21	0.25%	○	○
	Kodex 미국클린에너지나스닥	419420	104	'22.03.22	0.45%	○	○
Kodex 미국ETF산업Top10 Indxx	428560	94	'22.05.17	0.50%	○	○	
Kodex 미국S&P바이오(합성)	185680	93	'13.10.31	0.25%	○	○	
Kodex 미국스마트모빌리티S&P	390400	88	'21.06.30	0.09%	○	○	

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
해외 주식 · 신흥국 주식	Kodex 차이나CSI300	283580	1,138	'17.12.13	0.12%	○	○
	Kodex 차이나A50	169950	313	'13.01.21	0.12%	○	○
	Kodex 차이나과창판STAR50(합성)	415340	437	'22.01.13	0.09%	○	○
	Kodex 차이나심천ChiNext(합성)	256750	367	'16.11.08	0.47%	○	○
	Kodex 차이나H	099140	485	'07.10.10	0.12%	○	○
	Kodex 차이나항셍테크	372330	1,459	'20.12.16	0.12%	○	○
	Kodex 차이나2차전지MSCI(합성)	419430	680	'22.03.22	0.25%	○	○
	Kodex 차이나메타버스액티브	428510	56	'22.05.17	0.50%	○	○
	Kodex 인도Nifty50	453810	1,034	'23.04.21	0.19%	○	○
	Kodex 아시아반도체공급망exChina 액티브	446690	173	'23.02.01	0.50%	○	○
	Kodex 한중전기차(합성)	450180	81	'22.12.22	0.25%	○	○
	Kodex 한중반도체(합성)	450190	69	'22.12.22	0.25%	○	○
	Kodex 한국대만IT프리미어	298770	680	'18.06.11	0.55%	○	○
	Kodex MSCI EM선물(H)	291890	46	'18.03.23	0.45%	○	X

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

연금투자 가능 **Kodex ETF 144종** - 채권 및 대체투자/자산배분

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
국내 채권	Kodex KOFR금리액티브(합성)	423160	35,962	'22.04.26	0.05%	O	O
	Kodex 단기채권	153130	8,180	'12.02.22	0.15%	O	O (100%)
	Kodex 단기채권PLUS	214980	12,439	'15.03.03	0.15%	O	O (100%)
	Kodex 단기변동금리부채권액티브	273140	4,076	'17.06.29	0.15%	O	O (100%)
	Kodex 23-12 국고채액티브	448310	1,534	'22.11.22	0.05%	O	O (100%)
	Kodex 23-12 은행채(AA+이상) 액티브	448320	15,373	'22.11.22	0.05%	O	O (100%)
	Kodex 종합채권(AA-이상)액티브	273130	26,785	'17.06.29	0.045%	O	O (100%)
	Kodex 장기종합채권(AA-이상) 액티브KAP	363570	1,608	'20.09.25	0.045%	O	O (100%)
	Kodex ESG종합채권(A-이상) 액티브	439860	2,090	'22.08.23	0.07%	O	O (100%)
	Kodex 국고채3년	114260	2,073	'09.07.29	0.15%	O	O (100%)
	Kodex 국채선물10년	152380	1,204	'12.01.20	0.07%	O	X
Kodex 국고채30년액티브	439870	1,042	'22.08.23	0.05%	O	O (100%)	
해외 채권	Kodex 미국달러SOFR금리액티브(합 성)	455030	1,344	'23.04.04	0.15%	O	O
	Kodex 미국채10년선물	308620	303	'18.10.19	0.09%	O	X
	Kodex 미국채울트라30년선물(H)	304660	2,126	'18.09.12	0.30%	O	X
	Kodex 미국종합채권SRI액티브(H)	437080	741	'22.08.09	0.18%	O	O (100%)
	Kodex 아시아달러채권SRI플러스 액티브	437070	461	'22.08.09	0.18%	O	O (100%)

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

구분	ETF 명	종목코드	운용규모 (억원)	상장일	총보수 (연)	개인 연금	퇴직 연금
대체 투자	Kodex 골드선물(H)	132030	2,176	'10.10.01	0.68%	O	X
	Kodex 미국달러선물	261240	991	'16.12.27	0.25%	O	X
	Kodex WTI원유선물(H)	261220	677	'16.12.27	0.35%	O	X
	Kodex 은선물(H)	144600	833	'11.07.18	0.68%	O	X
	Kodex 구리선물(H)	138910	111	'11.03.15	0.68%	O	X
	Kodex 3대농산물선물(H)	271060	120	'17.06.13	0.55%	O	X
	Kodex 콩선물(H)	138920	83	'11.03.15	0.68%	O	X
	Kodex 유럽탄소배출권선물ICE(H)	400570	303	'21.09.30	0.64%	O	X
	Kodex TSE일본리츠(H)	352540	72	'20.05.13	0.30%	O	O
	Kodex 다우존스미국리츠(H)	352560	149	'20.05.13	0.09%	O	O
자산 배분	Kodex TDF2030액티브	433970	92	'22.06.30	0.20%	O	O (100%)
	Kodex TDF2040액티브	433980	71	'22.06.30	0.25%	O	O (100%)
	Kodex TDF2050액티브	434060	166	'22.06.30	0.30%	O	O (100%)
	Kodex TRF3070	329650	1,592	'19.07.04	0.24%	O	O (100%)
	Kodex TRF5050	329660	227	'19.07.04	0.17%	O	O
	Kodex TRF7030	329670	221	'19.07.04	0.10%	O	O
	Kodex 삼성전자채권혼합Wise	448330	219	'22.11.29	0.07%	O	O (100%)
	Kodex 200미국채혼합	284430	555	'17.11.30	0.35%	O	O (100%)
	Kodex 배당성장채권혼합	237370	211	'16.01.27	0.19%	O	O (100%)
	Kodex 멀티에셋하이인컴(H)	321410	46	'19.06.05	0.25%	O	O

※ 자료: 삼성자산운용, 2023년 4월 30일 기준
 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.

Kodex ETF MAP

Kodex ETF는 국내 및 해외(글로벌) 주식/채권, 원자재, 통화 등 전체 자산군을 아우르는 173개의 상품 라인업을 갖추고 있습니다.

🌐 해외주식

시장지수

- (글로벌) 선진국 MSCI World/MSCI EM선물(H)
- (미국) S&P500(H)/나스닥100(H)/S&P500TR/나스닥100TR/
S&P500선물(H)/나스닥100선물(H)/러셀2000(H)
- (아시아) 일본TOPIX100/인도Nifty50/
차이나CSI300/A50/심천ChiNext/과창판STAR50/차이나H

테마

- (글로벌) 글로벌로봇/글로벌인프라/테슬라밸류체인/유럽명품TOP10
- (미국) FANG+(H)/반도체/메타버스/클린에너지/바이오/스마트모빌리티/
ETF산업TOP10/배당귀족커버드콜(H)/배당프리미엄
- (아시아) 한국대만IT프리미어/아시아반도체공급망exChina/
차이나항생테크/차이나2차전지/차이나메타버스/
한중전기차/한중반도체

섹터

- (미국) 에너지/산업재/경기소비재/필수소비재/금융/헬스케어/
테크놀로지/커뮤니케이션/유틸리티

🌐 해외 금리연계형 및 채권

- 미국달러SOFR금리/미국종합채권SRI(H)/
아시아달러채권SRI
- 미국채10년선물/미국채울트라30년선물(H)

🏠 대체투자(통화/원자재/리츠)

- 미국달러/골드(H)/은(H)/구리(H)/원유(H)/
유럽탄소배출권(H)
- 3대농산물(H)/콩(H)/미국리츠(H)/일본리츠(H)

📊 자산배분 및 혼합형

- TRF3070/5050/7030
- TDF2030/2040/2050
- 200미국채혼합/배당성장채권혼합/
삼성전자채권혼합

※ 자료 : 삼성자산운용, 2023년 9월 30일 기준

 **국내주식**

시장지수

- KOSPI200/KOSPI200TR/코스피/코스닥150/코스닥글로벌/MSCI KOREA TR

테마

- 2차전지/2차전지핵심소재/삼성그룹/시스템반도체/바이오/웹툰&드라마/게임산업/Top5PlusTR/Top10동일가중
- (K-액티브)메타버스/로봇/신재생에너지/친환경선박/미래차
- (ESG&친환경)200ESG/MSCI KOREA ESG유니버설/기후변화솔루션/탄소효율그린뉴딜

섹터

- 자동차/반도체/은행/보험/헬스케어/철강/건설/증권/IT/200IT TR
- 미디어&엔터테인먼트/에너지화학/운송/기계장비/필수소비재/경기소비재

스마트베타

- 배당가치/배당성장/고배당/모멘텀/퀄리티/밸류

 **국내 금리연계형 및 채권**

- KOFR금리/CD금리/단기채권/종합채권/ESG종합채권
- 국고채3년/국채선물10년/국고채30년
- 23-12국고채/23-12은행채/24-12은행채/33-06국고채/53-09국고채

 **레버리지/인버스**

시장지수

- 레버리지/인버스/200선물인버스2X/코스닥150레버리지/코스닥150선물인버스/나스닥100레버리지(H)/나스닥100선물인버스(H)/인도Nifty50레버리지

테마

- 2차전지산업레버리지

채권

- 국채선물3년인버스/국채선물10년인버스/미국채울트라30년인버스(H)

대체투자

- 달러선물레버리지/달러선물인버스&인버스2X/골드선물인버스(H)/원유선물인버스(H)

01

AI훈풍과 함께하는
Kodex 미국빅테크 3대장



02

국장의 자존심을 지키는
Kodex 국내주식 빅4

03

고금리시대,
다양한 만기와 섹터로 만나는
Kodex 채권 ETF 시리즈



04

금리인하를 기다리는
Kodex 월배당 글로벌 리츠 TOP2

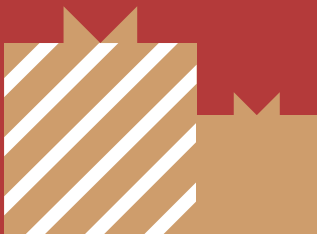
시훈공과 함께하는 Kodex 미국빅테크 3대장

Kodex

미국S&P500테크놀로지

마이크로소프트와 애플을 50% 가까이 압축!

- 미국 테크 대표주자에 진심인 투자
마이크로소프트와 애플 높은 비중
 - S&P500 테크놀로지 섹터
'찐' 테크지수 투자
 - 70조*규모의 농도 짙은 미국 기술주 투자,
이제 **한국판 XLK**로 경험하다
- * 기준일 : 2023.11.30





◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



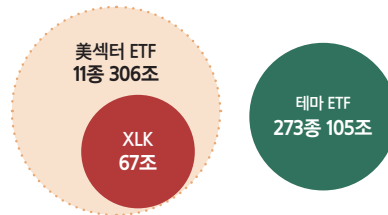
한국판 'XLK'

Kodex 미국S&P500테크놀로지

- 미국 주식시장 거인의 어깨에 올라타라 : 미국 최대 테크놀로지 ETF 'XLK'의 한국판
- S&P500 종목 중 GICS 테크놀로지(Information Technology) 순도 100%로 구성
- 전 세계 시장을 리드하는 글로벌 대표 IT 종목 편입 : 애플, 마이크로소프트, 엔비디아에 약 50% 투자

XLK 규모 및 기초지수 정보

※ 자료 : S&P Global
 ※ 기준일 : 2023.11.30



구성 종목 수 (개)	65 개
총시가총액 (조원)	14,466 조원
평균시가총액 (조원)	223 조원
S&P500내 비중	27.53%
Dividend Yield(%)	0.94%

기초지수 구성종목 TOP10

※ 자료 : S&P Global, 이미지 각사
 ※ 기준일 : 2023.11.30

순위	종목명	시가총액(조원)	비중(%)
1	Apple	3,904	22.65%
2	Microsoft	3,234	21.98%
3	Nvidia	1,611	5.43%
4	Broadcom	492	4.48%
5	Adobe	331	3.01%
6	Cisco Systems	308	2.80%
7	Salesforce	278	2.53%
8	Accenture	270	2.46%
9	Oracle	433	2.24%
10	Advanced Micro Devices	227	2.07%



“찐 테크 투자” ETF 나스닥100 지수를 압도하는 성과

- 1년/2년/3년/5년/10년 모든 구간에서 S&P500, 나스닥100 지수를 압도하는 성과
- 테크주 중심으로 알려진 나스닥100 지수 대비 모든 구간 아웃퍼폼한 “찐 테크 투자” ETF

각 지수의 기간별 성과 비교

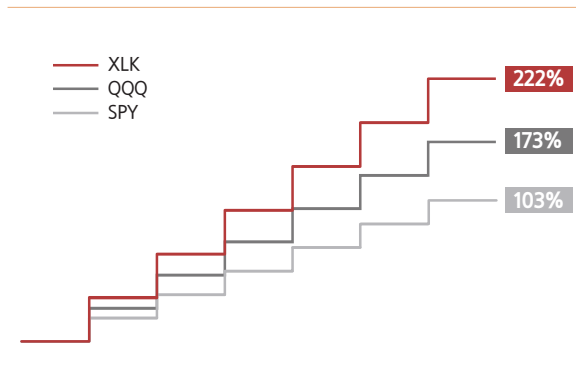
※ 자료 : Bloomberg,
※ 기간 : 2013.11.01~2023.10.30

지수명	1년	2년	3년	5년	10년
S&P500 테크놀로지	29.8%	10.5%	42.0%	133.1%	463.0%
나스닥100	26.3%	-0.5%	28.0%	102.5%	404.3%
S&P500	14.0%	-0.3%	28.8%	55.4%	176.0%

※ 과거의 성과가 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

10년 적립식 매수시 수익률 비교

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용

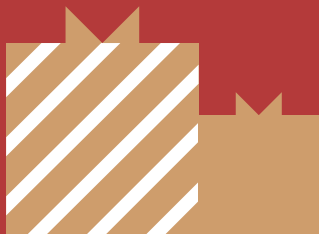


시훈공과 함께하는 Kodex 미국빅테크 3대장

Kodex 미국FANG플러스(H)

한국인 베스트셀러 종목 10개만 모아서 투자

- 한국인이 사랑한 미국 빅테크 대표기업 집합
FANG 그리고 플러스
- 10% 동일 가중이 만들어낸 기적
테슬라, 메타 등과 함께 압도적인 성과
- 환헤지를 통한 달러가치 변동 리스크 방지
환율 변동 스트레스는 NO





◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



빅테크 대표 10종목

Kodex 미국FANG플러스(H)

- 서학개미 데이터가 증명한 한국인 최다 보유 종목 편입
- 시가총액이 작은 아이온규, 국내기업인 쿠팡 제외 시 한국인이 사랑하는 1-9위 총집합
- 성과까지 우수, 2024년 연초이후 국내 상장 ETF 중 최고 수익률 달성 *레버리지 제외

한국예탁결제원

Seibro 보관 미국주식 순위

※ 자료 : 한국예탁결제원
 ※ 기준일 : 2023.10.31

순위	종목명	보관금액 (million USD)
1	TESLA INC	11,122
2	APPLE INC	4,895
3	NVIDIA CORP	3,812
4	MICROSOFT CORP	2,361
5	ALPHABET INC	2,155
6	AMAZON.COM INC	1,340
7	IONQ INC	739
8	COUPANG INC	533
9	META PLATFORMS INC	510
10	REALTY INCOME CORP	403
11	ASML HOLDING NV ADR	379
12	ADVANCED MICRO DEVICES INC	359
13	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	334
14	BROADCOM	318
15	WALT DISNEY CO	288

연초이후 수익률

Top5

※ 자료 : 한국거래소, Dataguide
 ※ 기준일 : 2023.11.28

순위	종목명	연초이후 수익률
1	KODEX 미국FANG플러스(H)	84.97%
2	TIGER 미국테크TOP10 INDXX	80.98%
3	ACE 글로벌반도체TOP4 Plus SOLACTIVE	69.86%
4	KODEX 미국반도체MV	63.34%
5	KBSTAR 비메모리반도체액티브	62.21%

※ 상장이후 1년 경과한 국내 상장 ETF 564종 비교(레버리지/인버스 제외)



2024년 연초이후 국내 상장 ETF 중 최고 수익률 달성

- 대형주 중에서 모멘텀이 강한 종목이 두각을 드러낼 때 위력을 발휘하는 ETF
- 지속적인 성과를 보여주는 초대형주와 모멘텀을 보이는 중대형주를
균등 배분하여 초과 성과 달성
- 환헤지를 통하여 성과에 대한 환율 변동성 영향 제거

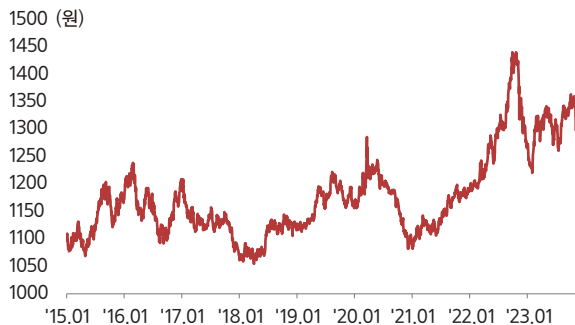
동일가중 vs 시가총액가중 수익률 비교

※ 자료 : 한국예탁결제원
※ 기준일 : 2023.10.30

종목명	YTD수익률	동일가중	시가가중
APPLE INC	32%	10%	23.60%
MICROSOFT CORP	42%	10%	22.30%
ALPHABET INC-A	41%	10%	13.60%
AMAZON.COM INC	58%	10%	12.20%
NVIDIA CORP	179%	10%	9.90%
META PLATFORMS-A	150%	10%	7.00%
TESLA INC	63%	10%	6.10%
BROADCOM INC	53%	10%	3.30%
NETFLIX INC	40%	10%	1.60%
SNOWFLAKE INC-A	1%	10%	0.40%
수익률		66%	53%

달러-원 환율 추이

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용
※ 기준일 : 2023.11.27

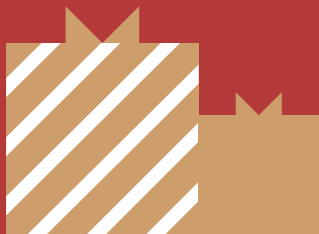


시훈공과 함께하는 Kodex 미국빅테크 3대장

Kodex 미국반도체MV

한국판 SMH(세계 최대 규모 반도체 ETF : 12.6조원)를
총 보수(연 0.09%)로 투자

- MV반도체 지수의 놀라운 성과
필라델피아 반도체지수를 압도하는 장기 성과
- 최대 20% 비중의 높은 주요종목 비중
산업 리더(엔비디아 등) 종목이 만들어낸 효과
- SMH : 세계 최대 반도체 ETF
한국판 SMH로 0.09% 총 보수(연)로 투자





◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



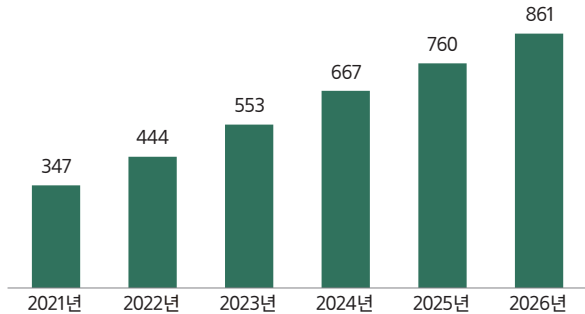
미국 반도체 투자 표준 Kodex 미국반도체MV

- 미국 주식시장의 ‘거인’에 올라타라 : 70조 규모 **XLK**와 동일한 **지수 추종**
- S&P500 종목 중 GICS **테크놀로지(Information Technology)** **순도 100%**로 구성
애플, 마이크로소프트, 엔비디아 00% 구성

글로벌 Si반도체 시장의 성장 전망

(단위 : 억달러)

※ 자료 : 가트너, 이데일리
 ※ 기준일 : 2023.06



미국 반도체 투자의 표준

(단위 : 조원)

Kodex 미국반도체MV
동일지수 추종 상품

※ 자료 :





장기투자할수록 더욱 깊어지는 신뢰

- 글로벌 반도체 시장의 성장성을 굳게 믿는 투자자들이 선택하는 ETF로, 장기투자할수록 더욱 깊어지는 신뢰
- 연 0.09%의 비용으로 장기간 마음 편한 투자

반도체 관련 지수 기간별 수익률 안내

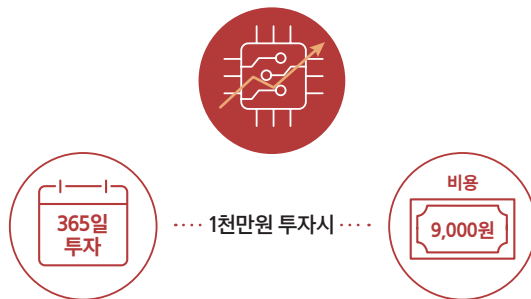
※ 자료 : Bloomberg,
※ 기간 : 2013.11.01~2023.10.30

반도체 관련 지수	업초 이후	1년	2년	3년	5년
MV 미국 반도체 지수	48.10%	28.80%	17.80%	76.70%	188.60%
필라델피아 반도체 지수	40.60%	20.60%	9.30%	62.00%	162.90%
격차	7.50%	8.30%	8.50%	14.70%	25.70%

※ 과거의 성과가 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

1년간, 1천만원 투자시, 비용 9천원

※ 자료 : 삼성자산운용



※ 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.

고금리시대, 다양한 만기와 섹터로 만나는
Kodex 채권 ETF 시리즈



미국투자등급
회사채



미국 하이일드
액티브



CD금리액티브

Kodex CD금리액티브(합성)

이자수익이 CD 91일물 금리만큼 매일 매일 쌓이는
현금 관리 수단으로 활용

- 최소 비용으로, 기간 조건 없이 매일 쌓이는 CD 금리
CD91일물 금리를 일할해서 하루 하루 복리로 쌓아가는 효과
단 하루만, 단 1주만 투자해도 조건 없이 매력적인 CD91일물 금리 수준 향유 기대
- CD금리가 마이너스(-)가 되지 않는다면 수익이 쌓여 나가는 구조 추구
담보 수취를 통해 거래 상대방 신용 위험 상쇄
- 연금에서 고금리로 현금 관리
DC, IRP, 연금저축계좌에서 100% 투자 가능

* 기준일 : 2023.11.30



◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



대표 금리 ETF

Kodex CD금리액티브(합성)

- 최고 주당 단가 ETF, 최소 거래 비용으로 투자 가능
- CD 91일물 금리가 일할 계산되어 매일 누적되기에 기간 조건 없이 금리 수취

Kodex CD금리 액티브 특징



최고 주당 단가 ETF

최소 거래 비용으로
가입금액 제한 없이 투자

* 1틱(5원)당 0.0005%
거래비용 발생



단 하루만 투자해도

원하는 기간으로
자유롭게 투자



CD91일물 금리 수취

3.84%/年
일복리로!

* 2023.5.31 기준

※ 자료 : 삼성자산운용, 금융투자협회 ※ 기준일 : 2023.11.30.
※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

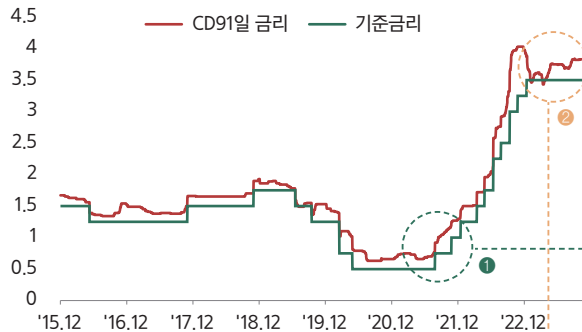


일별 CD금리가 일할로 누적 “일복리 CD금리” ETF

- 시장 금리 상승 시 일별로 즉시 적용, 투자 수익률도 즉시 UP
- 일간 CD금리의 등락이 아닌, 일별 CD금리가 일할로 누적 “일복리 CD금리” ETF

CD91일물 금리 추이

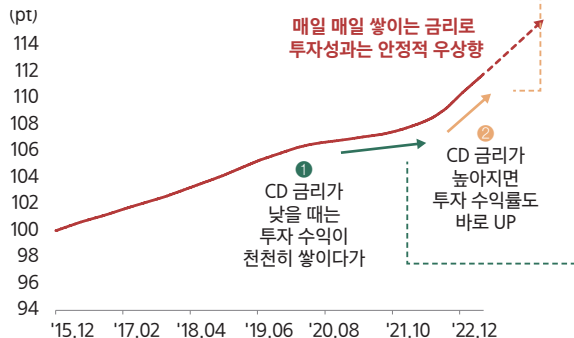
※ 자료 : 삼성자산운용,
한국자산평가, Check
※ 기준일 : 2023.11.30



※ 과거의 성과가 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

CD91일물 일복리 투자 성과 시뮬레이션

※ 자료 : 삼성자산운용,
한국자산평가, Check
※ 기준일 : 2023.11.30



※ 과거의 성과가 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

고금리시대, 다양한 만기와 섹터로 만나는
Kodex 채권 ETF 시리즈



CD금리액티브



미국 하이일드
액티브



미국투자등급 회사채

Kodex iShares 미국투자등급 회사채 액티브

유동성 그 자체, 미국 초우량 회사채 시장에 투자하는
미국투자등급 회사채 상품

• 채권 ETF의 원조, 미국 회사채 ETF의 정석

세계 최초의 채권형 ETF, 장기간 채권투자자들에게 사랑받아온 ETF인 LQD에 투자
미국 회사채 ETF의 정석으로, 초우량 회사채 시장에 편리하게 투자할 수 있는 Tool
코로나 초기, 미국 국채 유동성 위기에도 원활한 유동성을 보였던 LQD에 유동성 고민 없이 투자

• 글로벌 초우량기업이 발행한 우량채권 모음집, 미국 투자등급 회사채에 투자

마이크로소프트, 존슨앤존슨, 비자, 월마트, 애플 등

• 주식 투자 병행시 리스크 대비 수익률 UP

미국 투자등급 회사채는 대표적으로 주요 주가지수와 낮은 상관계수를 가진 자산군
주식 위주의 포트폴리오라면? 분산투자를 통해 리스크 대비 수익률 개선 효과 GOOD

* 기준일 : 2023.11.30



◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



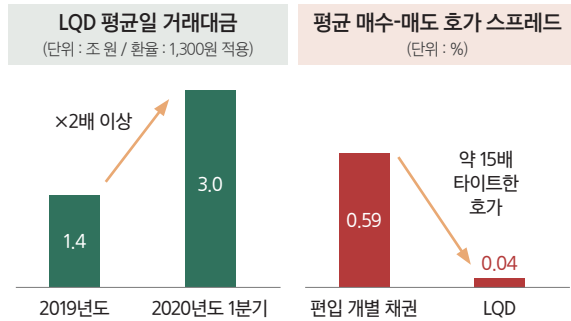
한국판 'LQD'

Kodex iShares 미국 투자등급 회사채 액티브

- 안정성 높은 LQD ETF “유동성 그 자체”
- 주요 주가지수와 낮은 상관계수로 주식 투자자가 분산투자 시 “리스크 대비 수익률 UP”

코로나 쇼크('20.1분기)에 빛을 발한 LQD의 유동성

※ 자료 : NYSE, Bloomberg, BlackRock, 삼성자산운용
 ※ 기준일 : 2023.09.31.



※ 과거의 성과가 미래의 성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주식형 대표지수와 분산투자 시 효과

※ 자료 : NYSE, Bloomberg, BlackRock, 삼성자산운용
 ※ 기준일 : 2023.09.31

		수익률(A)	표준편차(B)	A/B
S&P500	주가지수 단독	9.26%	2.28%	4.06
	주식7 : 채권×3	9.20%	2.20%	4.18
나스닥100	주가지수 단독	11.45%	2.64%	4.34
	주식7 : 채권×3	11.40%	2.60%	4.39
MSCI월드	주가지수 단독	6.74%	2.19%	3.08
	주식7 : 채권×3	6.70%	2.10%	3.22
코스피200	주가지수 단독	1.90%	2.28%	0.83
	주식7 : 채권×3	2.20%	1.80%	1.27
코스닥150	주가지수 단독	2.02%	3.19%	0.63
	주식7 : 채권×3	1.90%	2.90%	0.65

※ 채권 지수는 iBOX \$ Liquid IG Corporate Index 적용



미국 투자등급 회사채 'LQD'의 한국판

- 미국 채권 투자의 정식 한국 시장에서도 투자해라 : 미국 투자등급 회사채 'LQD'의 한국판
- 글로벌 초 우량기업이 발행한 채권으로 구성

원조 채권 ETF 4종

※ 자료 : NYSE



글로벌 등급 기준 투자등급 회사채 발행 기업

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용,
※ 기준일 : 2023.11월말



※ S&P/Moody's/Fitch 3사 등급의 중위 값(2개 등급만 존재 시 낮은 값) 적용
※ 회사별 등급은 변동될 수 있습니다.

고금리시대, 다양한 만기와 섹터로 만나는
Kodex 채권 ETF 시리즈



CD금리액티브



미국투자등급
회사채



미국 하이일드 액티브

Kodex iShares 미국 하이일드 액티브

고수의 채권 하면? 미국 하이일드!

- 미국 하이일드의 매력적인 분배율, 월분배로 누리자

하이일드 ETF의 분배율은 높은 YTM(9.20%)에 따라 상승하며, 그에 따라 높은 분배율을 보유
(2023년 10월 17일 기준)

채권 자산 특성상, 채권 금리에서 나오는 분배 금액이 안정적으로 유지되는 경향이 있어 활용도 Good

- 유수의 대기업이 제공하는 성장성을 채권으로 투자할 수 있는 Tool

기업가의 나라 미국, 하이일드 등급에도 롤스로이스, 포드, 아메리칸 항공 등 유수의 대기업 다수
포진국내 시중 4대 은행이 발행한 영구채 또한 하이일드 등급

- 운용 전문성과 초고도 분산투자자로 안정성은 UP

피투자 ETF인 USHY ETF는 BlackRock의 16년 하이일드 ETF 운용 경력과 더불어,
규모의 경제를 이룩하여 완전해 가까운 지수 복제 효과를 제공하는 ETF

* 기준일 : 2023.11.30



◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.

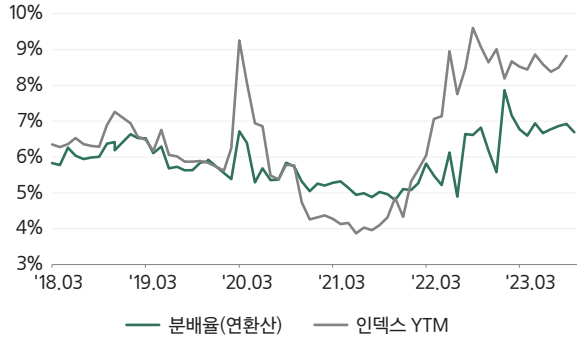


한국판 'USHY' Kodex iShares 미국 하이일드 액티브

- 미국 하이일드의 매력적인 분배, USHY의 분배율 그대로 적용
- 채권 금리에서 나오는 분배 금액이 안정적 유지되는 경향
"하이일드 월분배" ETF

하이일드 분배율

※ 자료 : Bloomberg, BlackRock, 삼성자산운용
 ※ 기준일 : 2023.10.31



* 계산식 : 월분배액 / Ex Date Fund NAV × 12
 ※ 피투자 ETF에서 월분배금을 지급하지 않는 경우 등 운용상의 사정에 따라 월분배금을 지급하지 않을 수 있습니다.
 ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

USHY 1주당 분배 금액 추이

※ 자료: Bloomberg, BlackRock, 삼성자산운용
 ※ 기준일 : 2023.10.31.



※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.



대표 고수익 채권, 미국 하이일드 'USHY'의 한국판

- 하이일드 등급에서 유수의 대기업으로 구성
- 하이일드 기업의 성장성에 힘입어 우수한 역사적 수익률 : 경기 호조시 금리 하락, 크레딧 스프레드 축소 수혜

글로벌 등급 기준 하이일드 채권 발행 기업

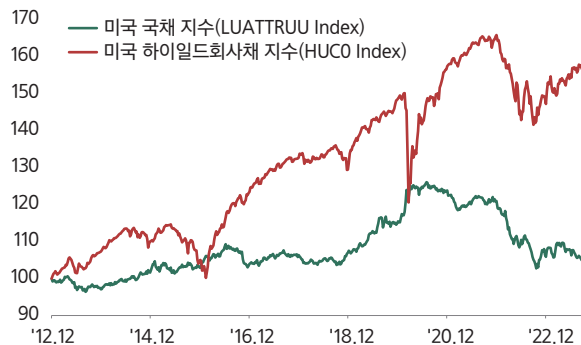
- ※ 자료 : 이미지 각사, Bloomberg, 삼성자산운용
- ※ 기준일 : 2023.11월 말



※ 회사별 등급은 변동될 수 있습니다.

주식형 대표지수와 분산투자시 효과

- ※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용
- ※ 기준일 : 2023.11월 말
'12년도말을 100으로 하여
지수 재산출



※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.



◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



◆ 전체 투자 10개 종목

(23.06.30 기준)

No.	종목명	비중	기업소개
1	Meta Platforms	10.6%	Facebook/Instagram 등 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2	Apple	10.4%	iPhone, MAC, 웨어러블 등으로 대변되는 미국 대표 IT 기업
3	Amazon	10.3%	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업, AI모델 개발 총력
4	Snowflake	10.3%	클라우드 컴퓨팅 기반 데이터 클라우드 회사
5	Tesla	10.1%	주행 데이터 수집량을 바탕으로 자율주행 서비스 분야 선도
6	Microsoft	10.1%	AI 기반 Bing(Bing) 검색 공개
7	Netflix	9.9%	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자,
8	Alphabet A	9.9%	구글의 모기업. 구글 및 유튜브 광고 수익이 사업,
9	Nvidia	9.7%	글로벌 1위 그래픽처리장치(GPU) 공급회사,
10	AMD	8.7%	그래픽처리장치(GPU)에 강점을 보유한 글로벌 반도체 회사,

◆ ETF 개요

종목코드	314250	위험등급	1등급(매우 높은 위험)
기초지수	NYSE FANG+ TM Index		
총보수	연 0.450%(집합투자 0.390%, AP 0.020%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되고 있습니다.		
투자기업 수	10개	순자산총액	4,240억원
함해지	실시	상장일	2019년 1월 10일

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2023년 6월 30일 기준 ※ 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 운용 결과에 따라 원금 손실이 발생할 수 있고 이는 투자자에게 귀속됩니다.



연금투자도 ♥ Kodex!



연금투자 Q&A

연금투자 Q&A

Q 1. 연금투자 왜 해야 하나요?

A 2023년, 모두가 저출산을 우려하고 고령화를 우려하며 100세 시대를 이야기하고 있습니다. 은퇴 이후의 삶이 더 길어진 현재 우리는 충분히 노후에 대비하고 있을까요?

일반적으로 안락한 노후보장을 위해서는 은퇴 후 연금 수령의 소득대체율이(연금 가입기간 중 평균 소득 대비 은퇴 후 연금수령액의 비율) 65~70% 수준이 되어 한다고 합니다. 은퇴 전 소득이 월 평균 *500만원 수준이었다면, 연금수령액이 매월 350만원을 초과해야 윤택한 노후를 보낼 수 있게 됩니다. 하지만, 현재 대한민국 국민의 대다수는 충분한 노후 대비가 되었지 않은 것이 현실입니다.

* 한국은행 2022년 가계금융복지조사 결과 가구 연 평균 소득 '6000만원'

이번 바이블의 서문에서 말씀 드린 것처럼, 장수(長壽), 오래 산다는 것은 축복이지만 충분한 은퇴 준비가 되지 않았다면 노후와 장수는 불행이자 리스크일 수 있습니다. 100세 시대의 노후 준비를 위해, 행복한 은퇴 후 LIFE를 위해 국민연금은 물론 퇴직연금/개인연금 투자 또한 필수적으로 병행되어야 합니다.

Q 2. 연금 투자시 절세 혜택이 있다고 하는데 어떤 것인가요?

A 연금계좌(연금저축, 퇴직연금)에 적립금을 납입하신다면 앞서 말씀드린 노후 대비의 측면 뿐만 아니라 추가적인 혜택이 하나 더 따라오게 됩니다. 바로 세액공제 혜택입니다.

소득 수준에 따라 요율은 다르게 적용되지만, 납입 금액의 13.2% 또는 16.5%를 세액공제한도 내에서 공제 받으실 수 있습니다.

2023년 현재는 연금저축계좌와 IRP계좌 합산 시에 납입금액 최대 900만원까지 세액공제 대상 금액이 되며, 총 급여 5,500만원 이하 또는 종합소득금액 4,500만원 이하이신 분들은 16.5%(900만원 납입

시 148만 5천원)의 세액공제를, 총 급여 5,500만원 초과 종합소득금액 4,500만원 초과이신 투자자들은 13.2%(900만원 납입 시 118만 8천원)의 세액공제 혜택이 있습니다.

연금 계좌에서 투자하시는 상품의 성과와는 무관하게 적립금을 납입하시는 것만으로도(연금계좌에 입금을 하시는 것만으로도) 세액공제를 통해 최소 13.2%에서 최대 16.5%의 수익을 확정하시는 것이므로 절세 측면에서도 연금투자는 필수적입니다.

보다 자세한 세제혜택 내용은 이번 바이블 54p~55p를 참고 부탁드립니다.

Q 3. 연금투자 왜 ETF로 해야 하나요?

A 연금자산은 은퇴 전 30년, 은퇴 후 30년 총 60여 년의 긴 호흡으로 투자해야 하는 자산입니다. 따라서, 투자의 가성비가 뛰어난 상품으로 장기간 투자할 때 그 효용이 극대화됩니다. ETF는 투자의 가성비 측면에서 연금투자에 최적화된 세 가지 특징을 가지고 있습니다.

첫째로, 저렴한 보수 및 비용입니다. 일반 공모펀드, 타 연금저축상품 대비 상대적으로 낮은 비용으로 다양한 글로벌 자산군에 손쉽게 투자할 수 있는 가성비 훌륭한 투자 수단으로 장기투자 시에 그 효과는 배가 됩니다.

두번째로, 실시간 거래와 빠른 환금성의 장점이 있습니다. 주식시장에서 상장돼 거래가 되기 때문에 실시간으로 매수/매도가 가능하며 일반 주식과 마찬가지로 T+2 결제의 빠른 환금성의 장점이 있습니다.

세번째로, 투명성의 장점이 있습니다. ETF는 매일 PDF(투자종목정보)를 거래소, 증권사HTS, 홈페이지를 통해 공표하고 있습니다. 내 소중한 연금자산이 어떤 국가, 섹터, 종목에 투자되고 있는지 실시간으로 손쉽게 확인할 수 있는 투명성을 확보하고 있습니다.

Q 4. 연금계좌에서 어떻게 ETF에 투자할 수 있나요?

A 연금계좌는 크게 개인연금(연금저축), 퇴직연금으로 나눌 수 있습니다.

먼저, 연금저축 계좌에서 ETF에 투자하시려면 증권사의 개인연금 계좌가 필요합니다. 계좌 개설후 적립금을 납입하시면 일반 주식 계좌에서처럼 손쉽게 ETF 거래가 가능합니다.

퇴직연금에서는 DC/IRP 계좌를 통해 ETF 투자가 가능합니다. 증권사(퇴직연금사업자 限)의 DC/IRP 계좌에서는 전체 상장 ETF 중 퇴직연금 투자제한사항을 만족하는 ETF에 모두 투자하실 수 있습니다. 한편, 은행 퇴직연금 계좌에서는 개별 은행에서 선별해 제공하는 ETF들을 대상으로 투자하실 수 있습니다.

Q 5. 연금 계좌에서는 어떤 ETF에 투자할 수 있나요?

A 노후를 책임지는 연금자산의 특성상 투자위험도가 높은 상품에 대해서는 투자가 제한돼 있습니다. 또한, 개인연금, 퇴직연금 계좌는 각각 근거 법령이 다르기 때문에 투자 제한사항에도 상이한 부분이 있습니다.

개인연금 계좌에서는 레버리지/인버스 ETF를 제외한 모든 ETF에 투자가 가능합니다. 이를테면, Kodex 레버리지와 Kodex 인버스 등 기초지수 일일수익률의 1배를 초과해 추종하거나 음의 방향으로 추종하는 ETF를 제외한 모든 상품군에 투자가 가능합니다. 개인연금 투자 가능 Kodex ETF의 전체 상품 리스트는 이번 바이블 14p~21p를 확인 부탁드립니다.

근로자 퇴직급여 보장법을 근거로 하는 퇴직연금 계좌는 투자 제한사항이 보다 까다롭습니다. 첫째로, 파생형상품(위험평가액 40% 이상)에는 투자가 불가능합니다. 앞서 개인연금 계좌에서 투자 제한된 레버리지/인버스 상품도 이에 해당하며, Kodex 골드선물(H), Kodex 미국채10년선물 등 종목명에 선물이 표기된 선물형 ETF들도 이에 해당됩니다. 다만, 파생형상품이더라도 합성ETF에는 투자가 가능합니다. Kodex KOFR금리액티브(합성), Kodex S&P500배당귀족커버드콜(합성H) 등 종목명에(합성)표기가 된 ETF들은 퇴직연금에서도 투자 가능합니다.

두번째 제한사항으로는 주식 및 주식관련 집합투자증권에 40%를 초과하여 투자하는 ETF는 적립금의 70%까지만 투자 가능한 부분이 있습니다.

Kodex 200, Kodex 2차전지산업, Kodex 미국FANG플러스(H) 등 주식에 40%를 초과하여 투자하는 ETF는 퇴직연금계좌 적립금의 70%까지만 투자가 가능합니다. 반대로, 주식 및 주식관련 집합투자증권에 40% 미만으로 투자하는 ETF는 적립금의 100%까지 모두 투자 가능합니다. Kodex 국고채3년, Kodex 단기채권, Kodex 미국종합채권SRI액티브(H) 등 채권 ETF와 Kodex TRF 3070, Kodex 삼성전자채권혼합Wise 등 주식비중이 40% 미만인 자산배분 상품이 이에 해당됩니다.

마지막으로, 주식비중이 40%를 초과하지만 적립금의 100%를 모두 투자 가능한 TDF 상품이 있습니다. 최대 주식 비중이 80% 이내이고 목표 은퇴 시점에는 주식 비중이 40% 이내로 떨어지는 적격 TDF ETF에 대해서는 적립금의 100% 투자가 가능하다는 퇴직연금 관련 조항이 있습니다.

저희 Kodex의 TDF ETF 시리즈 Kodex TDF2030액티브, Kodex TDF2040액티브, Kodex TDF2050액티브가 적격 TDF ETF에 해당됩니다.

퇴직연금 투자 가능 Kodex ETF의 전체 상품 리스트는 이번 바이블 14p~21p를 확인 부탁드립니다.

Q 6. Kodex ETF와 연금투자?

A 연금자산은 은퇴 전 30년, 은퇴 후 30년 총 60여년의 긴 호흡으로 투자해야 하는 자산입니다. 따라서, 긴 시간을 함께 할 수 있는 운용전략을 세우고 그 전략에 맞는 운용상품을 잘 선택하는 것이 무엇보다 중요합니다.

Kodex ETF는 국내 주식/채권, 글로벌 주식/채권은 물론 대체투자, 자산배분 상품까지 글로벌 자산을 총 망라하는 162개(23년 4월말 기준) 상품을 출시해 다양한 투자 옵션을 드리고 있으며 압도적인 거래대금과 시장점유율, 운용규모 유동성을 바탕으로 대한민국 ETF 시장을 선도하고 있습니다.

Kodex의 연금투자 철학과 운용역량과 인프라를 바탕으로, 대한민국 모든 투자자분들의 마음 편한 은퇴준비를 위해 보다 행복한 은퇴 후 삶을 위해

Kodex가 늘 연금투자의 동반자가 되겠습니다.





연금제도 및 세제혜택

연금제도 및 세제혜택 퇴직연금 DC와 IRP에서 ETF투자 가능

회사책임형(DB) · 근로자책임형(DC)

- 근로자의 퇴직급여 재원을 회사가 운용(DB)하거나 근로자 개인이 직접 운용(DC)하여 근로자가 퇴직 후 연금 또는 일시금으로 받아 노후에 쓸 수 있도록 하는 제도

개인형 퇴직연금(IRP)

- 이직 또는 퇴직할 때 받은 퇴직급여를 적립하거나, 본인 부담으로 추가 납입한 자금을 만 55세 이후 연금화 할 수 있는 제도

개인형 퇴직연금(IRP) 개요	
구 분	내 용
가입대상	· 근로소득자 · 자영업자, 직역연금 가입자(공무원, 군인, 교직원 등) · 퇴직(일시)금 수령자(수령일로부터 60일 이내 가입 가능)
납입한도	· 연간 1,800만원 - 손 금융기관 합산한도 기준, 분기별 한도 제한 없음 - 연금저축계좌 및 퇴직연금 DC/기업형 IRP 추가 납입분 합산 ※ 단, ISA 만기계좌를 연금계좌로 전환한 경우 전환금액의 10%(300만원 한도) 추가 세액공제
세액공제	· 세액공제 한도 : 연간 최대 900만원(연금저축계좌+퇴직연금 DC/기업형IRP 추가 납입분 합산) · 세액공제율 : 13.2%(지방소득세율 포함) ※ 단, 총급여 5,500만원 이하 또는 종합소득금액 4,500만원 이하의 경우 16.5%
연금수령대상	만 55세 이상 & 5년 이상 가입 고객
중도인출	법에서 정한 사유에 한하여 중도인출 가능 ※ 단, 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)가 부과될 수 있음

세제 관련

- 연금형태로 수령 시, 수령 개시 연령 기준*에 따라 3.3~5.5% 저율과세
* 70세 미만 5.5%, 70세~80세 4.4%, 80세 이상 3.3%
- 단, 사적연금* 연간 1,200만원 초과 수령 시 분리과세(16.5%) or 종합과세(6.6%~49.5%) 선택 가능
* 사적연금 : ① 세액공제 받은 연금저축 및 운용 수익, ② 퇴직연금 본인 추가 납입액 및 수익, ③ 퇴직금 운용 수익

재원	연금 수령 시	일시금 수령 시
퇴직급여	연금소득으로 과세 (퇴직소득세율의 70%만 부과 / 연금수령시점 10년 초과시 60%만 부과)	퇴직소득세 (퇴직소득세율 100% 부과)
세액공제 받은 추가적립금 및 운용수익	연금소득으로 과세 (연금수령개시 연령 기준에 따라 3.3~5.5%)	기타소득으로 과세 (16.5% 분리과세)

※ 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경 될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금관련 내용은 수익자의 일부 환대 또는 중도 해지 시 적용기준 및 내용 등이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다. ※ 상기 투자 소득에 대한 과세 내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

ETF 투자 제한사항

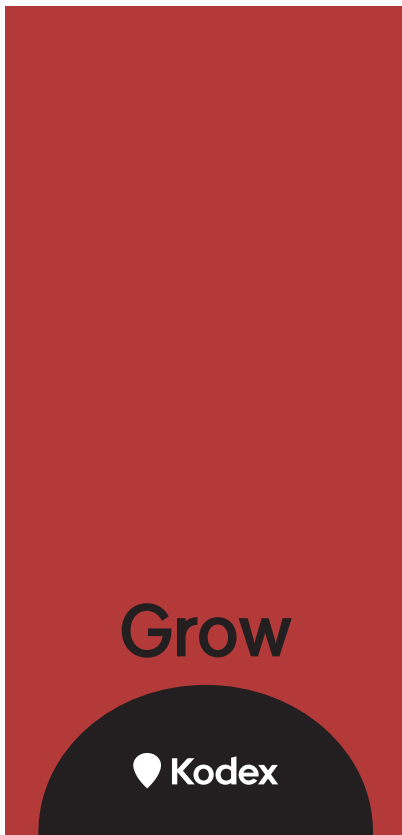
구분	투자제한사항	예시
개인 연금	레버리지/인버스 ETF 투자 불가	Kodex 레버리지, Kodex 인버스 등
퇴직 연금	① 파생형(위험평가액 40% 이상) 상품 투자 불가. 단, 합성 ETF는 투자 가능	
	⇒ 레버리지/인버스 ETF 투자 불가	Kodex 레버리지, Kodex 인버스 등
	⇒ 선물(Futures)에 투자하는 ETF 투자 불가	Kodex 골드선물(H), Kodex 미국채10년선물 등
	⇒ 합성 ETF는 투자 가능	Kodex KOFR금리 액티브(합성), Kodex S&P500배당귀족커버드콜(합성H), Kodex 차이나심천ChiNext(합성) 등
	② 주식 및 주식관련 집합투자증권에 40%를 초과하여 투자하는 ETF는 적립금의 70% 까지만 투자 가능	[국내주식] Kodex 200, Kodex 200TR, Kodex 코스피, Kodex 코스닥150, Kodex 2차전지산업, Kodex 자동차, Kodex 은행, Kodex 반도체, Kodex IT 등 [해외주식] Kodex 미국S&P500TR, Kodex 미국나스닥100TR, Kodex 미국FANG플러스(H), Kodex 선진국 MSCI World 등 [대체투자] Kodex 다우존스미국리츠(H), Kodex TSE일본리츠(H)
	③ 주식 및 주식관련 집합투자증권에 40% 미만으로 투자하는 ETF는 적립금의 100% 투자 가능	[자산배분] Kodex TRF 3070, Kodex 삼성전자채권혼합Wise 등 [국내채권] Kodex 국고채3년, Kodex 단기채권, Kodex 단기채권 PLUS, Kodex 종합채권(AA-이상) 액티브 등 [해외채권] Kodex 미국종합채권SRI액티브(H), Kodex 아시아달러채권SRI플러스액티브
	④ 최대 주식 비중이 80% 이내이고 목표 은퇴 시점에는 주식비중이 40% 이내로 떨어지는 적격 TDF ETF에 대해서는 적립금의 100% 투자 가능	Kodex TDF2030액티브, Kodex TDF2040액티브, Kodex TDF2050액티브

* 관련 법령 및 제도 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.



마음 편한 은퇴준비를 위해
보다 행복한 은퇴 후 삶을 위해

늘 Kodex가
연금투자의 동반자가 되겠습니다.



삼성자산운용  **Kodex**
ETF컨설팅본부

TeamKodex@samsung.com



김도형 본부장

안정진 팀장

배민석 차장

박소정 과장

김동윤 과장

이채호 과장



