

THE READY BOOK.

지금부터 남보다 빠른 준비

연금, Kodex하다

**Dear
Readers** 

ETF를 통한 연금 투자 포트폴리오,
THE **READY** BOOK & THE **ACTION** BOOK으로 완성하세요.

THE **READY** BOOK

평안한 노후를 위한 연금 투자 준비는 빠를수록 좋습니다.
READY BOOK은 변화하는 연금 제도를 이해하고
장기 투자를 위한 연령대별 연금 최적의 포트폴리오를 제시합니다.

THE **ACTION** BOOK

풍요로운 노후를 위한 연금 수익률 관리는 부지런해야 합니다.
ACTION BOOK은 매 분기마다 발행되며 지금 매크로 환경에 맞는
Kodex ETF를 알려드리고 여러분의 연금 포트폴리오를 점검해 드립니다.

연금, Kodex하다

은퇴 후 평안한 노후를 위한 오늘의 준비

ARE YOU READY?

연금, **Kodex** 하다



Contents

01 나의 연금 준비 상태는?	06
02 어떤 계좌로 시작해야 할까?	10
• 나에게 맞는 연금 계좌 종류부터 선택까지	
• 연금 계좌에서 ETF 투자 시 이것만은 꼭 알고 가기!	
03 연금 세제 혜택 한눈에 보기	14
• 연금 투자 세제 혜택 3단계	
04 연금 ETF로 똑똑하게 투자하기	16
• 연령대별 연금 ETF 투자 방법	
• 연금 투자 더 똑똑하게 하는 세액공제 활용법	
• 연금 ETF 투자할 때 한번쯤 고민 했을 질문(QnA)	
05 Kodex ETF로 연금 투자 시작하기	32
• Kodex ETF 추천 라인업 29종	
• Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종	
06 THE READY BOOK을 마무리하며	74

01 나의 연금 준비 상태는?

각 질문에 ‘예’라고 답하면 1점, ‘아니오’라고 하면 0점을 주세요.

연금 투자 레벨 체크리스트

	YES	NO
1 나는 은퇴 후 필요한 평균 생활비 수준을 알고 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2 나는 언제 은퇴할 지, 나의 기대수명이 몇 년 정도 되는지 계산한 적이 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 나는 은퇴 시 필요한 생활비 규모를 계산해 본 적이 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4 나의 은퇴 시점을 고려해 노후 자금 준비 계획을 세워둔 상태다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5 나는 퇴직연금, 개인연금 등 연금 관련 제도를 잘 이해하고 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6 나는 연금저축 계좌나 DC, IRP 계좌 등을 보유하고 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7 나는 매월 적립식으로 꾸준히 연금에 투자하고 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8 나는 매월 납입하고 있는 연금 납입액이 월 소득 대비 적정 수준이라고 생각한다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9 나는 세액공제 한도를 알고 있고, 매년 연말 정산 절세 혜택을 챙기고 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10 나는 내 연금 계좌의 상품구성 투자 비중을 잘 알고 최근 6개월간 내 계좌의 수익률을 확인해 본 적이 있다.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

한국인의 은퇴 후 필요한 평균 생활비 약 **336만원** 당신은 어떻게 준비하고 있나요?

※ 자료 : 통계청, '2024가계금융복지조사'

- 은퇴 후 가구주와 배우자의 월평균 적정 생활비는 336만원, 최소 생활비는 240만원
- 1인 가구 적정 생활비는 177만원, 최소 생활비는 89만원
- * 적정 생활비 : 여유로운 문화생활 및 취미활동 가능 / 최소 생활비 : 생존을 위한 최소한의 비용

0-3



준비 새싹 단계

아직 출발선에 있습니다. 연금 투자가 처음이시라면, 과세제도부터 계좌개설까지 기초를 차근차근 다져보세요.

→ 계좌개설 [8페이지](#), 연금 투자 QnA [26페이지](#)

4-7



준비 성장 단계

기본은 되어있지만 세제 혜택 확인, 포트폴리오 점검이 부족합니다. 내가 놓치고 있는 세제 혜택은 없는지 지금 포트폴리오가 적절한지 체크하세요.

→ 포트폴리오 점검 [19페이지](#), 세액공제 활용법 [24페이지](#)

8-10



준비 고수 단계

이미 잘 준비하고 있습니다. 준비 고수라면 빠르게 실행하는 것이 가장 중요합니다. 삼성 Kodex 연금 투자 가능 ETF 리스트를 보고 나에게 맞는 상품을 선택하세요.

→ Kodex ETF 추천 라인업 29종 [32페이지](#)

※ 관련 법령 및 제도 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.

내 연금 정보를 확인해 보세요, 나의 연금을 아는 것이 시작입니다.

1

연금 통합 조회를 통해
확인해 보기!



통합연금포털 바로가기

금융감독원 통합연금포털에서
확인 가능합니다.

본인 명의로 가입된
연금저축, 퇴직연금부터 공적연금까지
모든 연금 정보를
한번에 조회 가능합니다.

적립금 현황, 연금 개시 예정일 등도
조회 가능합니다.
(회원 가입 후 3영업일 후 정보 조회 가능)

2

아직,
연금 계좌가 없다면?



연금 계좌 개설하기

연금저축 계좌나
IRP 계좌를 만들어보세요.

연금저축
계좌

IRP
계좌

*통합연금포털은 금융감독원에서 제공하는 서비스로 향후 제공 서비스 내용이 변경될 수 있습니다.

~~연금? 은퇴?~~

~~난 아직 젊는데, 걱정돼~~

~~나중에 뭐먹고 살지?~~

~~한달생활비는~~

~~얼마나 필요하죠?~~

지금부터

남보다 빠른 준비

연금, Kodex 하다



02 어떤 계좌로 시작해야 할까?

I 나에게 맞는 연금 계좌 종류부터 선택까지



퇴직연금 제도



개인연금 제도

DB/DC

(확정급여형/확정기여형)

or

IRP

(개인형 퇴직연금)

or

연금저축

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

일정기간 납입 후 연금 형태로 인출할 경우 연금소득으로 과세되는 세제혜택을 받을 수 있는 제도

종류	IRP(개인형 퇴직연금) 계좌	연금저축 계좌
가입대상	근로소득자, 자영업자, 직역연금 가입자 (공무원, 군인, 교직원 등), 퇴직(일시)금 수령자 (수령일로부터 60일 이내 가입 가능)	국내 거주자라면 누구나 가입 가능 (단, 세액공제 혜택은 소득이 있는 거주자 한정)
납입한도	연간 1,800만원 - 모든 금융기관 합산 한도 기준 - 퇴직연금 DC/기업형 IRP 가입자 추가 납입분 합산	
세액공제한도	연간 최대 900만원	연간 최대 600만원
세액공제율 (지방소득세 포함)	퇴직연금 DC/기업형 IRP 추가 납입분 합산 최대 900만원	
연금수령대상	만 55세 이상 & 5년 이상 가입 고객	
중도인출	법에서 정한 사유에 한하여 가능	가입자 필요 시 가능
	※ 단 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)가 부과될 수 있음	

※ [DC/IRP] 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 "1억원까지" (운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다. ※ [DB] 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ [IRP/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 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

중개형 ISA 계좌도 연금 계좌와 함께 세액공제 혜택을 받을 수 있다고요?

중개형 ISA 계좌

19세 이상이면 누구나 가입할 수 있는 개인종합자산관리 계좌(ISA)로 ETF/펀드/ELS등 다양한 금융상품을 담아서 투자하는 세제 혜택이 있는 계좌

가입자격	<ul style="list-style-type: none"> · 가입일 또는 만기연장일 기준 만 19세 이상 거주자(근로소득자는 15세 이상) ※ 단, 직전 3개년 금융소득종합과세 대상자는 제외 · 전 금융기관 기준, 1인 1계좌 개설 가능
납입한도	<ul style="list-style-type: none"> · 연 2,000만원, 5년간 최대 1억원(납입한도 이월 가능)
의무가입기간	<ul style="list-style-type: none"> · 3년(이후 만기 연장 계속 가능)
세제혜택	<ul style="list-style-type: none"> · 계좌 내 상품간, 투자기간 간 손익통산 후 순수익에 대해 - 200만원(서민형 400만원)까지 비과세 - 비과세 초과 금액 : 9.9% 분리과세(지방소득세 포함) · 만기 이후 60일 이내 연금계좌 이전 시 추가 세액공제 가능
중도인출	<ul style="list-style-type: none"> · 납입원금 내 언제든지 출금 가능(※ 단, 납입원금 초과 시 중도해지로 간주)

중개형 ISA 계좌 만기 시, 연금 계좌와 함께 ‘세제 혜택 패키지’ 완성

연금 계좌로 ISA 만기 자금 이체

ISA 만기 자금 수령액(현금화)



연금 계좌 납입한도 연간 1,800만원
+ ISA 만기 자금 수령액

※ ISA 만기 자금을 수령한 날로부터 60일 이내 연금 계좌로 이체(일부이체 가능)

세액공제 한도 증가 : 최대 1,200만원

연금 계좌 세액공제 한도 900만원
(연금저축 + IRP)



ISA 전환금액의 10%
한도 300만원



중개형 ISA 계좌 신규 개설

순수익 200만원 비과세(서민형 400만원) / 초과분은 9.9% 분리과세

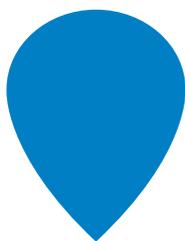
※ 이 계좌 내 투자성 상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. ※ [ISA: 신탁형/일임형] 이 개인종합자산관리 계좌(신탁형ISA/일임형ISA)는 예금자보호법에 따라 예금보호 대상으로 운용되는 금융상품에 한하여 1인당 “1억원까지”(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다. ※ [ISA: 중개형] 이 금융상품(중개형 ISA)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 다만, 중개형 ISA의 예탁금 중 증권매수 미사용 현금 잔액은 예금자보호법에 따라 원금과 소정의 이자를 합하여 1인당 “1억원까지”(본 금융회사의 여타 보호 상품과 합산) 보호됩니다. ※ 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. ※ 중도해지 시 또는 국제형 부적격 통보 시 과세특례를 적용받은 소득세액에 상당하는 세액이 추징됩니다.

I 연금 계좌에서 ETF 투자 시 이것만은 꼭 알고 가기!

위험도에 따라 달라지는
투자 비중을 꼭 확인하세요.

구분	투자 제한 사항	예시
연금 저축	레버리지/인버스 ETF 투자 불가	Kodex 레버리지, Kodex 인버스, Kodex 반도체 레버리지, Kodex 200선물인버스2X 등
퇴직 연금	① 파생형(위험평가액 40% 초과) 상품 투자 불가. 단, 합성 ETF는 투자 가능	
	⇒ 레버리지/인버스 ETF 투자 불가	Kodex 레버리지, Kodex 인버스, Kodex 반도체 레버리지, Kodex 200선물인버스2X 등
	⇒ 선물(Futures)에 투자하는 ETF 투자 불가	Kodex 골드선물(H), Kodex 은선물(H) Kodex 미국10년국채선물 등
	⇒ 합성 ETF는 투자 가능	Kodex 차이나심천ChiNext(합성) Kodex 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H) Kodex CD금리액티브(합성)
	② 주식 및 주식관련 집합투자증권에 50%를 초과하여 투자하는 ETF는 적립금의 70%까지만 투자 가능	[국내주식] Kodex 200, Kodex 고배당주 [해외주식] Kodex 미국S&P500 Kodex 미국나스닥100 [대체투자] Kodex 한국부동산리츠인프라
③ 주식 및 주식관련 집합투자증권에 50% 미만으로 투자하는 ETF는 적립금의 100% 투자 가능	[자산배분] Kodex TRF3070, Kodex TRF5050 [국내채권] Kodex 국고채10년액티브 Kodex 머니마켓액티브 [해외채권] Kodex 미국머니마켓액티브 Kodex 미국종합채권ESG액티브(H)	
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 Kodex TDF2060액티브	

* 관련 법령 및 제도 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.



연금, **Kodex**하다

03 연금 세제 혜택 한눈에 보기

I 연금 투자 세제 혜택 3단계

연금 투자 시 얻을 수 있는 세제 혜택을
연금납입 기간, 투자 기간, 인출 기간으로
나눠서 알아보세요.



STEP
01
연금
납입 시

연간 900만원(연금저축, DC, IRP 합산) 납입 시
16.5~13.2% 세액공제(지방소득세 포함)

구분	세액공제 한도	세액공제율 (지방소득세를 포함)
총 급여 5,500만원 이하 또는 종합소득금액 4,500만원 이하	합산 연 900만원 (연금저축 600만원, IRP 900만원)	16.5%
총 급여 5,500만원 초과 또는 종합소득금액 4,500만원 초과		13.2%

※ 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용기준 및 내용 등이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다.

STEP
02
연금
투자하는
예안

인출 시까지 원금과 투자수익
과세이연 가능!

ETF 유형	금융소득	일반계좌 투자 시	연금계좌 투자 시
국내주식형*	매매차익	비과세	과세이연
	분배금	배당소득세 MIN(과세대상분배금**, 과표증분) × 15.4%	
그외 (해외주식, 파생, 채권, TR, 액티브형 등)	매매차익	보유기간과세 MIN(매매차익, 과표증분) × 15.4%	
	분배금	배당소득세 MIN(과세대상분배금, 과표증분) × 15.4%	

* 국내주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추종하는 ETF(소득세법시행령 제26조의2 제5항 제3호)
 ** 과세대상분배금 = MIN(분배부 과표기준가 - 설정시 최초 과표기준가, 분배금)
 ※ 해외주식 배당 재원의 경우 외국납부세액 공제 제도 도입으로 현지에서 원천징수 된 금액에 대해서 ETF의 분배금
 수취 및 매도 시 추가적인 과세가 발생하지 않습니다.

STEP
03
연금
인출 시

저율과세 혜택까지!

- 세액공제 받은 부담금 및 운용수익을 연금소득세 3.3%~5.5%로 저율과세(지방소득세 포함)
- 퇴직금 수령시에는 퇴직소득세의 30~50%를 감면

	연금 외 수령 시	연금 수령 시
퇴직금	퇴직 시 확정된 퇴직소득세 100%	퇴직소득세의 50%~70%*를 연금소득세로 징수
세액공제 받은 운용수익 및 납입금	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함)	연금소득세 3.3%~5.5%** (지방소득세 포함) ※ 사적연금 연간 1,500만원 초과 수령 시 종합과세(6.6%~49.5%) 또는 분리과세(16.5%) 선택 가능
세액공제 받지 않은 납입금	비과세	

* 연금수령기간 10년 이하 시 퇴직소득세의 70% 부과, 10년 초과시 퇴직소득세의 60% 부과, 20년 초과시 퇴직
 소득세의 50% 부과
 ** 연금수령 개시 연령에 따라 연금소득세 차등 과세(만 55~69세 5.5%, 만 70~79세 4.4%, 만 80세 이상 3.3%)

※ 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용기준 및 내용 등이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다.

04 연금 ETF로 똑똑하게 투자하기

| 연령대별 연금 ETF 투자 방법

2030

- Kodex 미국S&P500
- Kodex 미국나스닥100
- Kodex 미국시테크TOP10
- Kodex 미국휴머노이드로봇
- Kodex 차이나휴머노이드로봇
- Kodex 200
- Kodex TDF2060액티브

3040

- Kodex 미국S&P500
- Kodex 미국나스닥100
- Kodex 미국시전력핵심인프라
- Kodex 미국시소프트웨어TOP10
- Kodex 차이나시테크액티브
- Kodex 200
- Kodex 금액티브
- Kodex TDF2050액티브

4050

- Kodex 미국S&P500
- Kodex 미국나스닥100
- Kodex 미국AI전력핵심인프라
- Kodex 미국시테크TOP10
- Kodex 미국휴머노이드로봇
- Kodex 미국배당커버드콜액티브
- Kodex 200타겟위클리커버드콜
- Kodex 금액티브
- Kodex TDF2040액티브

5060

- Kodex 미국S&P500
- Kodex 미국배당커버드콜액티브
- Kodex 200타겟위클리커버드콜
- Kodex 금액티브
- Kodex 미국10년국채액티브(H)
- Kodex 머니마켓액티브



연금? 은퇴?
~~난 아직 젊은데?~~
젊으니까
준비하자



2030

시간의 힘, 성장성 높은
미국 주식에 투자

포트폴리오 특징

- ☑ 성장성 높은 미국 주식 중심으로 투자하는 성장 지향 포트폴리오
- ☑ 미국 시테크를 비롯하여 미·중 휴머노이드 로봇 산업의 폭발적인 성장에 놓치지 않고 투자
- ☑ 퇴직연금 자산 배분의 정석 TDF2060으로 아직 먼 은퇴, 자산 성장을 적극 추구

포트폴리오 제안

구분	종목명	연금저축	퇴직연금
미국 대표지수	Kodex 미국S&P500	30%	20%
	Kodex 미국나스닥100		
시 테마 (미국, 중국)	Kodex 미국시테크TOP10	50%	40%
	Kodex 미국휴머노이드로봇		
	Kodex 차이나휴머노이드로봇		
국내 대표지수	Kodex 200	20%	10%
퇴직연금 100% 투자가능	Kodex TDF2060액티브	-	30%
합계		100%	100%

※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

3040

자산증식 골든 타임,
전략적 투자 업그레이드

포트폴리오 특징

- ✓ 검증된 미국 대표지수와 AI 테마 주력 ETF에 투자
- ✓ 실력과 매출로 증명된 AI 테크 ETF에 집중하여 자산증식 레벨업
- ✓ 퇴직연금 자산 배분의 정석 TDF2050으로 적극적인 자산 성장을 추구

포트폴리오 제안

구분	종목명	연금저축	퇴직연금
미국 대표지수	Kodex 미국S&P500	30%	30%
	Kodex 미국나스닥100		
AI 테마 (미국, 중국)	Kodex 미국AI전력핵심인프라	40%	30%
	Kodex 미국AI소프트웨어TOP10		
	Kodex 차이나시테크액티브		
국내 대표지수	Kodex 200	20%	10%
원자재	Kodex 금액티브	10%	-
퇴직연금 100% 투자가능	Kodex TDF2050액티브	-	30%
합계		100%	100%

* 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

4050

지키는 투자, 성장과 안정의 적절한 줄다리기

포트폴리오 특징

- ✔ 성장과 안정의 밸런스를 통해 지키는 투자 실현
- ✔ 미국과 한국 주식시장 상승에 참여하면서 꾸준한 배당을 동시에 추구하는 Kodex 대표 월배당 ETF에 집중
- ✔ 퇴직연금 자산 배분의 정석 TDF2040으로 자산 증식과 보존을 동시에 추구

포트폴리오 제안

구분	종목명	연금저축	퇴직연금
미국 대표지수	Kodex 미국S&P500	25%	20%
	Kodex 미국나스닥100		
AI 테마 (미국)	Kodex 미국AI전력핵심인프라	25%	20%
	Kodex 미국시테크TOP10		
	Kodex 미국휴머노이드로봇		
월배당(미국, 국내)	Kodex 미국배당커버드콜액티브	40%	30%
	Kodex 200타겟위클리커버드콜		
원자재	Kodex 금액티브	10%	-
퇴직연금 100% 투자가능	Kodex TDF2040액티브	-	30%
합계		100%	100%

※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

5060

평생 소득 만들기,
똑똑한 연금 인출기 전략

포트폴리오 특징

- ✔ 연금 인출기, 꾸준한 월배당 파이프라인 추구
- ✔ 미국과 한국 주식시장 상승에 참여하면서 꾸준한 배당을 동시에 추구하는 Kodex 대표 월배당 ETF에 집중
- ✔ 미국10년국채 ETF와 머니마켓액티브 ETF를 통해 현금관리를 똑똑하게

포트폴리오 제안

구분	종목명	비중
미국 대표지수	Kodex 미국S&P500	20%
월배당 (미국, 국내)	Kodex 미국배당커버드콜액티브	40%
	Kodex 200타겟위클리커버드콜	
원자재	Kodex 금액티브	10%
채권 (미국, 국내)	Kodex 미국10년국채액티브(H)	30%
	Kodex 머니마켓액티브	
합계		100%

* 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

자산관리? 투자?

~~나이들이어서 뭐?~~

간단하게

시작하자



연금 투자 더 똑똑하게 하는 세액공제 활용법



연금 납입기간

연금을 납입할 때는 연간 최대 절세금액을 고려해서
납입액을 설정해보세요.

(예시)

소득구간	세액 공제율	연금 납입액	최대 절세금액
총 급여 5,500만원 이하 (종합소득 4,500만원 이하)	16.5%	연금저축 600만원	연금저축 990,000원
		연금저축 600만원 + IRP 300만원	IRP합산 1,485,000원
총 급여 5,500만원 초과 (종합소득 4,500만원 초과)	13.2%	연금저축 600만원	연금저축 792,000원
		연금저축 600만원 + IRP 300만원	IRP합산 1,188,000원

연금계좌의 연간 최대 납입한도(1,800만원)를 적극 활용하여
목표 연금 자산을 마련해보세요.

연금저축
600만원

IRP 합산
세액공제 한도
900만원

연금저축 + 퇴직연금
연간 납입한도
1,800만원

연간 세액공제 한도

* 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

연금 인출기간

인출순서에 따라 과세제외 금액부터 인출하세요.
연금으로 수령하면서 저율과세도 챙기세요.

인출 순서	자금 원천	연금수령		연금외수령 (일반해지/ 중도인출)								
		1,500만원/년 이하	1,500만원/년 초과									
①	개인납입액 (세액공제 안받음)	과세 제외										
②	퇴직금	퇴직소득세의 70%, 연금 실제수령기간 11년차부터 60%, 21년차부터 50%(분리과세)		퇴직소득세 100%								
③	개인납입액 (세액공제 받음) + 운용수익	연금소득세(분리과세) <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <th>나이</th> <th>세율</th> </tr> <tr> <td>만 55세~69세</td> <td>5.5%</td> </tr> <tr> <td>만 70세~79세</td> <td>4.4%</td> </tr> <tr> <td>만 80세 이상</td> <td>3.3%</td> </tr> </table>	나이	세율	만 55세~69세	5.5%	만 70세~79세	4.4%	만 80세 이상	3.3%	연금소득세 (종합소득세 합산 또는 16.5% 분리과세 중 선택)	기타소득세 (16.5%, 분리과세)
나이	세율											
만 55세~69세	5.5%											
만 70세~79세	4.4%											
만 80세 이상	3.3%											

퇴직 소득세 할인 전략

퇴직금을 연금으로 늦게 받고 싶을 경우라도,
연금 개시를 먼저하고 초반 20년은 소액으로 인출해 퇴직소득세를
똑똑하게 할인 받을 수 있어요.

사례 퇴직금 10억원, 퇴직소득세 1억원(세율 10%), 연금 개시 후 인출

구분	연금 개시 후 1~10년까지				연금 개시 후 11~20년까지				연금 실제 수령 연차 21년부터~		
	퇴직 후	1년	2년	...	10년	11년	12년	...	20년	21년	22년
인출금	1만원	1만원	...	1만원	1만원	1만원	...	1만원	잔여액 인출 →		
할인 세율	10% → 7%*				10% → 6%				10% → 5%		
	20년 동안 매년 소액 인출(예:1만원)로 추가 절세를 위한 요건 충족								21년부터 나머지 금액 인출		

* (예시) 1~10년까지 퇴직소득세가 10%인 경우, 퇴직소득세의 70% 적용되어 10% → 7%로 할인

※ 퇴직소득세세율은 개인별로 상이할 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ '연금 실제 수령 연차 ≠ 연금 수령 연차'의 의미가 아닌 주의, 연금 실제 수령 연차는 연금 개시 후 1회 이상 인출한 연차를 누적 합산

※ 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

연금 ETF 투자할 때
한번쯤 고민 했을 질문

QnA



계좌 개설 관련



Q1 연금 계좌에서 ETF 를 투자하고 싶다면 어떻게 해야 되나요?

A ETF를 직접 투자할 수 있는 계좌는 연금저축, 퇴직연금(DC, IRP) 계좌가 있습니다. 연금저축 또는 IRP 계좌가 없다면 거래하시는 금융사(증권, 은행, 보험 등)에서 해당 계좌를 개설하셔야 합니다.

Q2 ‘연금저축’과 ‘퇴직연금’ 중 어떤 계좌를 선택해야 할까요?
둘 다 운용하는 것이 좋을까요?

A 세액공제 한도를 최대한으로 활용하고 싶다면 연금저축 600만원을 먼저 채우고, 이후 퇴직연금(IRP)에 300만원을 넣어서 세액공제 900만원 한도를 채우는 것을 제안 드립니다.

연금저축은 아래와 같은 이유로
퇴직연금 대비 상대적으로 유연하게 자금을 활용할 수 있어요.

연금저축 위험자산 투자 한도 제한이 없고, 중도 인출이 가능(부분적)하여, 상대적으로 투자하는데 있어 유연합니다.

퇴직연금 (IRP) IRP는 연금펀드/ETF/예금/ELS/ELB/리츠 등 보다 다양한 상품에 투자할 수 있으나 위험자산 투자 한도(주식) 70% 제한이 있습니다. 또한 부분인출이 불가능하고 법정 사유가 있을 경우*에 한하여 전액 해지만 가능합니다.

[DC/IRP 인출가능 사유]

1. 무주택자가 주택을 구매하는 경우
2. 무주택자가 전세금 또는 주택임대차보증금을 부담하는 경우. 단, 가입자가 하나의 사업장에서 근로하는 동안 1회로 한정
3. 근로자 및 부양가족이 6개월 이상 요양을 필요로 하고 의료비를 부담해야 하는 경우
4. 가입자가 5년 이내 파산선고를 받은 경우 등

* 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

Q3 연금 수령 조건에 대해 알려주세요. 그리고 계좌 개설 관련 팁이 있다면 알려주세요.

A 연금저축과 IRP 계좌 모두 만 55세 이상부터 연금 수령이 가능합니다. 또한 연금을 수령하기 전에 5년 이상의 가입기간을 충족하셔야 하기 때문에, 당장 납입할 여유자금이 없더라도 계좌를 먼저 개설해두는 것이 좋습니다. 다만, 퇴직금을 IRP 계좌에 입금한 경우에는 5년 가입기간 요건이 면제됩니다. 또한 두 계좌 모두 최소 10년 이상에 걸쳐 연금 형태로 수령하여야 하는 점도 체크하시기 바랍니다.

세금 및 절세 혜택



Q1 ETF를 연금 계좌에서 투자하면 혜택이 있나요?

A 연금 계좌 내에서 ETF를 투자하면 납입 단계에서 세액공제, 투자 단계에서 과세이연, 인출 단계에서 저율과세 혜택을 누릴 수 있습니다.

세액 공제

연금저축 세액공제 연간 한도는 최대 600만원, IRP 세액공제 연간 한도는 최대 900만원 (만약 연금저축이 없다면 IRP만으로 900만원 세액공제 가능)으로 소득 구분에 따라 연간 납입 금액의 13.2%(총 급여 5,500만원 초과) 또는 16.5%(총 급여 5,500만원 이하) 세액공제율이 적용됩니다.

과세이연

연금 계좌에서 투자할 경우 매매차익에 대한 과세(15.4% 배당소득세)가 발생하지 않고, 연금 수령 시점(만 55세이상)까지 이연 돼요. 장기 투자 시 일반 계좌보다 유리한 부분입니다.

저율 과세

연금 수령 시 낮은 세율(3.3~5.5%)로 과세가 됩니다. 다만, 연금 수령액이 연 1,500만원을 초과할 경우 전액 종합과세 또는 초과분 분리과세(16.5%)로 선택하여 과세가 진행되고, 연금이 아니라 일시금 형태로 받게 되는 경우 16.5%의 기타소득세로 과세됩니다.

Q2 연금저축과 IRP의 세제 혜택 차이가 있나요?

A 연금저축 단독으로는 최대 600만원 세액공제 받을 수 있고, IRP는 단독으로 최대 900만원, 연금저축과 IRP 합산 시 최대 900만원까지 세액공제 가능합니다. 또한 연금저축은 가입자의 근로자 신분 여부에 관계없이 미성년자, 주부 등 누구나 가입할 수 있고, IRP는 '소득이 있는 사람'만 가입할 수 있다는 차이가 있습니다.

연간 세액공제 한도

연금저축 **600만원**

IRP합산 세액공제 한도 **900만원**

※ 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

Q3 중도해지하면 세제상 불이익이 있나요?

A 연금 계좌를 연금 수령 조건(만 55세 이후) 이전에 중도해지하면, 세액공제받은 납입금과 운용수익에 대해 기타소득세(16.5%)가 부과됩니다. 연금저축 계좌의 경우 담보 대출도 가능하니 목돈이 필요한 경우 중도해지 대신 고려할 수 있습니다.

Q4 그럼 둘 중 뭐가 더 좋을까요?

A 나는 중간에 목돈을 빼서 쓰거나 담보대출 잡을 일이 많을 것 같다.

중도 인출이 보다 자유로운
연금저축 계좌

나는 다양한 상품에 투자하고 싶고, 연 900만원까지 세액공제를 받으며 운용하고 싶다.

중도해지 없이 오랫동안 심플하게 유지할 수 있는
IRP 계좌

Q5 해외 ETF 투자 시 세금이 이중으로 부과된다던데 사실인가요?

A 2025년 1월 세법 개정안에 따라 연금 계좌에서 투자한 해외 투자 ETF의 이중과세 이슈가 있었으나, 정부가 2026년 7월부터 외국납부세액을 ‘공제적립금(크레딧)’으로 관리해 인출 시점에 차감하는 제도를 도입한다고 발표하였습니다. 2025년 1월 이후 납부 세금에 대해 소급 적용되며 세부 내용은 기획재정부에서 운영방안을 마련하여 향후 발표할 예정입니다.

장기 투자 관련 고민



Q1 ETF 선택 시 ‘총보수’는 얼마나 중요한가요? 낮은 보수만 고집하는 것이 최선일까요?

A 총보수는 매일 자동으로 차감되는 비용이므로, 장기 투자 시 총수익률에 큰 영향을 미칩니다. 동일한 지수를 추종하는 ETF라면 총보수가 낮은 것을 선택하는 것이 유리합니다. 다만, 단순히 보수만 보고 선택하기보다는, 실제 과거 수익률, 추적오차율(기초지수와 ETF 수익률의 차이), 거래량, 순자산(운용 규모) 등 여러 요소를 종합적으로 고려하여 안정적으로 운용되는 ETF를 선택하는 것이 중요합니다.

* 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

Q2 연금 계좌는 ‘장기 투자’가 필수인데, 단기적인 시장 변동성에는 어떻게 대응해야 할까요?

A 연금 계좌는 은퇴 자금 마련이라는 명확한 목표를 가진 장기 투자 계좌입니다. 단기적인 시장 변동성에 일희일비하기보다는, 미리 정해둔 자산 배분 원칙을 꾸준히 지키는 것이 중요합니다. 시장이 하락했을 때는 오히려 저가 매수의 기회로 삼거나, 정기적인 리밸런싱(포트폴리오를 변경)을 통해 목표 자산 배분을 유지하는 것이 현명한 대응 방법입니다.

Q3 시장 상황이 좋지 않을 때도 ‘꾸준히 납입’하는 것이 맞을까요?

A 장기 투자의 핵심 전략 중 하나가 ‘적립식 투자’입니다. 시장이 하락할 때도 꾸준히 납입하면, 평균 매입 단가를 낮추는 효과를 볼 수 있습니다. 이는 시장이 회복했을 때 더 큰 수익으로 이어질 수 있으므로, 시장 상황과 관계없이 꾸준히 납입하는 원칙을 지키는 것이 중요합니다. 최근에는 적립식으로 ETF를 매수할 수 있는 서비스를 제공하는 판매회사도 있으니 해당 서비스를 활용하는 것도 좋은 방법입니다.

나의 연금 목표 설정



Q1 연금 ETF 투자 시작 전, 나의 ‘은퇴 시점’과 ‘투자 기간’을 어떻게 구체적으로 설정해야 할까요?

A “나는 몇 살에 은퇴하고 싶은가?”를 먼저 정하고, 현재 나이로부터 은퇴 목표 시점까지의 기간을 계산해야 합니다. 예를 들어, 현재 40세이고 60세에 은퇴를 목표로한다면 20년간의 투자 기간을 계획할 수 있습니다.

투자 기간이 길수록 위험자산 비중을 높여 수익을 추구하고, 짧아질수록 안정적인 자산으로 비중을 조절하는 전략을 고려할 수 있습니다.

Q2 나의 ‘투자 성향’을 어떻게 파악하고, 그에 맞는 ETF 포트폴리오를 구성해야 할까요?

A 판매회사(은행, 증권 등)에서 제공하는 투자 성향 진단 테스트를 활용하거나, 과거 시장 변동성 경험을 스스로 돌아보면서 본인의 위험 감수 수준을 파악할 수 있습니다. 연령대별 연금 ETF 투자 방법 섹션을 참고하여 나만의 포트폴리오를 구성할 수 있습니다.

※ 상기 기재된 세제 및 해당 예시는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

Q3 '위험자산 투자 한도(IRP/DC 70%)'가 무엇인가요? 만약 넘기면 어떻게 되나요?

A 퇴직연금 투자 시 위험자산 한도는 평가금액 기준으로 산정이 됩니다. IRP/DC 계좌에서 위험자산의 평가액이 70%를 초과할 경우, 판매회사에서 통상적으로 고지 알람을 보냅니다. 다만 초과분은 강제 매도 되지는 않지만 평가금액 기준으로 70% 초과되었을 경우에는 신규 매수 시 위험자산에 대해 추가 매수가 제한됩니다.

Q4 목표 은퇴 자금을 달성하기 위해 '매월 얼마를 납입'해야 하는지 어떻게 계산할 수 있을까요?

A 삼성자산운용의 'FunETF' 앱을 이용하면 목표 은퇴 자금 계산은 물론, 다양한 ETF 정보를 손쉽게 확인할 수 있어 편리합니다.





연금, **Kodex**하다

05 Kodex ETF로 연금 투자 시작하기

| Kodex ETF 추천 라인업 29종

미국 대표지수 Pick

Kodex 미국S&P500
Kodex 미국나스닥100

미국 AI 테마 Pick

Kodex 미국반도체
Kodex 미국AI전력핵심인프라
Kodex 미국AI소프트웨어TOP10
Kodex 미국시테크TOP10
Kodex 미국휴머노이드로봇

차이나 테크 Pick

Kodex 차이나휴머노이드로봇
Kodex 차이나시테크액티브
Kodex 차이나테크TOP10

국내 대표지수 | 테마 Pick

Kodex 200
Kodex K조선TOP10
Kodex K방산TOP10
Kodex K원자력SMR
Kodex 코리아소버린AI



원자재 | 채권 | TDF Pick

Kodex 금액티브

Kodex 미국10년국채액티브(H)

Kodex 미국30년국채액티브(H)

Kodex 미국머니마켓액티브

Kodex 머니마켓액티브

Kodex TDF액티브 시리즈

월배당 Pick

Kodex 미국배당커버드콜액티브

Kodex 200타겟위클리커버드콜

Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜

Kodex 한국부동산리츠인프라

Kodex 고배당주





미국 대표지수 Pick

Kodex 미국S&P500

Kodex 미국나스닥100

Kodex

미국S&P500

- 전 세계 경제를 선도하는 미국 500개 우량기업으로 구성된 미국 대표 지수
- 특정 섹터에 쏠려 있지 않고 다양한 섹터에 잘 분산된 것이 특징이자 장점
- 나스닥100 지수(기술주 중심) 대비 S&P500 지수는 성장과 분산 투자를 함께 추구

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	379800
기 초 지 수	S&P 500 Index
투자기업 수	500여개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.0062% (집합투자 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.0001%)
순자산총액	5조 4,206억원
상 장 일	2021년 04월 09일

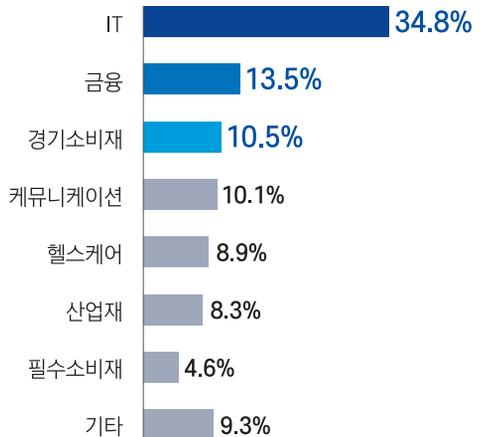
* 합성총보수 연 0.0888%, 증권거래비용 0.1449% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 38.9%)

No.	종목명	비중(%)
1	Nvidia	7.7
2	Microsoft	6.7
3	Apple	6.7
4	Amazon	3.8
5	Meta Platforms	2.9
6	Broadcom	2.8
7	Alphabet A	2.5
8	Tesla Motors	2.2
9	Alphabet C	2.0
10	Berkshire Hathaway	1.6

업종별 비중

('25.09.30 기준)



* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex

미국나스닥100

- 혁신을 주도(모바일 → 플랫폼 → AI)하는 미국 빅테크 기업 다수 포함
- 100개 기업 & IT 섹터 중심으로 구성, 대한민국 국민이 사랑하는 미국 대표지수
- S&P500과 함께 투자 시, 미국 경제 전반에 분산 투자하는 효과 극대화

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	379810
기 초 지 수	NASDAQ 100 Index
투자기업 수	100여개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.0062% (집합투자 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.0001%)
순자산총액	3조 4,081억원
상 장 일	2021년 04월 09일

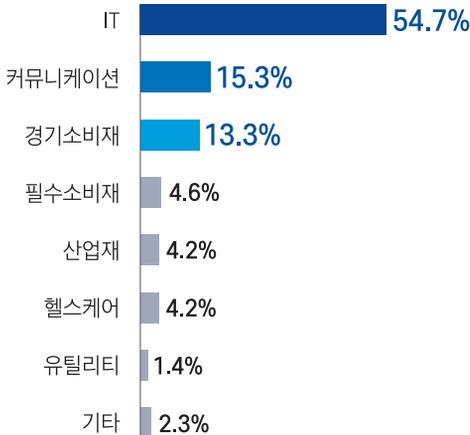
* 합성총보수 연 0.1014%, 증권거래비용 0.0751% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 53.1%)

No.	종목명	비중(%)
1	Nvidia	9.5
2	Microsoft	8.4
3	Apple	8.3
4	Broadcom	5.7
5	Amazon	5.2
6	Meta Platforms	3.5
7	Tesla Motors	3.5
8	Alphabet A	3.2
9	Alphabet C	3.0
10	Netflix	2.8

업종별 비중

('25.09.30 기준)



* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.



미국 시 테마 Pick

Kodex 미국반도체

Kodex 미국AI전력핵심인프라

Kodex 미국AI소프트웨어TOP10

Kodex 미국시테크TOP10

Kodex 미국휴머노이드로봇

Kodex 미국반도체

- Nvidia, TSMC 등 글로벌 반도체 산업을 선도하는 미국 상장 대표 25개 기업으로 구성
- 자본력과 기술력을 보유한 반도체 선도/선점 기업에 최대 20%까지 투자
- 글로벌 반도체 시장은 본격적인 AI 시대 진입과 함께 AI 반도체를 중심으로 개편 중

상품 정보

(*25.09.30 기준)

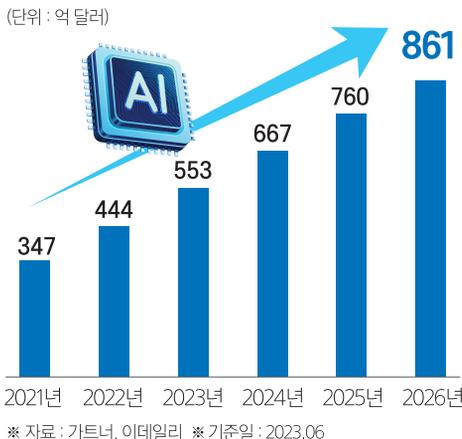
종 목 코 드	390390
기 초 지 수	MVIS US Listed Semiconductor 25 Index
투자기업 수	25개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	1등급(매우 높은 위험)
총 보 수	연 0.090%(집합투자 0.064%, AP 0.001%, 신탁 0.015%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	5,067억원
상 장 일	2021년 06월 30일

* 합성총보수 연 0.1752%, 증권거래비용 0.1562% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 72.5%)

No.	종목명	비중(%)
1	Nvidia	18.7
2	TSMC	9.8
3	Broadcom	8.4
4	Intel	5.7
5	ASML	5.6
6	Applied Materials	5.2
7	Lam Research	5.0
8	KLA	4.7
9	Micron	4.7
10	AMD	4.7

글로벌 AI 반도체 시장 성장 전망



* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex

미국AI전력핵심인프라

- 글로벌 전력부족 위기에 주목해야 할 'AI 전력/인프라 대표 기업 TOP10' 선정
- 2030년까지 미국 AI 전력수요 81배 급증 전망(웰스파코, 2024.05)
- 미국 정부정책 수혜(노후 인프라 교체 등)와 빅테크 파트너십(Nvidia, Microsoft 등)까지 고려

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	487230
기 초 지 수	iSelect 미국AI전력핵심인프라 지수
투자기업 수	10개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	9,524억원
상 장 일	2024년 07월 09일

※ 합성총보수 연 0.5474%, 증권거래비용 0.5762% (2024년도 기준)

전체 10개 종목

No.	종목명	비중(%)
1	GE Vernova	15.1
2	Constellation	12.7
3	Arista Networks	11.5
4	Eaton	11.0
5	Oklo	9.8
6	Vistra Energy	9.3
7	Trane Technologies	8.9
8	Vertiv	7.8
9	NuScale Power	7.2
10	Quanta Services	6.7

미국 AI전력핵심인프라 키워드



※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 미국 시소프트웨어TOP10

- 실력과 매출로 증명된 시 소프트웨어 10종목에 집중 투자
- 미국 시가총액 순위 변동을 일으키고 있는, 각 분야 선도적 소프트웨어 기업
: Oracle 26위 → 15위, Palantir 53위 → 24위(S&P500 기준) (Bloomberg, '25. 01. 01 ~ '25. 09. 15)

상품 정보

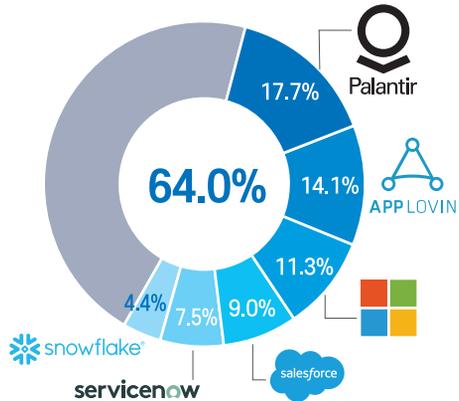
('25.09.30 기준)

종 목 코 드	0041D0
기 초 지 수	iSelect 미국시소프트웨어 TOP10 지수
투자기업 수	10개
환혜지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	694억원
상 장 일	2025년 04월 22일

전체 10개 종목

No.	종목명	비중(%)
1	Palantir	17.7
2	Oracle	17.6
3	Applovin	14.1
4	Microsoft	11.3
5	Salesforce	9.0
6	Servicnow	7.5
7	Tempus AI	7.0
8	Datadog	6.8
9	MongoDB	4.6
10	Snowflake	4.4

시소프트웨어 상용화 기업 60% 이상 집중



* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex

미국시테크TOP10

- 글로벌 AI 시장을 이끄는 미국 빅테크 대표 10개 기업에 한번에 투자
- AI 빅테크 TOP 3 : Nvidia(하드웨어), Microsoft(소프트웨어), Apple(서비스)에 집중
- 제2의 Nvidia인 AI반도체 강자 Broadcom, TSMC와 함께 자체 AI를 보유 중인 Palantir까지 투자

상품 정보

(*25.09.30 기준)

종 목 코 드	485540
기 초 지 수	KEDI 미국시테크TOP10 지수
투자기업 수	10개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0,300%(집합투자 0,269%, AP 0,001%, 신탁 0,020%, 일반사무 0,010%)
순자산총액	2,128억원
상 장 일	2024년 06월 25일

* 합성총보수 연 0.389%, 증권거래비용 0.3717% (2024년도 기준)

전체 10개 종목

AI 하드웨어			AI 소프트웨어			AI 서비스		
No.	종목명	비중(%)	No.	종목명	비중(%)	No.	종목명	비중(%)
1	 NVIDIA	18.8	1	 Microsoft	17.7	1		12.3
2	 BROADCOM	5.7	2	 Google	11.3	2	 TESLA	7.1
3		5.0	3	 Meta	10.8	3		7.0
			4	 Palantir	4.3			

* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 미국휴머노이드로봇

- Nvidia, Tesla 등 미국 휴머노이드 로봇 주도력(기술력&자본력)에 투자 (Fortune, 2025.03)
- 젠슨 황 CEO : “향후 AI 산업 발전 단계 Generative AI → Agentic AI → Physical AI”
- 단순 로봇이 아닌, AI 산업의 종착지로 불리는 Physical AI 시장의 폭발적인 성장 기대

상품 정보

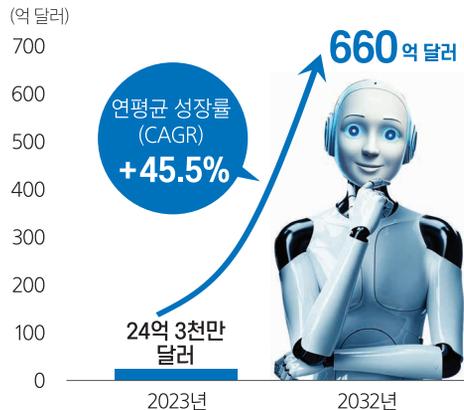
(’25.09.30 기준)

종 목 코드	0038A0
기 초 지 수	iSelect 미국 휴머노이드 로봇 지수
투자기업 수	23개
환해지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450% (집합투자 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	1,479억원
상 장 일	2025년 04월 15일

상위 10개 종목(비중 합계 : 73.3%)

No.	종목명	비중(%)
1	Nvidia	15.4
2	Tesla Motors	15.2
3	Palantir	10.6
4	Intuitive Surgical	6.4
5	Amazon	5.9
6	Meta Platforms	5.3
7	Alphabet A	5.1
8	Qualcomm	3.4
9	Amphenol	3.1
10	Symantic	2.9

글로벌 휴머노이드 로봇 시장 규모



※ 자료 : Fortune Business Insight ※ 기준일 : 2025.03

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.



차이나 테크 Pick

Kodex 차이나휴머노이드로봇

Kodex 차이나시테크액티브

Kodex 차이나테크TOP10

Kodex 차이나휴머노이드로봇

- 휴머노이드 로봇 전반 투자 : 완성 로봇(유비테크, 신송로봇) + 핵심 부품(이노밴스, 탁보그룹 등)
- 중국 정부(시진핑)가 휴머노이드 로봇 시장을 선점하기 위해 전폭적으로 육성·추진중
- 가격 경쟁력을 지닌 중국 완성형 및 핵심 부품 업체들의 중요도는 더욱 강조됨

상품 정보

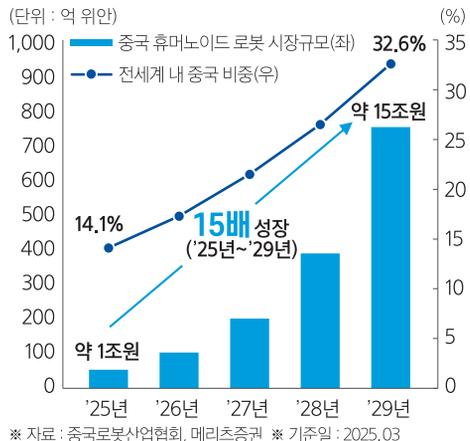
(’25.09.30 기준)

종 목 코 드	0048K0
기 초 지 수	Solactive China Humanoid Robotics Index(CNH)
투자기업 수	20개
환해지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.414%, AP 0.001%, 신탁 0.025%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	2,152억원
상 장 일	2025년 05월 13일

상위 10개 종목(비중 합계 : 67.0%)

No.	종목명	비중(%)
1	Ningbo Tuopu Group	10.5
2	Inovance	9.7
3	UBTech Robotics	8.9
4	Leader Harmonious Drive Systems	6.5
5	Zhejiang Shuanghuan Driveline	6.0
6	Dobot	5.5
7	Zhejiang Changsheng Sliding Bearings	5.5
8	Shenzhen Zhaowei Machinery	5.0
9	Siasun Robot	4.9
10	Suzhou Veichi Electric	4.5

중국 휴머노이드 시장 4년간 15배 성장 전망



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 차이나시테크액티브

- 액티브 ETF로 격변하는 중국 AI 주도주를 엄선하여 정책 수혜주에만 집중 투자
- 중국의 AI 산업 관련 종목들은 변동성이 심하고, 빠른 대응이 필요
- 빅테크+반도체+네트워크 장비+전기 설비 및 인프라 등 국가 주도 AI 수혜에 집중

상품 정보

(’25.09.30 기준)

종 목 코 드	428510
비 교 지 수	Bloomberg Greater China Media & Tech Index
투자기업 수	40개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.500%(집합투자 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	317억원
상 장 일	2022년 05월 17일

※ 합성총보수 연 0.6405%, 증권거래비용 0.0848% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 48.5%)

No.	종목명	비중(%)
1	Eoptolink	6.4
2	SMIC	6.2
3	Alibaba	6.2
4	Zhongji Innolight	5.9
5	Cambricon	4.9
6	Tencent	4.9
7	Hua Hong	3.7
8	Netease	3.6
9	JD.COM	3.5
10	Kuaishou	3.2

미국 AI 대표 종목들과의 매칭

The chart compares AI-related companies from the US and China. It features a central 'AI' chip icon. On the left, under the US flag, are NVIDIA, BROADCOM, and ARISTA. On the right, under the Chinese flag, are Cambricon (寒武纪), VeriSilicon (寒武纪), and eoptolink®. Each pair is separated by 'VS'.

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 차이나테크TOP10

- 중국 정부와 시장이 동시에 Pick한 차이나테크TOP10 종목에 투자
- 차이나테크 BIG5(알리바바, 텐센트, 메이투안, 샤오미, SMIC)에 약 70% 집중
- 알리바바 중심으로 중국 테크 기업은 대규모 SI 투자를 통해 글로벌 SI 선두지위 확보에 총력

상품 정보

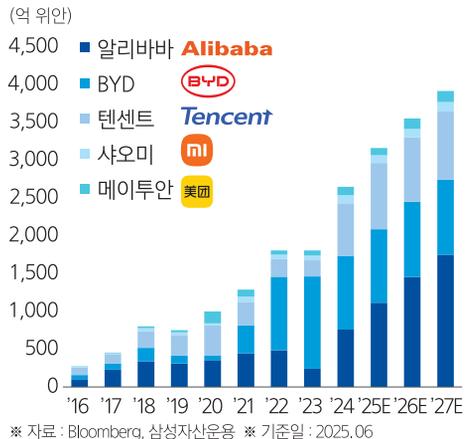
('25.09.30 기준)

종 목 코 드	0065G0
기 초 지 수	Hang Seng China Tech TOP 10 Select Index (HKD)
투자기업 수	10개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450% (집합투자 0.414%, AP 0.001%, 신탁 0.025%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	852억원
상 장 일	2025년 06월 17일

전체 10개 종목

No.	종목명	비중(%)
1	Alibaba	16.9
2	Tencent	14.7
3	Meituan	13.6
4	Xiaomi	13.4
5	SMIC	8.4
6	Netease	8.1
7	BYD	8.1
8	Hygon Information Tech	6.7
9	JD.COM	5.9
10	Baidu	4.2

차이나 빅테크 투자 지속 확대



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.



국내 대표지수 | 테마 Pick

Kodex 200

Kodex K조선TOP10

Kodex K방산TOP10

Kodex K원자력SMR

Kodex 코리아소버린SI

Kodex 200

- 우리나라 코스피 시장을 대표하는 200개 기업으로 구성
- 코스피 상승의 수혜를 받을 수 있는 대표적인 ETF
- 삼성전자, SK하이닉스, 네이버 등 대기업을 편입하면서 동시에 국내 증시 전반에 투자 가능

상품 정보

('25.09.30 기준)

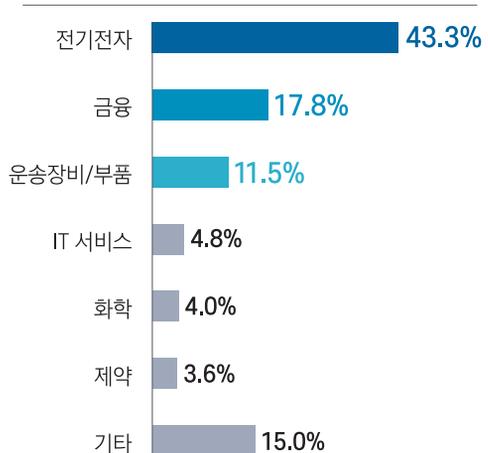
종 목 코 드	069500
기 초 지 수	KOSPI 200 지수
투자기업 수	200여개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.150%(집합투자 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.015%)
순자산총액	8조 8,872억원
상 장 일	2002년 10월 14일

* 합성총보수 연 0.1615%, 증권거래비용 0.0333%(2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 53.6%)

No.	종목명	비중(%)
1	삼성전자	25.1
2	SK하이닉스	12.5
3	KB금융	2.4
4	한화에어로스페이스	2.4
5	NAVER	2.3
6	신한지주	1.9
7	현대차	1.9
8	셀트리온	1.8
9	두산에너지빌리티	1.7
10	기아	1.6

업종별 비중



* 자료 : KRX, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex K조선TOP10

- 트럼프 MASGA 수혜주에 집중 : K조선 BIG4*에 약 85% 투자
- 한화엔진, HD현대마린엔진 등 고마진 핵심 부품주 ‘선박 엔진’ 투자도 필수
- 조선업 슈퍼 사이클 진입 : 이상적인 P와 Q의 상승 국면으로 구조적 성장 기대

*BIG4 : 한화오션, HD한국조선해양, HD현대중공업, 삼성중공업

상품 정보

(’25.09.30 기준)

종 목 코 드	0115D0
기 초 지 수	KRX K조선TOP10 지수
투자기업 수	10개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
상 장 일	2025년 10월 28일

기초지수 전체 10개 종목

No.	종목명	비중(%)
1	HD현대중공업	21.7
2	HD한국조선해양	21.3
3	한화오션	21.3
4	삼성중공업	18.7
5	한화엔진	6.4
6	HJ중공업	4.5
7	HD현대마린엔진	3.9
8	STX엔진	1.2
9	한국카본	0.5
10	HD현대마린솔루션	0.5

K조방원 3인방: ‘조선’ 핵심 키워드



트럼프 마스가 수혜주에 집중

바다 위의 심장! 선박 엔진도 투자

슈퍼사이클 도래, 장기 호황 전망

※ 자료 : KRX, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex K방산TOP10

- K방산 10종목 집중 타격 : 방산 매출 비중이 높은 기업만 선별 투자
- 고마진 확보와 정책 수혜가 기대되는 수출주에 집중
- 고성장이 기대되는 SI방산 첨단기술 보유 기업에 가중치 부여

상품 정보

(*25.09.30 기준)

종 목 코 드	0080G0
기 초 지 수	iSelect K방산TOP10 지수
투자기업 수	10개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	2,200억원
상 장 일	2025년 07월 15일

전체 10개 종목

No.	종목명	비중(%)
1	현대로템	21.0
2	한화에어로스페이스	20.4
3	한국항공우주	20.3
4	LIG넥스원	17.6
5	한화시스템	10.7
6	풍산	6.0
7	STX엔진	1.8
8	엠앤씨솔루션	1.4
9	아이쓰리시스템	0.7
10	코츠테크놀로지	0.1

K조방원 3인방 : '방산' 핵심 키워드



- # 진짜 방산 10종목 집중 타격
- # SI방산 기술을 보유한 수출주 집중
- # 고마진 확보 + 정책 수혜 기대

* 자료 : iSelect, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex K원자력SMR

- 차세대 원전 SMR, 정예 3종목에 집중 투자 : 두산에너지빌리티, 현대건설, 비에이치아이
- 세계 무대에서 경쟁력을 갖춘 ‘글로벌 파트너십 기반 수출 핵심 기업’을 선별 투자
- 글로벌 원전 시장에서 한국 기업 급부상 : “On time, On budget(건설 일정, 예산 준수)” 성공 모델 보유

상품 정보

(*25.09.30 기준)

종 목 코 드	0098F0
기 초 지 수	iSelect K원자력SMR 지수
투자기업 수	15개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450% (집합투자 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	995억원
상 장 일	2025년 09월 16일

상위 10개 종목(비중 합계 : 94.8%)

No.	종목명	비중(%)
1	두산에너지빌리티	21.2
2	현대건설	19.3
3	비에이치아이	18.7
4	삼성물산	7.6
5	한국전력	7.1
6	한전기술	6.8
7	한전KPS	4.3
8	DL이앤씨	4.2
9	대우건설	3.4
10	우리기술	2.2

K조방원 3인방 : ‘원자력’ 핵심 키워드



- # Pure 원자력 + SMR 집중 투자
- # 원자력 수출 중심 기업 주목
- # 두산에너지빌리티, 현대건설, 비에이치아이

* 자료 : iSelect, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 코리아소버린시

- 코리아 소버린 AI : 국가가 부르고 기업이 답한다! 국가 주도의 프로젝트 시작
- 네이버, LG CNS, SK하이닉스, 두산에너지빌리티 등 AI 밸류체인 전반에 투자
- 정부 지원을 통한 선제적인 AI 경쟁력 확보를 바탕으로 Non-AI 기업들 대비 차별화 가능성 ↑

상품 정보

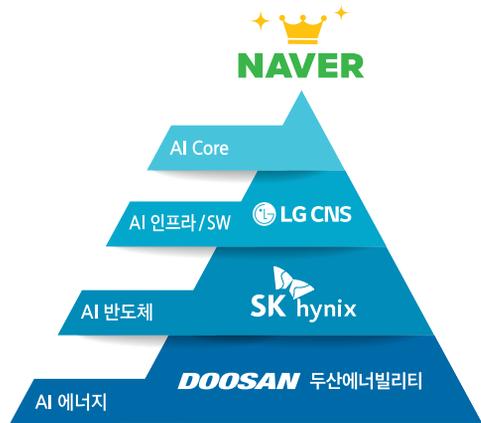
(’25.09.30 기준)

종 목 코 드	0115E0
기 초 지 수	KRX 코리아소버린시 지수
투자기업 수	27개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.450%(집합투자 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
상 장 일	2025년 10월 21일

기초지수 상위 10개 종목(비중 합계: 65.1%)

No.	종목명	비중(%)
1	네이버	22.6
2	LG CNS	6.2
3	엔씨소프트	5.6
4	SK하이닉스	5.3
5	NHN	4.9
6	SK텔레콤	4.8
7	삼성전자	4.1
8	LS Electric	4.0
9	삼성SDS	3.8
10	두산에너지빌리티	3.8

코리아소버린 AI 밸류체인 : 투자 지속 확대



* 자료 : KRX, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.



월배당 Pick

Kodex 미국배당커버드콜액티브

Kodex 200타겟위클리커버드콜

Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜

Kodex 한국부동산리츠인프라

Kodex 고배당주

Kodex 미국배당 커버드콜액티브

- 수익률 제고와 적절한 분배율 모두 추구하는 Kodex 대표 월중 배당 ETF
- 시대 변화를 반영한(기술주 포함) 미국 배당성장 포트폴리오(골드만삭스, 마이크로소프트, 메타 등)
- 시장 상황에 맞춘 탄력적인 개별종목 옵션 매도: 기계적인 옵션 매도는 No! 필요 시 선택적 옵션 매매

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	441640
비 교 지 수	S&P 500 Index
투자기업 수	24개
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.190%(집합투자 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.01%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	6,644억원
상 장 일	2022년 09월 27일

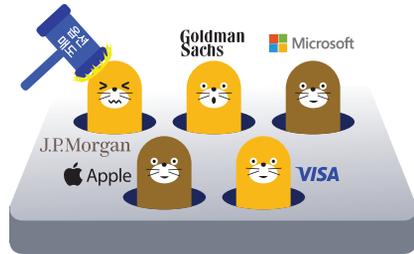
* 합성총보수 연 0.2783%, 증권거래비용 0.1688% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 68.0%)

No.	종목명	비중(%)
1	Vanguard S&P 500 ETF	27.7
2	Amplify CWP Enhanced Dividend	14.0
3	Apple	3.5
4	Caterpillar	3.5
5	American Express	3.3
6	Jpmorgan Chase & Co	3.2
7	Raytheon Technologies Corp	3.2
8	Cme Group	3.2
9	Microsoft	3.2
10	Visa	3.1

시장 상황에 따라 탄력적인 커버드콜 전략

('25.09.30 기준)



시장 상황에 따라 개별 기업을 선택적 옵션 매매
: 기존 커버드콜 단점 보완 & 높은 옵션 프리미엄 추구

* 향후 시장 상황에 따라 포트폴리오 구성종목 및 비중이 달라질 수 있음

* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, DataGuide. 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권 거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다. * 기초자산이 다른 커버드콜 전략에 따른 성과 차이가 발생할 수 있습니다. * 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 200 타겟위클리커버드콜

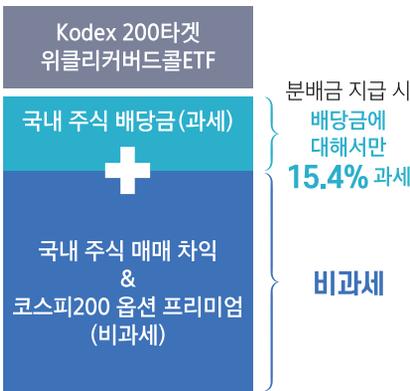
- 코스피200 상승에 상당 부분 참여 + 타겟 옵션 프리미엄 수익 추구하는 월중 배당 ETF
- 코스피200 움직임과 상관없이 목표한 연간 프리미엄을 수취하여 배당 재원으로 활용
- 옵션 프리미엄 수익은 비과세로 '코스피200+월배당+프리미엄 수익 비과세' 투자 패키지

상품 정보

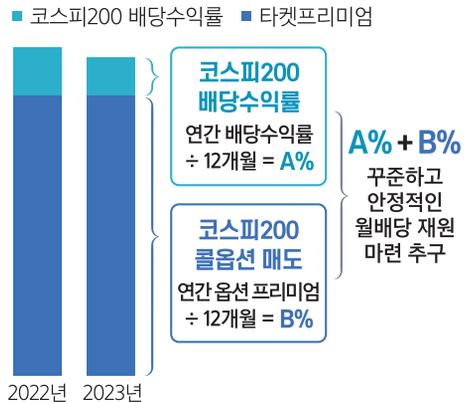
(’25.09.30 기준)

종 목 코드	498400
기 초 지 수	코스피200 타겟 위클리커버드콜 지수
투자기업 수	약 200개
위 험 등 급	1등급(매우 높은 위험)
총 보 수	연 0.390%(집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	1조 65억원
상 장 일	2024년 12월 03일

투자 패키지 : 코스피200 투자+월배당+비과세



매월 꾸준한 배당마련 추구(예시)



※ 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생될 수 있습니다. ※ 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다. ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 기초자산이 다른 커버드콜 전략에 따른 성과 차이가 발생할 수 있습니다. ※ 관련 세제는 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다. ※ 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 금융고배당 TOP10타겟위클리커버드콜

- 고배당의 대명사, 금융고배당TOP10 기업에 집중 투자
- 고배당주 상승에 약 70% 수준 참여+타겟 분배 수익(프리미엄 & 배당 수익) 추구하는 월말 배당 ETF
- 옵션 프리미엄 수익은 비과세로 '고배당주+월배당+프리미엄 수익 비과세' 투자 패키지

상품 정보

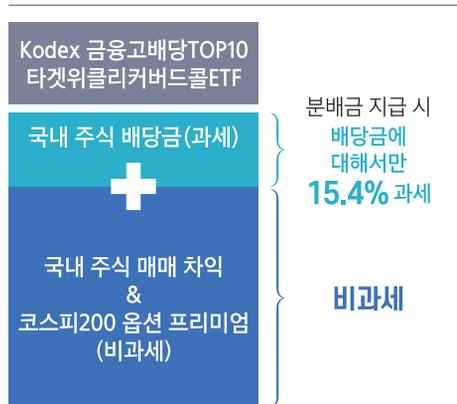
('25.09.30 기준)

종 목 코 드	498410
기 초 지 수	코스피200 금융고배당 TOP10 타겟 위클리커버드콜 지수
투자기업 수	10개
위험 등급	1등급(매우 높은 위험)
총 보 수	연 0.390%(집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.02%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	4,977억원
상 장 일	2024년 12월 17일

주식 전체 10개 종목(비중 합계 : 83.6%)

No.	종목명	비중(%)
1	KB금융	14.5
2	신한지주	14.2
3	하나금융지주	13.2
4	우리금융지주	12.6
5	기업은행	10.6
6	DB손해보험	5.2
7	NH투자증권	3.8
8	삼성증권	3.8
9	한국금융지주	3.0
10	키움증권	2.8

투자 패키지 : 고배당주 투자+월배당+비과세



* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다. * 과거의 실적이나 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. * 기초자산이 다른 커버드콜 전략에 따른 성과 차이가 발생할 수 있습니다. * 관련 세제는 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다. * 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex

한국부동산리츠인프라

- 국내 상장 대표 인프라펀드/리츠에 집중 투자하여 배당 안정성이 높은 월중 배당 ETF
 - 경기에 덜 민감하고 배당이 안정적인 인프라펀드(맥쿼리인프라, 발해 인프라)에 약 35% 수준
- 금리 인하기 투자 대안: 금리 하락 시 리츠는 자본 조달 비용이 줄어 수익성 개선 및 배당금 확대 지급 가능

상품 정보

(*25.09.30 기준)

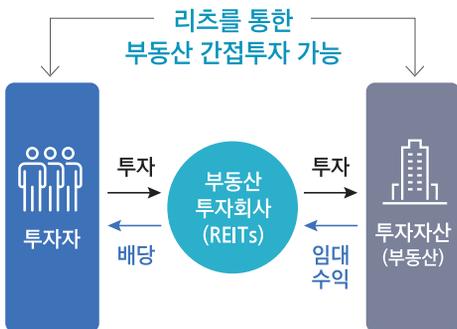
종 목 코 드	476800
기 초 지 수	KRX 부동산 리츠 인프라 지수
투자기업 수	15개
위 험 등 급	2등급(높은 위험)
총 보 수	연 0.090%(집합투자 0.069%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	4,759억원
상 장 일	2024년 03월 05일

* 합성총보수 연 0.1235%, 증권거래비용 0.0348% (2024년도 기준)

상위 10개 종목(비중 합계 : 85.3%)

No.	종목명	비중(%)
1	맥쿼리인프라	24.1
2	SK리츠	11.1
3	KB발해인프라	10.1
4	ESR켄달스퀘어리츠	8.3
5	롯데리츠	6.5
6	제이알글로벌리츠	6.2
7	신한알파리츠	6.0
8	코람코라이프인프라리츠	4.5
9	한화리츠	4.5
10	KB스타리츠	4.1

리츠(REITs) 사업구조



* 자료 : 삼성자산운용 * 기준일 : 2025.09.30
* 상기 내용은 참고용 예시로, 향후 달라질 수 있습니다.

* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. * 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. * 해당 상품(리츠)은 부동산 분리과세 신청 가능한 ETF입니다. 분리과세 신청 관련 문의는 이용 중인 증권사로 문의해주세요.

Kodex 고배당주

- 감액배당 기업에 자사주매입 기업까지, 상법개정 수혜주를 담은 월말 배당 고배당주 ETF
- 코스피 지수 구성 종목 중 배당수익률이 높고, 변동성은 낮은 안정적인 종목에 투자
- 중소형 고배당주 보다 유동성이 더 높은 중대형 고배당주(DB손해보험, 기아, 현대엘리베이터 등)에 집중

상품 정보

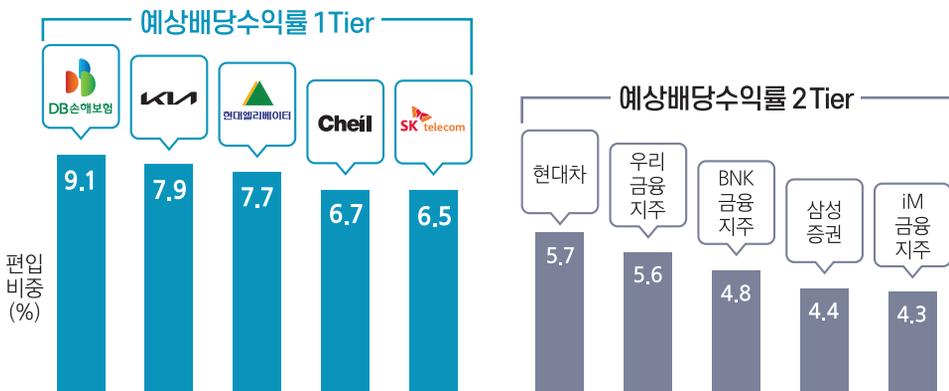
('25.09.30 기준)

종 목 코 드	279530
기 초 지 수	FnGuide 고배당 Plus 지수
투자기업 수	50개
위 험 등 급	3등급(다소 높은 위험)
총 보 수	연 0.300%(집합투자 0.259%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	2,791억원
상 장 일	2017년 10월 17일

* 합성총보수 연 0.3615%, 증권거래비용 0.1514% (2024년도 기준)

상위 투자 10개 종목(비중 합계 : 62.7%)

('25.09.30 기준)



* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. * 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. * 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.



원자재 | 채권 | TDF Pick

Kodex 금액티브

Kodex 미국10년국채액티브(H)

Kodex 미국30년국채액티브(H)

Kodex 미국머니마켓액티브

Kodex 머니마켓액티브

Kodex TDF액티브 시리즈

Kodex 금액티브

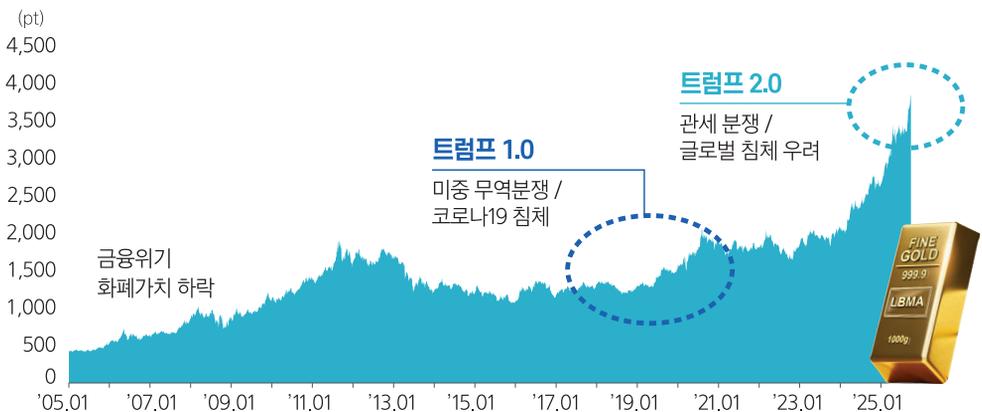
- 한정된 매장량 & 끊임없는 수요 = 안정자산의 필수 요소 “금”
- 주요국 중앙은행과 기관 투자자들이 투자하는 진짜 금, 런던 국제 금 시장(LBMA)에 투자
- 금리 인하 수혜 및 인플레이션 헤지 자산으로 매력 부각

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코드	0064K0
비 교 지 수	Bloomberg Gold Spot NY 4PM USD Index
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	1등급(매우 높은 위험)
총 보 수	연 0.300%(집합투자 0.260%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	1,122억원
상 장 일	2025년 06월 17일

국제 금 시세 추이



※ 자료 : 런던국제금속협회, 한국거래소, World Gold Council

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다.

Kodex

미국10년국채액티브(H)

- 변동성은 낮추고, 금리 인하 효과는 충분히 누릴 수 있는 미국 10년 국채에 투자
- 미국 경기 사이클과 동행하여 경제의 바로미터 역할을 수행하는 미국 10년 국채 금리
- 든든한 월중 배당 받고 연금 투자 100% 까지

상품 정보

(*25.09.30 기준)

종 목 코 드	0091C0
비 교 지 수	KAP 미국 국채 10년 지수(총수익)
환헤지 여부	실시
위 험 등 급	5등급(낮은 위험)
총 보 수	연 0.150%(집합투자 0.119%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	1,516억원
상 장 일	2025년 08월 19일

미국 대표 국채로 금리 인하 효과와 월중 배당을 한번에!

미국10년 국채 투자



미국 국채 10년 금리 4.0~4.8%에서 등락*

향후 금리 하락 전환 시
자본 차익 가능

환헤지 전략



달러가치 변동 리스크 방지

한 변동 스트레스 제거,
금리 방향에 집중

든든한 월배당



월중 배당으로 제2의 현금흐름

월중에 발생하는 현금흐름,
다양하게 활용

* 주 : 미국 10년 국채 금리는 2025년 1월 1일 ~2025년 9월 30일까지 4.0~4.8%에서 등락

* 자료 : ETF Check, 삼성자산운용 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. * 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국30년국채액티브(H)

- 수많은 미국 30년 ETF 중 월말 배당 받으며 미국 장기 채권에 투자
- 보이지 않는 기타비용까지 고려하여 TER(합성총보수비용) 최소화 추구
- 포트폴리오를 구성할 때 레버리지 ETF를 담지 않아 부작용(변동성 잡식) No!

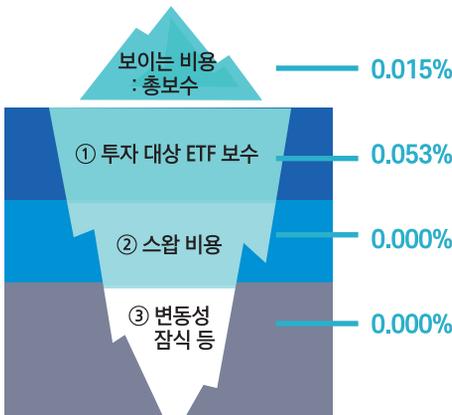
상품 정보

('25.09.30 기준)

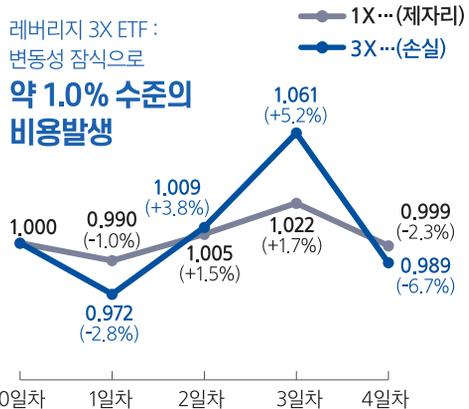
종 목 코 드	484790
비 교 지 수	KEDI-KAP 미국 국채 20년+지수
환헤지 여부	실시
위 험 등 급	5등급(낮은 위험)
총 보 수	연 0.015%(집합투자 0.004%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	7,223억원
상 장 일	2024년 06월 18일

* 합성총보수 연 0.101%, 증권거래비용 0.1178% (2024년도 기준)

미국 국채 ETF 총보수·비용 구성



변동성 잡식 현상 예시



* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. * 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex

미국머니마켓액티브

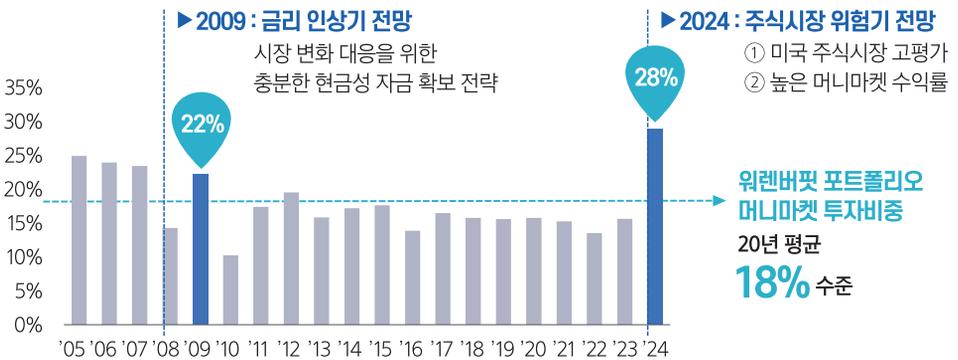
- 국내 상장 미국머니마켓 ETF : 고금리, 수익성, 유동성을 동시에 추구
- 미국머니마켓 투자에서 발생하는 금리수익을 활용, 안정적인 월말 배당 지급 추구
- 워렌버핏의 필수 투자처 : 버크셔 헤서웨이는 미국 머니마켓에 10~30% 수준의 자산을 필수 배분

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	0048J0
비 교 지 수	KAP 미국머니마켓 지수
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	5등급(낮은 위험)
총 보 수	연 0.050%(집합투자 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	4,047억원
상 장 일	2025년 05월 13일

워렌버핏의 총 자산 대비 연간 머니마켓 투자 추이



※ 자료 : 버크셔 헤서웨이 연간 재무제표, 각 연말 원달러 환율로 환산 ※ 기간 : 2005년~2024년 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex

머니마켓액티브

- 가입금액 제한 없고, 기간 조건 없는 여유 자금 운용을 위한 현금관리 솔루션
- 초단기 ETF로 수익성, 유동성, 안정성을 두루 갖춘 '투자 대기성 자금 보관처'로 매력 부각
- 짧은 듀레이션으로 시장 변동성에 빠르게 대응 가능

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	488770
비 교 지 수	KRX MMF 지수
위 험 등 급	5등급(낮은 위험)
총 보 수	연 0.050%(집합투자 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	7조 9,567억원
상 장 일	2024년 08월 06일

* 합성총보수 연 0.0634%, 증권거래비용 0.0038% (2024년도 기준)

세 마리 토끼를 모두 다 잡은 효율적 현금 운용수단

수익성



- ✓ 고금리&우량 채권/기업어음 등에 선별 투자
- ✓ MMF 금리를 상회하는 수익 달성 추구

유동성



- ✓ 유동성 높은 자산 편입하여 우수한 환금성
- ✓ 환매제한 기간 및 중도환매 수수료 없음

안정성



- ✓ 목표 듀레이션 0.1~0.3년 내외 초단기 금융상품에 투자

* 자료 : 삼성자산운용 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있으며, 투자신탁이 투자하는 기업어음(CP) 등 종목의 매각 손실이 발생할 수 있습니다.

* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수·비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex

TDF액티브 시리즈

- 단 하나의 ETF로 전 세계 주식을 담은 Kodex TDF액티브 시리즈
- 적격 TDF로 퇴직연금 100% 투자 가능

| Kodex TDF2030액티브

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	433970
비 교 지 수	Samsung Korea Target Date 2030 Index
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	3등급(다소 높은 위험)
총 보 수	연 0.200%(집합투자 0.179%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	574억원
상 장 일	2022년 06월 30일

* 합성총보수 연 0.3509%, 증권거래비용 0.0692% (2024년도 기준)

| Kodex TDF2040액티브

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	433980
비 교 지 수	Samsung Korea Target Date 2040 Index
환헤지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	3등급(다소 높은 위험)
총 보 수	연 0.250%(집합투자 0.229%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	589억원
상 장 일	2022년 06월 30일

* 합성총보수 연 0.4195%, 증권거래비용 0.0745% (2024년도 기준)

* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 * 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. * 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

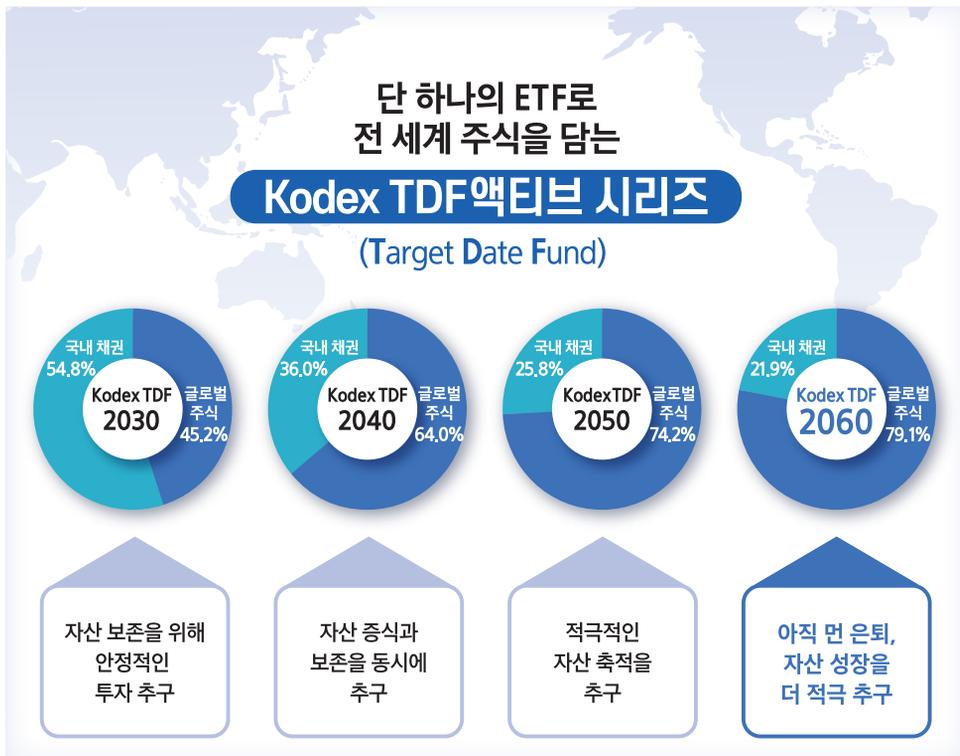
| Kodex TDF2050액티브

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코 드	434060
비 고 지 수	Samsung Korea Target Date 2050 Index
환헤지 여부	미실시 (환율 변동에 노출)
위 험 등 급	3등급 (다소 높은 위험)
총 보 수	연 0.300%(집합투자 0.279%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	2,987억원
상 장 일	2022년 06월 30일

※ 합성총보수 연 0.4872%, 증권거래비용 0.0878% (2024년도 기준)



※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래 비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex

TDF2060액티브

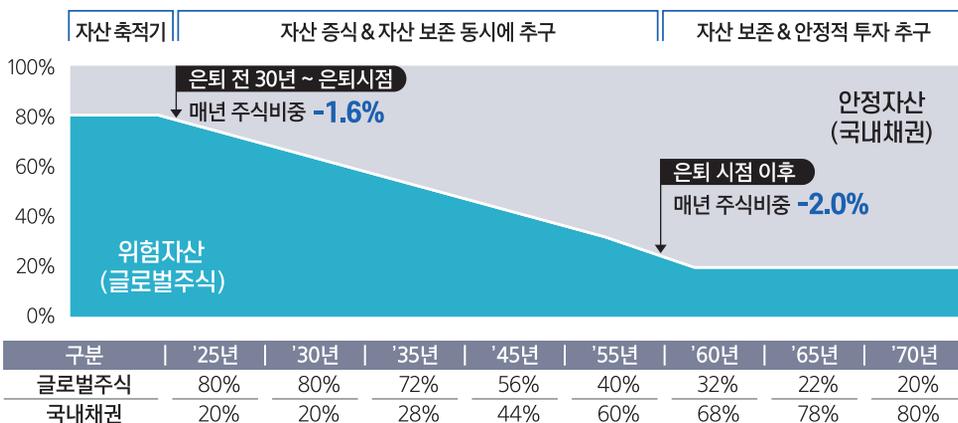
- 퇴직연금 자산 배분의 정석, 미국 중심으로 전 세계 48개국에 분산 투자
- 글로벌 주식 약 80%로 장기 성장에 집중 : 은퇴까지 시간이 많이 남은 투자자에게 유리
- 적격 TDF로 퇴직연금 100% 투자 가능

상품 정보

('25.09.30 기준)

종 목 코드	0082V0
비 교 지 수	Samsung Korea Target Date 2060 Index
환혜지 여부	미실시(환율 변동에 노출)
위험 등급	3등급(다소 높은 위험)
총 보 수	연 0.300%(집합투자 0.279%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	311억원
상 장 일	2025년 07월 22일

Kodex TDF2060액티브 글라이드 패스: 생애 주기에 맞춘 자동 리밸런싱



※ 2025년부터 2070년까지의 글라이드 패스입니다. 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 포트폴리오 구성종목 및 비중이 달라질 수 있습니다.

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2025.09.30 기준 ※ 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.



연금 준비의
모든 것
204개의 가능성
Kodex ETF

Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종

연금, Kodex하다

구분	ETF 명	종목코드	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	연금 저축	퇴직 연금
국내 주식 시장 지수	Kodex 200	069500	2002-10-14	88,872	0.15%	○	○
	Kodex 200TR	278530	2017-11-21	30,749	0.05%	○	○
	Kodex 200액티브	494890	2024-10-29	3,936	0.15%	○	○
	Kodex 200타겟위클리커버드콜	498400	2024-12-03	10,065	0.39%	○	○
	Kodex 코스피	226490	2015-08-24	5,804	0.15%	○	○
	Kodex 코스피TR	359210	2020-07-21	648	0.07%	○	○
	Kodex 코스피대형주	337140	2019-11-14	185	0.15%	○	○
	Kodex 코스피100	237350	2016-01-27	1,403	0.15%	○	○
	Kodex 코스닥150	229200	2015-10-01	11,834	0.25%	○	○
	Kodex 코스닥글로벌	461450	2023-06-29	135	0.09%	○	○
	Kodex 코리아밸류업	495850	2024-11-04	2,376	0.008%	○	○
	Kodex KRX300	292190	2018-03-26	265	0.05%	○	○
	Kodex MSCI KOREA TR	278540	2017-11-09	7,938	0.09%	○	○
	Kodex MSCI KOREA	156080	2012-04-30	152	0.09%	○	○
	Kodex 200exTOP	337150	2019-11-14	150	0.30%	○	○
	Kodex 200 중소형	226980	2015-09-01	147	0.30%	○	○
Kodex KTOP30	229720	2015-10-14	99	0.25%	○	○	
국내 주식 테마	Kodex 삼성그룹	102780	2008-05-21	15,782	0.25%	○	○
	Kodex 삼성그룹밸류	213610	2015-01-08	2,104	0.09%	○	○
	Kodex 2차전지산업	305720	2018-09-12	11,551	0.45%	○	○
	Kodex 2차전지핵심소재10	461950	2023-07-04	1,382	0.39%	○	○
	Kodex Top5Plus TR	315930	2019-01-22	8,523	0.15%	○	○
	Kodex AI전력핵심설비	487240	2024-07-09	4,483	0.39%	○	○
	Kodex AI반도체핵심장비	471990	2023-11-21	1,494	0.39%	○	○
	Kodex AI반도체	395160	2021-07-30	3,217	0.45%	○	○
	Kodex K조선TOP10 NEW	0115D0	2025-10-28	-	0.45%	○	○
	Kodex K방산TOP10	0080G0	2025-07-15	2,200	0.45%	○	○
	Kodex K원자력SMR	0098F0	2025-09-16	995	0.45%	○	○
	Kodex 바이오	244580	2016-05-13	1,702	0.45%	○	○
	Kodex 코리아소버린AI NEW	0115E0	2025-10-21	-	0.45%	○	○
	Kodex 금융고배당TOP10	0089D0	2025-08-12	2,035	0.30%	○	○
	Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜	498410	2024-12-17	4,977	0.39%	○	○
	Kodex Top10동일가중	395170	2021-07-30	915	0.15%	○	○
	Kodex 200ESG	337160	2019-11-14	430	0.09%	○	○
	Kodex 탄소효율그린뉴딜	375770	2021-02-05	280	0.09%	○	○
	Kodex 게임산업	300950	2018-07-24	225	0.45%	○	○
	Kodex 웹툰&드라마	395150	2021-07-30	128	0.45%	○	○
	Kodex 기후변화솔루션	404260	2021-10-29	119	0.09%	○	○
	Kodex MSCI KOREA ESG유니버설	289040	2018-02-07	97	0.30%	○	○
	Kodex K-뉴딜디지털플러스	368680	2020-11-10	79	0.09%	○	○
	Kodex 200롱 코스닥150숫선물	360140	2020-08-21	319	0.64%	○	X
	Kodex 코스닥150롱 코스피200숫선물	360150	2020-08-21	86	0.64%	○	X
	국내 주식 액티브	Kodex 로봡액티브	445290	2022-11-15	1,972	0.50%	○
Kodex 신재생에너지액티브		385510	2021-05-25	1,538	0.50%	○	○
Kodex 메타버스액티브		401470	2021-10-13	1,015	0.50%	○	○

* 신규 2종(Kodex K조선TOP10, Kodex 코리아소버린AI) : 효력발생일 2025.10.03 기준 * 자료 : 삼성자산운용, 2025.09.30 기준

| Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종

연금, Kodex하다

구분	ETF 명	종목코드	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	연금 저축	퇴직 연금
국내 주식 액티브	Kodex 친환경조선해운액티브	445150	2022-11-15	638	0.50%	○	○
	Kodex 자율주행액티브	385520	2021-05-25	169	0.50%	○	○
	Kodex 혁신기술테마액티브	364690	2020-09-29	111	0.30%	○	○
	Kodex 코리아혁신성장액티브	373490	2020-12-24	58	0.50%	○	○
국내 주식 섹터	Kodex 반도체	091160	2006-06-27	9,099	0.45%	○	○
	Kodex 자동차	091180	2006-06-27	4,780	0.45%	○	○
	Kodex 증권	102970	2008-05-29	3,700	0.45%	○	○
	Kodex 은행	091170	2006-06-27	3,109	0.30%	○	○
	Kodex 헬스케어	266420	2017-03-28	818	0.09%	○	○
	Kodex K콘텐츠	266360	2017-03-28	755	0.45%	○	○
	Kodex 200IT TR	363580	2020-09-25	485	0.15%	○	○
	Kodex 건설	117700	2009-10-30	357	0.45%	○	○
	Kodex 보험	140700	2011-04-26	324	0.45%	○	○
	Kodex IT	266370	2017-03-28	283	0.45%	○	○
	Kodex 철강	117680	2009-10-30	253	0.45%	○	○
	Kodex 에너지화학	117460	2009-10-12	249	0.45%	○	○
	Kodex 필수소비재	266410	2017-03-28	168	0.45%	○	○
	Kodex 기계장비	102960	2008-05-29	155	0.45%	○	○
Kodex 운송	140710	2011-04-26	109	0.45%	○	○	
Kodex 경기소비재	266390	2017-03-28	57	0.45%	○	○	
국내 주식 스마트 베타	Kodex 고배당주	279530	2017-10-17	2,791	0.30%	○	○
	Kodex 배당가치	325020	2019-05-31	1,160	0.30%	○	○
	Kodex 성장주	325010	2019-05-31	1,144	0.30%	○	○
	Kodex 코리아배당성장	211900	2014-12-17	576	0.15%	○	○
	Kodex 우량주	275300	2017-07-11	156	0.30%	○	○
	Kodex 모멘텀주	275280	2017-07-11	142	0.30%	○	○
	Kodex 가치주	275290	2017-07-11	126	0.30%	○	○
	Kodex 멀티팩터	337120	2019-11-14	99	0.30%	○	○
	Kodex 200가치저변동	223190	2015-06-26	149	0.30%	○	○
	Kodex 200동일가중	252650	2016-09-20	84	0.25%	○	○
	Kodex 최소변동성	279540	2017-10-17	79	0.30%	○	○
	Kodex 모멘텀PLUS	244620	2016-05-13	89	0.30%	○	○
	Kodex 밸류PLUS	244670	2016-05-13	58	0.30%	○	○
	Kodex 퀄리티PLUS	244660	2016-05-13	45	0.30%	○	○
해외 주식 시장 지수	Kodex MSCI 선진국	251350	2016-08-17	4,160	0.30%	○	○
	Kodex 미국S&P500	379800	2021-04-09	54,206	0.0062%	○	○
	Kodex 미국S&P500액티브	0041E0	2025-04-22	247	0.45%	○	○
	Kodex 미국S&P500선물(H)	219480	2015-05-29	1,491	0.05%	○	X
	Kodex 미국S&P500(H)	449180	2022-12-02	6,649	0.0099%	○	○
	Kodex 미국S&P500테일러커버드콜OTM	0005A0	2025-01-07	1,132	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500변동성확대시커버드콜	0089C0	2025-08-12	887	0.39%	○	○
	Kodex 미국S&P500버퍼3월액티브	0026E0	2025-03-25	707	0.39%	○	○
	Kodex 미국S&P500버퍼6월액티브	0068M0	2025-06-24	549	0.39%	○	○
	Kodex 미국나스닥100	379810	2021-04-09	34,081	0.0062%	○	○
	Kodex 미국나스닥100선물(H)	304940	2018-08-30	1,177	0.05%	○	X
Kodex 미국나스닥100(H)	449190	2022-12-02	4,468	0.0099%	○	○	

* 자료 : 삼성자산운용, 2025.09.30 기준

Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종

연금, Kodex하다

구분	ETF 명	종목코드	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	연금 저축	퇴직 연금
해외 주식 시장 지수	Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM	494300	2024-10-22	3,769	0.25%	○	○
	Kodex 미국러셀2000(H)	280930	2017-11-09	429	0.45%	○	X
	Kodex 일본TOPIX100	101280	2008-02-20	307	0.19%	○	○
	Kodex MSCI EM선물(H)	291890	2018-03-23	100	0.45%	○	X
	Kodex 인도Nifty50	453810	2023-04-21	4,306	0.19%	○	○
	Kodex 인도Nifty미드캡100	0000H0	2025-04-08	186	0.45%	○	○
	Kodex 차이나CSI300	283580	2017-12-13	1,838	0.12%	○	○
	Kodex 차이나A50	169950	2013-01-21	250	0.12%	○	○
	Kodex 차이나항셱테크	372330	2020-12-16	1,850	0.12%	○	○
	Kodex 차이나H	099140	2007-10-10	504	0.12%	○	○
	Kodex 차이나심천ChiNext(합성)	256750	2016-11-08	437	0.47%	○	○
Kodex 차이나과장판STAR50(합성)	415340	2022-01-13	244	0.09%	○	○	
해외 주식 테마	Kodex 미국AI전력핵심인프라	487230	2024-07-09	9,524	0.45%	○	○
	Kodex 미국빅테크10(H)	314250	2019-01-10	7,520	0.45%	○	○
	Kodex 미국반도체	390390	2021-06-30	5,067	0.09%	○	○
	Kodex 미국시테크TOP10	485540	2024-06-25	2,128	0.30%	○	○
	Kodex 미국시테크TOP10타겟커버드콜	483280	2024-05-28	4,874	0.39%	○	○
	Kodex 미국서학개미	473460	2023-12-27	2,940	0.25%	○	○
	Kodex 미국휴머노이드로봇	0038A0	2025-04-15	1,479	0.45%	○	○
	Kodex 미국나스닥시테크액티브	411420	2021-12-22	881	0.50%	○	○
	Kodex 미국AI소프트웨어TOP10	0041D0	2025-04-22	694	0.45%	○	○
	Kodex 미국테크TOP3플러스	491090	2024-09-10	289	0.30%	○	○
	Kodex 미국금융테크액티브	0028X0	2025-05-27	268	0.45%	○	○
	Kodex 미국배당커버드콜액티브	441640	2022-09-27	6,644	0.19%	○	○
	Kodex 미국배당다우존스	489250	2024-08-13	3,602	0.0099%	○	○
	Kodex 미국배당다우존스타겟커버드콜	483290	2024-05-28	1,751	0.39%	○	○
	Kodex 미국S&P500배당귀족커버드콜(합성H)	276970	2017-08-10	355	0.30%	○	○
	Kodex 미국S&P바이오(합성)	185680	2013-10-31	170	0.25%	○	○
	Kodex 미국ETF산업Top10 Indxx	428560	2022-05-17	143	0.50%	○	○
	Kodex 미국클린에너지나스닥	419420	2022-03-22	117	0.45%	○	○
	Kodex 미국스마트모빌리티S&P	390400	2021-06-30	100	0.09%	○	○
	Kodex 글로벌비만치료제TOP2 Plus	476070	2024-02-14	646	0.45%	○	○
	Kodex 글로벌로봇(합성)	276990	2017-08-17	254	0.30%	○	○
	Kodex S&P글로벌인프라(합성)	269420	2017-05-16	198	0.26%	○	○
	Kodex 유럽명품TOP10 STOXX	456250	2023-04-25	142	0.45%	○	○
	Kodex 테슬라밸류체인FactSet	459560	2023-06-08	235	0.18%	○	○
	Kodex 인도타타그룹	477730	2024-05-08	342	0.45%	○	○
	Kodex 차이나휴머노이드로봇	0048K0	2025-05-13	2,152	0.45%	○	○
	Kodex 차이나테크TOP10	0065G0	2025-06-17	852	0.45%	○	○
	Kodex 차이나2차전지MSCI(합성)	419430	2022-03-22	360	0.25%	○	○
	Kodex 차이나시테크액티브	428510	2022-05-17	317	0.50%	○	○
	Kodex 한국대만IT프리미어	298770	2018-06-11	333	0.55%	○	○
	Kodex 대만테크고배당다우존스	487950	2024-07-23	119	0.45%	○	○
Kodex 아시아반도체lexChina 액티브	446690	2023-02-01	110	0.50%	○	○	
Kodex 한중반도체(합성)	450190	2022-12-22	143	0.25%	○	○	
Kodex 한중전기차(합성)	450180	2022-12-22	66	0.25%	○	○	

※ 자료 : 삼성자산운용, 2025.09.30 기준

Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종

연금, Kodex하다

구분	ETF 명	종목코드	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (%)	연금 저축	퇴직 연금
미국 주식 섹터	Kodex 미국S&P500헬스케어	453640	2023-03-21	464	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500산업재(합성)	200030	2014-06-12	424	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500금융	453650	2023-03-21	393	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500테크놀로지	463680	2023-08-01	343	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500에너지(합성)	218420	2015-04-28	269	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500유틸리티	463640	2023-08-01	136	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500경기소비재	453660	2023-03-21	128	0.25%	○	○
	Kodex 미국S&P500필수소비재	453630	2023-03-21	123	0.25%	○	○
Kodex 미국S&P500커뮤니케이션	463690	2023-08-01	114	0.25%	○	○	
국내 금리 연계형 및 채권	Kodex KOFR금리액티브(합성)	423160	2022-04-26	42,184	0.05%	○	○
	Kodex CD금리액티브(합성)	459580	2023-06-08	87,893	0.02%	○	○(100%)
	Kodex CD1년금리플러스액티브(합성)	481050	2024-04-23	25,262	0.05%	○	○(100%)
	Kodex 머니마켓액티브	488770	2024-08-06	79,567	0.05%	○	○(100%)
	Kodex 단기채권	153130	2012-02-22	7,118	0.15%	○	○(100%)
	Kodex 단기채권PLUS	214980	2015-03-03	17,040	0.15%	○	○(100%)
	Kodex 단기변동금리부채권액티브	273140	2017-06-29	2,839	0.15%	○	○(100%)
	Kodex 국고채3년	114260	2009-07-29	6,196	0.15%	○	○(100%)
	Kodex 국채선물10년	152380	2012-01-20	707	0.07%	○	X
	Kodex 국고채10년액티브	471230	2023-11-14	5,377	0.015%	○	○(100%)
	Kodex 국고채30년액티브	439870	2022-08-23	5,930	0.05%	○	○(100%)
	Kodex 종합채권(AA-이상)액티브	273130	2017-06-29	34,581	0.045%	○	○(100%)
	Kodex 장기종합채권(AA-이상)액티브	363570	2020-09-25	3,793	0.045%	○	○(100%)
	Kodex ESG종합채권(A-이상)액티브	439860	2022-08-23	3,458	0.07%	○	○(100%)
	Kodex 25-11 은행채(AA-이상)PLUS액티브	476810	2024-03-05	4,332	0.09%	○	○(100%)
	Kodex 25-12 은행채(AAA)액티브	491080	2024-09-10	8,967	0.05%	○	○(100%)
	Kodex 25-11 회사채(A+이상)액티브	467940	2023-10-11	2,499	0.09%	○	○(100%)
	Kodex 26-12 회사채(AA-이상)액티브	473290	2023-12-12	10,639	0.09%	○	○(100%)
	Kodex 27-12 회사채(AA-이상)액티브	0007F0	2025-01-14	4,768	0.09%	○	○(100%)
	Kodex 26-12 금융채(AA-이상)액티브 NEW	0117L0	2025-10-28	-	0.09%	○	○(100%)
Kodex 33-06 국고채액티브	457690	2023-05-31	279	0.15%	○	○(100%)	
Kodex 53-09 국고채액티브	457700	2023-05-31	207	0.15%	○	○(100%)	
해외 금리 연계형 및 채권	Kodex 미국달러SOFR금리액티브(합성)	455030	2023-04-04	4,888	0.15%	○	○
	Kodex 미국머니마켓액티브	0048J0	2025-05-13	4,047	0.05%	○	○(100%)
	Kodex 미국10년국채선물	308620	2018-10-19	941	0.09%	○	X
	Kodex 미국10년국채액티브(H)	0091C0	2025-08-19	1,516	0.15%	○	○(100%)
	Kodex 미국30년국채울트라선물(H)	304660	2018-09-12	2,746	0.30%	○	X
	Kodex 미국30년국채액티브(H)	484790	2024-06-18	7,223	0.015%	○	○(100%)
	Kodex 미국30년국채다갯갯버드클(합성H)	481060	2024-04-30	8,662	0.25%	○	○(100%)
	Kodex 미국종합채권ESG액티브(H)	437080	2022-08-09	4,104	0.18%	○	○(100%)
	Kodex 아시아달러채권ESG플러스액티브	437070	2022-08-09	639	0.18%	○	○(100%)
	Kodex iShares 미국하이일드액티브	468380	2023-10-19	861	0.15%	○	○
	Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브	468630	2023-10-19	244	0.10%	○	○(100%)
	Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브	468370	2023-10-19	130	0.10%	○	○(100%)

* 신규 1종 (Kodex 26-12 금융채(AA-이상)액티브) : 효력발생일 2025.10.03 기준 * 자료 : 삼성자산운용, 2025.09.30 기준

Kodex 연금 투자 가능 ETF 204종

연금, Kodex하다

구분	ETF 명	종목코드	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	연금 저축	퇴직 연금
통화 & 원자재 & 리츠	Kodex 미국달러선물	261240	2016-12-27	610	0.25%	○	X
	Kodex 금액티브	0064K0	2025-06-17	1,122	0.30%	○	○
	Kodex 골드선물(H)	132030	2010-10-01	3,342	0.68%	○	X
	Kodex 은선물(H)	144600	2011-07-18	2,207	0.68%	○	X
	Kodex 유럽탄소배출권선물ICE(H)	400570	2021-09-30	284	0.64%	○	X
	Kodex WTI원유선물(H)	261220	2016-12-27	560	0.35%	○	X
	Kodex 구리선물(H)	138910	2011-03-15	321	0.68%	○	X
	Kodex 3대농산물선물(H)	271060	2017-06-13	309	0.55%	○	X
	Kodex 콩선물(H)	138920	2011-03-15	54	0.68%	○	X
	Kodex 한국부동산리츠인프라	476800	2024-03-05	4,759	0.09%	○	○
	Kodex 미국부동산리츠(H)	352560	2020-05-13	339	0.09%	○	○
	Kodex 일본부동산리츠(H)	352540	2020-05-13	342	0.30%	○	○
자산 배분 및 혼합형	Kodex TDF2030액티브	433970	2022-06-30	574	0.20%	○	○(100%)
	Kodex TDF2040액티브	433980	2022-06-30	589	0.25%	○	○(100%)
	Kodex TDF2050액티브	434060	2022-06-30	2,987	0.30%	○	○(100%)
	Kodex TDF2060액티브	0082V0	2025-07-22	311	0.30%	○	○(100%)
	Kodex TRF3070	329650	2019-07-04	2,468	0.24%	○	○(100%)
	Kodex TRF5050	329660	2019-07-04	893	0.17%	○	○(100%)
	Kodex TRF7030	329670	2019-07-04	714	0.10%	○	○
	Kodex 테슬라커넥티드콜채권혼합액티브	475080	2024-01-23	3,237	0.39%	○	○(100%)
	Kodex 200미국채혼합	284430	2017-11-30	2,554	0.35%	○	○(100%)
	Kodex 삼성전자채권혼합	448330	2022-11-29	1,458	0.07%	○	○(100%)
레버 리지 & 인버스	Kodex 코리아배당성장채권혼합	237370	2016-01-27	1,063	0.19%	○	○(100%)
	Kodex 멀티에셋하이인컴(H)	321410	2019-06-05	52	0.25%	○	○
	Kodex 레버리지	122630	2010-02-22	27,445	0.64%	X	X
	Kodex 코스닥150 레버리지	233740	2015-12-17	16,494	0.64%	X	X
	Kodex KRX300 레버리지	306950	2018-10-16	232	0.64%	X	X
	Kodex 200선물 인버스2X	252670	2016-09-22	17,097	0.64%	X	X
	Kodex 인버스	114800	2009-09-16	7,988	0.64%	X	X
	Kodex 코스닥150선물 인버스	251340	2016-08-10	2,565	0.64%	X	X
	Kodex 2차전자산업 레버리지	462330	2023-07-04	3,313	0.49%	X	X
	Kodex 반도체 레버리지	494310	2024-10-23		0.49%	X	X
	Kodex K방산TOP10 레버리지	010600	2024-07-08	496	0.64%	X	X
	Kodex 차이나H 레버리지	204450	2014-12-12		0.64%	X	X
	Kodex 미국나스닥100(레버리지합성)	209120	2012-12-19	2,357	0.30%	X	X
	Kodex 미국나스닥100(물리레버리지합성)	409810	2021-12-09	1,271	0.30%	X	X
	Kodex 인도Nifty50 레버리지(합성)	453620	2023-04-21	236	0.39%	X	X
	Kodex 국제선물10년 인버스	176950	2013-05-31	66	0.07%	X	X
	Kodex 국제선물3년 인버스	292770	2018-04-13	74	0.07%	X	X
	Kodex 미국달러선물 레버리지	261250	2016-12-27	352	0.45%	X	X
	Kodex 미국달러선물 인버스	261270	2016-12-27	730	0.45%	X	X
	Kodex 미국달러선물 인버스2X	261260	2016-12-27	2,764	0.45%	X	X
	Kodex 미국30년국채올트라선물 인버스(H)	304670	2018-09-12	58	0.30%	X	X
	Kodex 골드선물 인버스(H)	280940	2017-11-09	36	0.45%	X	X
	Kodex WTI원유선물 인버스(H)	271050	2017-06-13	252	0.35%	X	X

연금 투자 불가상품

※ 자료 : 삼성자산운용, 2025.09.30 기준

06 THE READY BOOK을 마무리하며

나의 체크리스트

- 1 | 나는 삼성자산운용 THE READY BOOK을 완독했다.
- 2 | 나는 퇴직연금, 개인연금 등 연금 관련 제도를 잘 이해하고 있다.
- 3 | 나는 연금저축, IRP 계좌를 만들었다.
- 4 | 나는 투자 성향, 연령대에 맞는 포트폴리오 특징을 알고 있다.
- 5 | 나는 연금 계좌에 어떤 상품 구성이 적합한지 잘 알고 있다.
(연령대별 연금 ETF 투자 방법 19~22p 참고)
- 6 | 나는 6개월에 한 번 이상 연금 계좌 수익률을 확인할 예정이다.
- 7 | 나는 언제 은퇴할지, 기대수명 등을 대략적으로 계산해 보았다.
- 8 | 나는 은퇴 시 필요한 생활비 규모를 계산해 보았다.
- 9 | 나의 은퇴 시점을 고려해 노후 자금 준비 계획을 세워둔 상태다.

여러분의 연금 투자, ARE YOU READY?

Check!

그렇다

그렇다

연금저축계좌

IRP 계좌

나의 연령대는 _____ 나에게 적합한 포트폴리오는 _____이다.

1 (상품명)

2 (상품명)

3 (상품명)

4 (상품명)

5 (상품명)

내가 확인할 날짜는 _____년 _____월 _____일이다.

나는 _____세에 은퇴할 예정이다.

나는 은퇴 후 기대수명에 대해 계산해 보았다.

나는 은퇴 시 대략적으로 _____만원 정도의 생활비가 필요하다.

그렇다

연금, **Kodex**하다

 **삼성** Kodex ETF

COMPLIANCE NOTICE

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다.
- 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계 자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 외화로 표시되는 자산에 투자하는 경우 환율변동 시 자산 가치가 변동되거나 손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 집합투자증권을 취득 전 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 및 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 연금 외 수령시 세액공제 받는 납입원금 및 수익에 대한 기타소득세(16.5%)가 부과되며, 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

이 자료의 모든 저작권은 당사에게 있으며, 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

삼성 Kodex ETF

삼성자산운용 주식회사

06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11 삼성자산운용(16~18층)
CS센터 : 1533-0300 (상담시간 : 평일 오전 9:00~오후 5:00)

삼성자산운용