

우리 집

TAX  
+ ×  
= \$

절세

작전회의%

**Kodex 온가족 ETF**  
투자 패키지 북

연금부터 증여, 월배당까지  
세금은 줄이고 준비는 탄탄하게  
우리 가족 투자 솔루션

살다 보니 결국 고민의 대부분은 '돈'과 연결되어 있죠.  
건강 관리, 자녀 교육, 주거, 일상 생활까지 투자는 선택이 아닌, 이제는 피할 수 없는 시대예요.

바쁜 일상 속에서 투자까지 챙기기란 쉽지 않죠.  
그래서 ETF 투자는 어려운 종목 선택 없이도, 꾸준한 장기 분산 투자만으로  
자산 증식을 기대할 수 있어요.

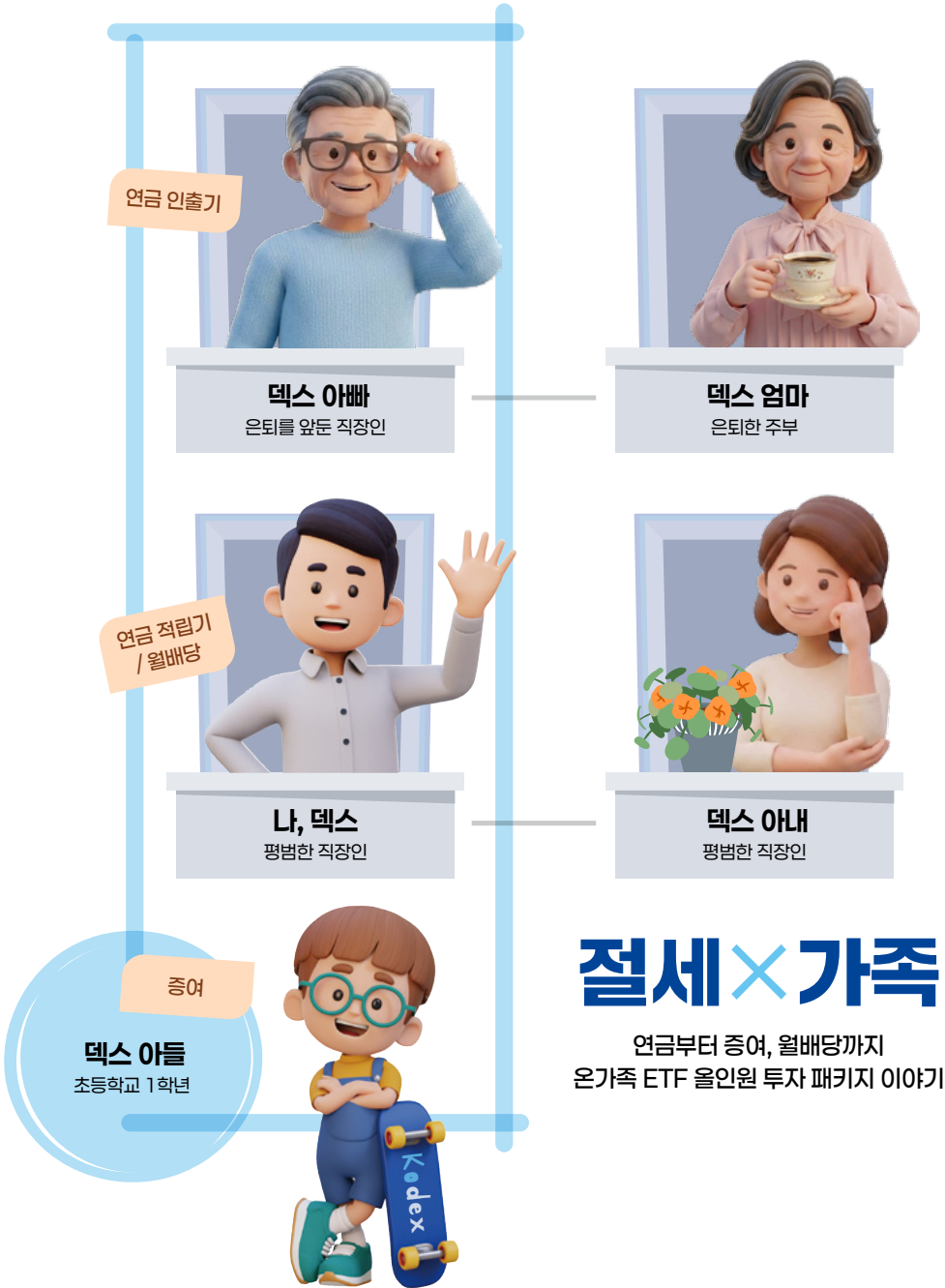
이 책은 저와 같은 고민을 하는 분들을 위해 준비했어요.  
나의 노후, 부모님의 연금, 아이의 내일까지 생애주기에 맞춘 ETF 투자 방법을 담았어요.  
이 가이드북이 우리 가족의 내일을 준비하는 작은 시작이 되었으면 해요.

# Kodex ETF, 우리 가족 투자 솔루션

## Contents

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 1장. 3050 '나'의 이야기              | 04 |
| 연금 적립기                         |    |
| ① 노후 준비, 어떻게 해야 할까?            | 05 |
| ② 연금 적립기 : ETF로 연금 꾸준히 쌓는 방법   | 10 |
| 월배당                            |    |
| ① 월배당 ETF로 현금 흐름 추구하기          | 11 |
| ② 요즘 주목 받는 Kodex 월배당 ETF       | 14 |
| 2장. 은퇴를 앞둔 '부모님'의 고민           | 16 |
| 연금 인출기                         |    |
| ① 은퇴 자금, 어떻게 인출해야 할까?          | 17 |
| ② 연금 인출기 : ETF로 안정적으로 꺼내 쓰는 방법 | 23 |
| 3장. 우리 '아이'를 위한 현명한 증여         | 24 |
| 증여                             |    |
| ① 아이 자산, 언제부터 어떻게 시작할까?        | 25 |
| ② 증여 : 우리 아이를 위한 ETF 선택        | 29 |
| 4장. 삼성 Kodex가 추천하는 ETF 18종     | 30 |
| [부록] ETF : 쉽고 강력한 투자 도구        |    |

## 절세×가족 인물 관계도



# 1장 3050 '나'의 이야기

나, 텍스  
평범한 직장인

노후 준비  
막막하다...

우리 아들 학원비랑  
교육비도 있는데,  
생활비는 어떻게 하지?

부모님  
갑자기 아프시면  
병원비는 어찌지..

연금  
적립기 월배당

세금 혜택 챙기며 노후를 대비하는 연금 투자에서  
또 하나의 통장, 월배당 투자까지

30~50대는 소득과 지출, 책임이 모두 큰 시기예요.

연금계좌 절세 투자와 월배당 ETF로 현금 흐름을 추구하는 방법까지,

나를 위한 자산 관리 시작해볼까요?



## 1 노후 준비, 어떻게 시작할까?



Q1. 노후 준비는 어떻게 시작해야 하나요?

A. 가장 먼저 나의 연금 예상 수령액을 확인해보세요.  
금융감독원 통합연금포털에서 내가 어떤 연금에 현재 얼마를 가지고 있는지 국민연금 예상수령액, 퇴직연금(DB/DC/IRP) 예상연금액 등을 한번에 볼 수 있어요. 이를 바탕으로 노후에 필요한 자금을 점검하고 연금계좌(연금저축, IRP)를 활용해 노후 준비를 체계적으로 준비할 수 있어요.

|                    |                                                                  |
|--------------------|------------------------------------------------------------------|
| DB (확정급여형)<br>퇴직연금 | 퇴직 시 직전 3개월 평균임금과 근속연수에 따라 근로자에게 퇴직급여 총액을 지급                     |
| DC (확정기여형)<br>퇴직연금 | 회사가 매년 연간 임금총액의 일정비율(1/12 이상)의 퇴직급여를 근로자 귀속분으로 적립, 근로자가 운용상품을 결정 |
| IRP<br>(개인형 퇴직연금)  | 퇴직 시 수령한 퇴직급여를 운용하거나 DB/DC 이외에 자신의 비용 부담으로 추가 적립하여 운용하다가 연금으로 수령 |

### 3층 연금체계



연금 통합 조회를 통해  
확인해 보기!

통합연금포털 바로가기



아직, 연금계좌가  
없다면?

연금계좌 개설하기



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

\* 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.



## Q2. 연금계좌가 뭐예요?

- A. 연금계좌는 노후 자금 마련과 절세를 동시에 할 수 있는 계좌로, 연금저축과 IRP가 있어요. 연금저축은 누구나 가입할 수 있지만, IRP는 소득이 있는 분들이 가입할 수 있어요. 특히 연금계좌(연금저축+IRP)에 납입한 돈은 최대 연 900만원 한도로 세액공제 혜택을 받을 수 있으며, 소득 수준에 따라 13.2% 또는 16.5%로 공제율이 달라져요. 단, 연금저축 단독으로는 연 600만원까지만 공제되며, IRP를 함께 활용하면 연 900만원까지 세액공제 혜택을 받을 수 있어요.

|         | 연금저축                        | 퇴직연금(IRP)                        |
|---------|-----------------------------|----------------------------------|
| 목적      | 세액공제 및 노후 자금 마련             | 퇴직급여 수령, 노후 자금 마련 및 세액공제         |
| 가입자격    | 누구나 가입 가능                   | 소득이 있는 근로소득자, 자영업자*              |
| 세액공제 한도 | 연 600만원                     | 연 900만원<br>(연금저축+IRP 합산 연 900만원) |
| 납입한도**  | 연금저축+IRP 합산 연 1,800만원       | 연금저축+IRP 합산 연 1,800만원            |
| 계좌개수    | 다수 계좌 개설 가능                 | 금융기관당 1인 1계좌 개설 가능               |
| 투자제한    | 제한 없음<br>(위험자산에 100% 투자 가능) | 위험자산 비중 70%로 제한                  |
| 중도인출    | 세액공제 받지 않은 금액은 자유롭게 인출 가능   | 불가<br>예외 조건 충족 시에만 가능            |

\*IRP는 퇴직급여를 수령한 사람도 가입 가능하며, 기존 가입 대상은 근로자에 국한되었으나 2017년 7월 26일부터 자영업자, 공무원 등 소득이 있는 모든 취업자로 확대됨 \*\*납입한도 연 1,800만원 : 연금저축, IRP, DC, 기업형 IRP 추가납입분 합산

## Q3. 연금저축과 퇴직연금 중 어떤 계좌를 선택해야 할까요? 둘 다 운용하는 것이 좋을까요?

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

“ 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 유연해요.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 퇴직연금 (IRP) | <div>IRP는 펀드/ETF/예금/리츠 등 보다 다양한 상품에 투자할 수 있으나 위험자산 투자 한도(주식) 70% 제한이 있어요. 또한 부분 인출이 불가능하고 법정 사유가 있을 경우*에 한하여 전액 해지만 가능해요.</div> <div> <b>DC/IRP 인출가능 사유</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 무주택자가 본인 명의로 주택을 구입</li> <li>- 무주택자가 주거를 목적으로 전세금 또는 주택임대차보증금을 부담 단, 가입자가 하나의 사업 또는 사업장에 근로하는 동안 1회로 한정</li> <li>- 6개월 이상 요양을 필요로 하는 본인, 배우자, 또는 그 배우자의 부양가족의 질병이나 부상에 대한 의료비를 부담</li> <li>- 가입자가 5년 이내 파산선고 등</li> </ul> </div> |

\*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 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다.

## Q4. 연금저축과 IRP에서 세액공제 한도가 있다고 했는데, 연말정산 때 그만큼 세금을 돌려 받는 건가요?

- A. 세액공제 한도 금액을 그대로 돌려 받는 건 아니에요. 납입한 금액에 일정 비율을 곱해서 세금을 환급해줘요. 세액공제율은 소득 수준에 따라 달라지는데, 아래 표를 참고해주세요.

## ● 연금계좌로 받을 수 있는 최대 환급 세액(예시)

| 소득구간                                 | 세액 공제율 | 연간 납입 한도 | 연간 세액공제 한도 | 최대 환급 세액    |
|--------------------------------------|--------|----------|------------|-------------|
| 총 급여 5,500만원 이하<br>(종합소득 4,500만원 이하) | 16.5%  | 1,800만원  | 900만원      | 148만 5,000원 |
| 총 급여 5,500만원 초과<br>(종합소득 4,500만원 초과) | 13.2%  |          |            | 118만 8,000원 |

\*ISA 만기 자금 연금계좌 이전 시 세액공제 한도 최대 300만원 추가

## ● 데스 예시로 이해하기

데스는 근로소득으로 총 급여가 5,000만원이에요. 세액공제를 받기 위해 연금저축과 IRP에 합산 900만원을 납입했어요. 연말정산 때 세액공제를 얼마나 받을까요?

⇒ 데스는 연말정산 때 세액공제율 16.5%를 적용 받아 148만 5000원을 환급 받을 수 있어요. 만약, 연금저축에 600만원만 납입했다면, 99만원을 환급 받을 수 있어요.



## Q5. 맞벌이 부부인데 어떻게 연금계좌를 투자하는 게 효과적일까요?

- A. 소득이 적은 사람 계좌에 연 900만원을 먼저 채우세요. 세액공제율이 소득에 따라 다르기 때문이에요.

## ● 데스 부부 예시로 이해하기

데스(35세) : 연봉 6,500만원 / 데스 아내(31세) : 연봉 4,200만원  
매년 1,000만원씩 노후 자금 마련을 위한 투자를 하려고 해요.

**솔루션** 데스 아내 연금계좌에 900만원, 데스 연금계좌에 100만원 추천  
→ 데스 아내는 연봉이 5,500만원 이하라 연금계좌에서 세액공제를 16.5%까지 받을 수 있어요. (데스는 5,500만원 초과하기 때문에 13.2% 적용)



\*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 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의하시기 바랍니다.

## Q6. ISA 만기 자금을 연금계좌로 옮기면 어떤 혜택이 있나요?

- A. 만기 자금 이체 금액의 10%(최대 300만원까지)를 세액공제 추가로 받을 수 있어요.  
ISA 만기 자금 중 3,000만원을 연금계좌로 이체하면 300만원까지 세액공제를 추가로 받을 수 있어요.  
즉, 3년 마다 한번 씩 ISA 만기 자금을 연금계좌로 이체하면, 세액공제를 연 1,200만원(연금계좌 900만원+ISA 만기 자금 300만원)까지 가능해요. 만기가 안된 경우라도 의무 가입 기간 3년이 지났으면 중도해지 후 연금계좌에 이체할 수 있고, 다만 ISA 만기일로부터 60일 이내에 연금계좌로 이전해야 세액공제 혜택을 받을 수 있어요.

## ● ISA(Individual Savings Account, 개인종합자산관리계좌)란?

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

## 중개형 ISA 만기 시점, 세금 혜택 극대화하는 방법



## 세액공제 한도 증가: 연 1,200만원

연금계좌 세액공제 한도 연 900만원  
(연금저축 + IRP 합산)ISA 만기 자금을 연금계좌로 전환 시  
이체금액의 10%(최대 300만원)

\*상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

## Q7. 연금계좌 투자하는 동안에 세금을 안 낸다고 들었는데 맞나요?

- A. 네, 연금계좌는 '과세이연'이 적용되어 투자기간 동안에는 ETF의 매매차익, 분배금에 대한 세금이 발생하지 않아요. 추후 연금을 인출할 때 세금을 내는 구조예요.  
과세이연이란, 연금계좌에서 발생한 운용수익에 대해 즉시 세금을 내지 않고, 실제 인출 시점까지 세금 납부를 미루는 것을 말해요. 그 사이 세금도 함께 운용되어 자산이 더 빠르게 불어나는 효과를 기대할 수 있어요.

| ETF 유형                                 | 금융소득 | 일반계좌 투자 시                         | 연금계좌 투자 시 |
|----------------------------------------|------|-----------------------------------|-----------|
| 국내주식형*                                 | 매매차익 | 비과세                               | 과세이연      |
|                                        | 분배금  | 배당소득세<br>MIN(분배금, 과표증분) x 15.4%   |           |
| 그외<br>(해외주식, 파생,<br>채권, TR,<br>액티브형 등) | 매매차익 | 보유기간과세<br>MIN(매매차익, 과표증분) x 15.4% |           |
|                                        | 분배금  | 배당소득세<br>MIN(분배금, 과표증분) x 15.4%   |           |

\* 국내주식의 가격만을 기반으로 하는 지수의 변화를 그대로 추종하는 ETF(소득세법시행령 제26조의2 제5항 제3호)

\* 해외주식 배당 재원의 경우 외국납부세액 공제 제도 도입 등 향후 세부 내용이 발표될 예정

## ★ ★ ★ 연금 적립기, 핵심 정리!



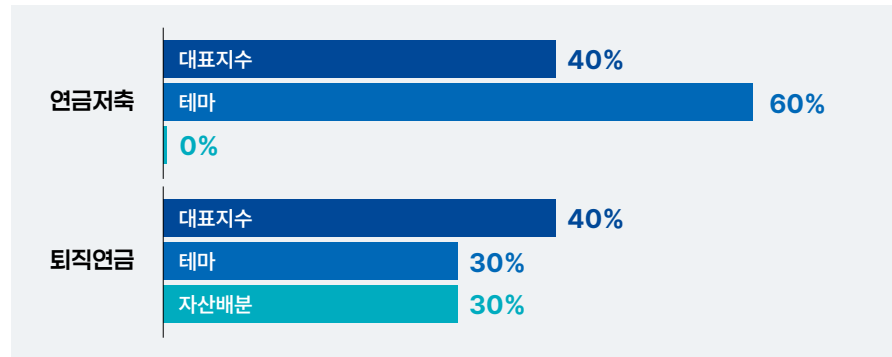
|                 |                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 세액공제 + 추가 절세 기회 | 연금계좌(연금저축, IRP)는 소득 수준에 따라 연간 납입액(연간 최대 900만원)의 13.2% 또는 16.5% 세액공제를 받을 수 있어요. 또한 ISA 만기 자금을 연금계좌로 이체하면, 최대 300만원을 추가로 공제가 가능해요. |
| 과세이연 효과         | 연금계좌에서 투자하는 동안에는 운용수익 등 세금이 부과되지 않고, 인출 시점까지 세금이 이연되는 과세이연 효과를 누릴 수 있어요.                                                         |
| 중도인출 유의사항       | 연금저축은 자유롭게 인출 가능하지만, IRP는 원칙적으로 중도인출이 제한되며 법에서 정한 사유에 해당되면 예외적으로 가능해요.                                                           |

\*상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

## ② 연금 적립기 : ETF로 연금 꾸준히 쌓는 방법

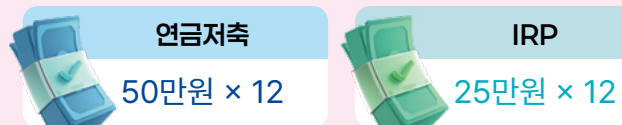
### ● 추천 ETF 포트폴리오

| 구분   | 대상 ETF                       | 연금저축 | 퇴직연금 |
|------|------------------------------|------|------|
| 대표지수 | Kodex 200 ETF                | 40%  | 40%  |
|      | Kodex 미국S&P500 ETF           |      |      |
|      | Kodex 미국나스닥100 ETF           |      |      |
| 테마   | Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF       | 60%  | 30%  |
|      | Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF     |      |      |
|      | Kodex AI전력핵심설비 ETF           |      |      |
|      | Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF        |      |      |
|      | Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF        |      |      |
|      | Kodex 미국우주항공 ETF             |      |      |
|      | Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF |      |      |
| 자산배분 | Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF  | -    | 30%  |
|      | Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF   |      |      |
| 합계   | Kodex TDF2060액티브 적격 ETF      | 100% | 100% |



\* 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다.

**TIP** 매월 연금저축 50만원, IRP 25만원 어때요?  
연간으로 연금저축 600만원, IRP 300만원 채울 수 있어요!



⇒ 연금저좌 세액공제 연간 한도 900만원 꽉꽉 채우기

## ① 월배당 ETF로 현금 흐름 추구하기

### Q1. 월급 말고도 돈이 들어오는 방법이 있을까요?

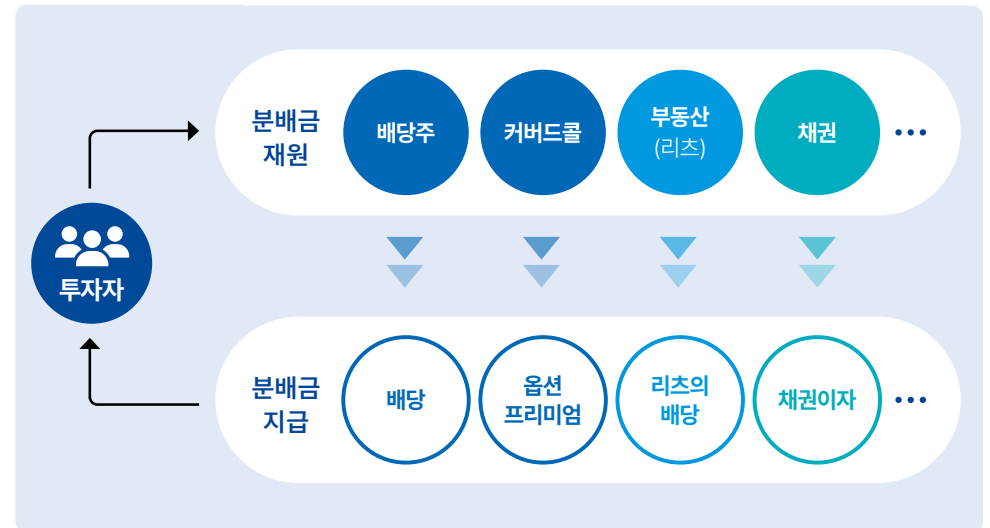
#### A. '월배당 ETF' 투자가 답이 될 수 있어요.

월배당 ETF는 매월 일정한 현금 흐름을 추구하도록 설계된 투자 상품이에요. 내가 돈을 맡겨두면, 그 돈이 주식·채권·리츠 등에 분산 투자 되고, 여기서 발생하는 이자와 배당 등으로 매달 분배를 추구해요.

주가가 오르락내리락해도 매달 현금 흐름의 시스템을 만들어 둔다면, 마음이 덜 불안하겠죠? 자녀 교육비, 가족 용돈, 생활비 보조 등 고정 지출을 월배당으로 충당하는 분들도 있어요. 요즘은 다양한 유형의 월배당 ETF가 출시되면서 투자 목적과 성향에 맞는 선택도 가능해 졌어요.

거창한 시작 없이도 소액부터 시작할 수 있으니 자신의 투자 목표에 맞는 월배당 ETF를 선택하고 꾸준히 적립해 나간다면, 안정적인 현금 흐름을 통해 보다 여유로운 자산관리와 생활 설계를 기대할 수 있어요.

### ● 월배당 분배금 지급구조



\* 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

## Q2. 월배당 ETF의 분배금은 언제 받나요?

- A. 분배금은 분배금 지급 기준일로부터 2영업일에 계좌로 입금되어요.
- 월중배당 ETF : 매월 15일이 지급 기준일(15일이 영업일이 아니면 직전 영업일)
  - 월말배당 ETF : 매월 마지막 영업일이 지급 기준일
- 단, 증권사마다 실제 입금 시간은 조금 다를 수 있어요.



## Q3. 분배금을 받으려면 언제까지 사야 하나요?

- A. 분배금 지급 기준일보다 2영업일 전일까지는 ETF를 사야 해요.
- ex. '26.5월 월중배당 ETF의 지급 기준일은 5/15일(금), 5/13일(수)까지 매수  
월말배당 ETF의 지급 기준일은 5/29일(금), 5/27일(수)까지 매수
- 단, 증권사마다 실제 입금 시간은 조금 다를 수 있어요.

## • (예시) '26년 5월 월배당 ETF 지급 일정

| SUN                    | MON | TUE     | WED  | THU | FRI        | SAT |
|------------------------|-----|---------|------|-----|------------|-----|
| 10                     | 11  | 12      | 13   | 14  | 15         | 16  |
| 월중배당 : 이 날까지 매수/보유 필요! |     |         | 분배락일 |     | 분배금 지급 기준일 |     |
| 17                     | 18  | 19      | 20   | 21  | 22         | 23  |
|                        |     | 분배금 지급일 |      |     |            |     |
| 24                     | 25  | 26      | 27   | 28  | 29         | 30  |
| 월말배당 : 이 날까지 매수/보유 필요! |     |         | 분배락일 |     | 분배금 지급 기준일 |     |
| 31                     | 6/1 | 6/2     |      |     |            |     |
|                        |     | 분배금 지급일 |      |     |            |     |

## Q4. 분배락일은 뭐예요? 갑자기 손해 본 건가요?

- A. 주식에서 배당락이 있듯이, ETF가 분배금을 지급함에 따라 해당 분배금만큼 ETF 순자산가치(NAV), 가격 등이 감소하게 되는데 이를 '분배락'이라고 해요.
- 분배락일은 분배금 지급 기준일(T)의 전영업일(T-1)이에요. ETF 분배락 만큼 ETF 분배금을 지급받게 되므로 투자자들에게 투자 손실이 발생한 것은 아니니 놀라지 않아도 돼요.

\* 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

## Q5. 분배금에 대한 세금은 얼마나, 어떻게 내야 하나요?

- A. 분배금은 지급 시 과세대상금액에 대해 배당소득세(15.4%)로 원천징수 되어 별도로 신고할 필요가 없어요.
- 다만, ETF 분배금을 포함한 연간 금융소득(이자-배당 합산)이 2,000만원을 초과하면 종합과세대상에 포함될 수 있어요.

## Q6. 월배당 ETF인데 분배금이 안 나올 수도 있나요?

- A. ETF 분배금은 상장 초기 운용일수가 짧아 배당재원이 부족한 경우 또는 투자 자산의 배당 정책 변경 등의 다양한 사유로 인해 지급되지 않을 수 있어요.
- 삼성 Kodex 월배당 ETF는 분배금 관련하여 이슈 발생 시 사전에 투명하고 성실하게 안내 드릴 예정이에요.

## Q7. 투자하고 싶은 월배당 ETF의 과거 지급 내역은 어디서 확인하나요?

- A. 삼성 Kodex ETF 홈페이지 또는 FUN ETF 앱을 통해서 확인할 수 있어요.



삼성Kodex 홈페이지로 이동



FUN ETF로 이동



### ☆☆☆ 월배당, 핵심 정리!

|                        |                                                                                                |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 현금 흐름 추구 목적            | 월배당 ETF는 매월 분배금 지급을 추구하여 정기적인 현금 흐름을 추구할 수 있는 상품이에요. 생활비, 용돈, 자녀 교육비 등 지속적인 현금 흐름 관리에 활용해 보세요. |
| 분배금 수령 조건은 '기준일 이전 매수' | 분배금을 받기 위해서는 지급 기준일 기준으로 2영업일 전일까지 매수해야 해요. 기준일 이후 매수하면 해당 월에는 분배금을 받을 수 없어요.                  |

\* 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

## ② 요즘 주목 받는 Kodex 월배당 ETF

| No. | 대상 ETF                                                                            | 구분<br>(기초자산) | 지급<br>주기 |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| 1   | “국내 시장 흐름에 참여하면서 타겟 옵션 프리미엄 수익 추구”<br>Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF                      | 코스피<br>200   | 월중<br>배당 |
| 2   | “국내 반도체 TOP2(삼성전자, SK하이닉스)에 집중하면서<br>옵션 프리미엄 비과세*까지 추구”<br>Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF | 반도체주         | 월말<br>배당 |
| 3   | “수익성이 기대되는 미국 테크성장주에 탄력적인 종목 옵션 매도까지”<br>Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF                    | 미국<br>테크성장주  | 월말<br>배당 |
| 4   | “진화된 미국 배당성장주(골드만삭스, 마이크로소프트)에<br>탄력적인 종목 옵션 매도”<br>Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF         | 미국<br>배당성장주  | 월중<br>배당 |

\* 연금 계좌에서 투자할 경우 과세 이연 후 인출 시 연금소득세 등이 부과되는 점 참고 부탁드립니다.

※ 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.



## 2장 은퇴를 앞둔 '부모님' 고민

텍스 아빠  
은퇴를 앞둔 직장인

은퇴 후 자식들에게  
손 안 벌리려면 생활비는  
내가 챙겨야 되는데.....

연금... 어떻게  
나눠 받아야  
유리할까?

은퇴하고 나서  
나도 즐기면서  
살고 싶은데  
투자는 어떻게 하지?

연금  
인출기

수령 방식, 수령 시기에 따라 달라지는 세금  
연금 수령 시 꼭 체크해야 할 현명한 절세 전략

55~80세로 은퇴를 앞두셨거나, 이미 은퇴하셨다면 자산을 키우기 보다 안정적인 수익과  
원금 관리가 중요한 시기죠.

연금은 수령 시기와 방식에 따라 세금이 달라지기 때문에, 어떻게 받을 지가 중요해요.  
우리 부모님 연금인출 관리, 시작해볼까요?



## ① 은퇴 자금, 어떻게 인출해야 할까?

Q1. 은퇴할 때 퇴직금을 일시 수령, 연금 수령 중에 선택 하라는데, 무엇을 골라야 하나요?

A. 퇴직금은 일시 수령 말고 연금으로 수령하세요! 또한 최대한 수령 기간을 길게 하면 절세율을 높일 수 있어요.

1) 연금저축, IRP(개인형퇴직연금) 계좌에 이체해서 연금 수령하면 퇴직소득세 절약 가능

| 수령 연차   | 적용 세율               |
|---------|---------------------|
| 일시금 수령  | 100%                |
| 10년 이내  | 퇴직소득세율의 70%(30% 감면) |
| 10년 이후  | 퇴직소득세율의 60%(40% 감면) |
| 20년 이후* | 퇴직소득세율의 50%(50% 감면) |

\* 20년 이후 구간 신설로 2026년 1월 1일 이후 연금 수령하는 분부터 적용

\* 55세 전에 퇴직하는 경우, 퇴직금을 IRP로만 이체 가능

2) 퇴직금에서 발생한 연금소득은 종합과세 걱정 없이 '분리과세' 가능

● 퇴직금 수령 예시 : 퇴직금 3억원 / 퇴직소득세율 10% 가정

| 구분        | 일시금<br>수령 시                 | 10년 동안<br>연금 수령 시                                     | 20년 동안<br>연금 수령 시                                                    | 30년 동안<br>연금 수령 시                                                                               |
|-----------|-----------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 퇴직금<br>총액 | 3억원                         | 3억원<br>(연간 3,000만원)                                   | 3억원<br>(연간 1,500만원)                                                  | 3억원<br>(연간 1,000만원)                                                                             |
| 세금<br>총액  | 퇴직소득세<br>3,000만원<br>(즉시 납부) | 연금소득세<br>총 2,100만원<br>(10년에 걸쳐 납부)                    | 연금소득세<br>총 1,950만원<br>(20년에 걸쳐 납부)                                   | 연금소득세<br>총 1,800만원<br>(30년에 걸쳐 납부)                                                              |
| 세금<br>산식  | 3억원 × 10%<br>= 3,000만원      | 210만원 × 10년<br>= 2,100만원<br>(3,000만원 × 7%<br>= 210만원) | 1,050만원 + 900만원<br>(~10년차 105만원<br>× 10년<br>+ 11~20년차 90만원<br>× 10년) | 700만원 + 600만원<br>+ 500만원<br>(1~10년차 70만원 × 10년<br>+ 11~20년차 60만원 × 10년<br>+ 21~30년차 50만원 × 10년) |
| 세후<br>수령액 | 2억 7,000만원                  | 2억 7,900만원                                            | 2억 8,050만원                                                           | 2억 8,200만원                                                                                      |
| 절세<br>금액  |                             | 900만원 절세                                              | 1,050만원 절세                                                           | 1,200만원 절세                                                                                      |

일시금 수령 보다 30년 연금으로 수령 시 1,200만원 절세 할 수 있어요.

(단, 2026년 1월 1일 이후 연금 수령 분부터 퇴직소득세의 50% 감면을 확대 적용)

\* 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

## Q2. 퇴직금을 연금으로 수령하는 건 아무 때나 가능해요? 조건이 있을까요?

## A. 퇴직금을 연금으로 수령하실 때 1)조건, 2)한도가 있어요.

1) 연금 수령 조건 : 퇴직금 입금 여부에 따라 달라져요.

퇴직금이 입금된 계좌 | 만 55세 이상부터 연금 수령 가능

퇴직금 미입금된 계좌 | 가입일로부터 5년 후 연금 수령 가능

\* 세법 기준으로 10년 동안 연금 수령 필수

2) 연금 수령 한도 : 연금 수령 시 그 해에 절세 가능한 한도를 의미해요.

\*소득세법에 따라 연금으로 과세(저율과세 5.5~3.3%)되기 위해서는 연간 연금수령 한도 금액 이내에서 수령해야함

$$\frac{\text{과세기간 개시일(연금 수령 개시 신청일) 연금계좌의 평가액}}{(11 - \text{연금 수령 연차})} \times 120\%$$

- 연금 수령 연차가 11년 이상이면, 연금 수령 한도가 없어짐  
즉 연금 수령 한도가 적용되는 기간은 10년
- 2013년 3월 1일 이전에 가입한 사람은 연금 수령 한도 기간은 5년.  
2013년 3월 1일 이후 10년으로 변경되었기 때문

## ● 연금 수령 한도 예시 : 연금계좌 평가액 5억원

**덱스 아빠**  
2013년 3월 1일 이후 퇴직연금 가입

1년 차 연금 수령 한도 =  $\frac{5\text{억원}}{(11-1)} \times 1.2 = 6,000\text{만원}$

2년 차 연금 수령 한도 =  $\frac{4\text{억 } 5,300\text{만원}^*}{(11-2)} \times 1.2 = 6,040\text{만원}$

\*첫 해에 5,500만원만 수령하고, 800만원 수익을 얻었다고 가정

**덱스 엄마**  
2013년 3월 1일 이전 퇴직연금 가입

1년 차 연금 수령 한도 =  $\frac{5\text{억원}}{(11-6^*)} \times 1.2 = 1\text{억 } 6,000\text{만원}$

\*덱스 엄마는 2013년 3월 1일 이전에 가입하였기 때문에 연금 수령 연차를 6년차부터 계산

- \* 연금 수령 한도를 설명해주는 단순 예시로, 연금소득세 등은 고려하지 않음
- \* 연금 수령 한도 내에서 인출. 단, 법에서 정한 부득이한 사유\* 있을 경우 추가로 인출 가능
- \* 법에서 정한 부득이한 사유
  - 가입자가 사망하거나 해외이주
  - 가입자 또는 부양가족 3개월 이상 요양 필요시
  - 파산 선고 받거나 개인회생 절차 개시 결정된 경우
  - 천재지변 등

\* 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 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

## Q3. 퇴직금을 연금 수령 한도 초과해서 인출 할 수 있나요?

## A. 가능해요. 연금 수령 한도는 절세 한도로 인출 제한 한도는 아니에요.

다만 퇴직금을 연금 수령 한도를 초과해서 인출하면(연금 외 수령) 상대적으로 높은 세율로 세금이 부과돼요.

## 덱스 아빠 예시로 이해하기 | 퇴직금 5억원 / 퇴직소득세율 10%

상황 1. 퇴직하자마자 일시금으로 전부 받으면?

퇴직소득세로 5,000만원 한 번에 납부 (세금 = 5억원 × 10%)

상황 2. 퇴직금을 연금계좌로 이체 후 매년 연금 수령 한도 내 인출하면?

1년차 연금소득세 420만원 납부

- 1년차 수령 한도 = 5억 ÷ (11-1) × 1.2 = 6,000만원
- 세금 = 6,000만원 × 7%(퇴직연금세율의 70%)

상황 3. 연간 수령 한도(6,000만원)를 초과해서 1억원을 인출한다면?

한도 초과분 4,000만원은 퇴직소득세 할인을 받을 수 없어요.

1년차 연금소득세 820만원 납부(420만원 + 400만원)

- 연금 수령 한도 이내 : 6,000만원 × 7%(퇴직연금세율의 70%) = 420만원
- 연금 수령 한도 초과 : 4,000만원 × 10%(퇴직소득세율 100%) = 400만원

## Q4. 퇴직금을 연금 수령할 때, 절세하는 방법이 또 있을까요?

## A. 당장 큰 돈이 필요하지 않더라도, 퇴직금이 들어있는 연금계좌는 매년 최소 금액(ex. 1만원)이라도 인출하세요.

연금 수령 연차가 클수록 퇴직소득세 감면율이 높아지기 때문에, 연차 수령 연차를 누적시키는 것이 중요해요.



## 덱스 아빠 예시로 이해하기

덱스 아빠는 퇴직금 연금 수령을 개시했어요. 10년 동안 매년 만원씩 소액만 인출하며 연차를 채운 뒤(인출 금액을 적게 해도 연금 수령 연차는 누적 카운팅), 11년차가 되면 인출 한도의 제한 없이 전액을 인출하더라도 40%의 세금을 감면받을 수 있어요(연금 수령 한도 제한은 10년까지만 적용되기 때문). 또한 21년차부터는 50%를 감면받으며 인출할 수 있기 때문에 퇴직금을 최대한 길게 수령하도록 계획했어요.

| 연금수령   | 퇴직소득세 감면율                | 인출 한도 제한 |
|--------|--------------------------|----------|
| 10년 이하 | 30% 감면 (퇴직연금세율의 70%만 납부) | 있음       |
| 10년 초과 | 40% 감면 (퇴직연금세율의 60%만 납부) | 없음       |
| 20년 초과 | 50% 감면 (퇴직연금세율의 50%만 납부) | 없음       |

\* 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 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

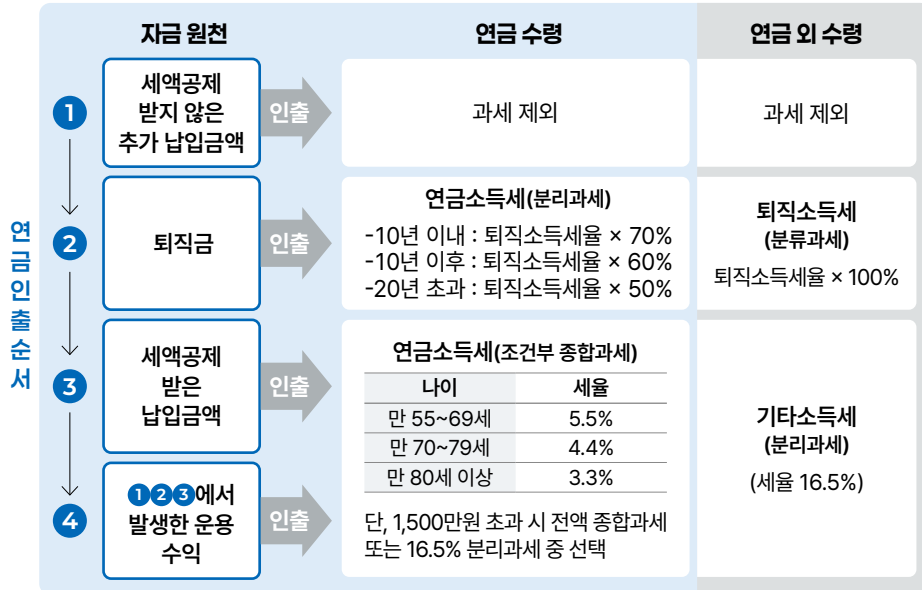
**Q5.** 퇴직금 말고도 연금저축, IRP 계좌에 추가 납입해서 투자를 해왔는데 연금 수령 하면 같이 인출이 되나요?

**A.** 연금 인출에는 자금 원천별로 순서가 있어요.  
세금 부담이 적은 순서로 인출된다고 보면 이해하기 쉬워요.

#### 연금 인출 순서

① 세액공제 받지 않은 추가 납입금액 ⇒ ② 퇴직금 ⇒ ③ 세액공제 받은 납입금액 ⇒ ④ ①②③ 운용수익

#### ● 연금 인출 순서와 세제



연금 인출 순서

#### ▶ 텍스 아빠 예시로 이해하기

텍스 아빠가 연금 수령을 시작하면, 아래의 순서로 인출돼요.

- 먼저, ① 세액공제 안 받은 추가 납입금액부터 세금 없이(비과세) 인출돼요. 연금계좌에 연간 세액공제 900만원 한도를 초과해서 넣었던 돈이 여기 해당해요.  
그 다음, ② 퇴직금이 인출되는데 연금으로 수령하면 퇴직소득세(50~70%만 부과)를 절세할 수 있어요. 단 연금 수령 한도를 초과해서 수령하면, 퇴직금을 연금 외 수령으로 인출한 것으로 적용되어 세제혜택 없이 퇴직소득세율 100% 그대로 세금이 부과돼요.
- 마지막으로, ③ 세액공제 받은 납입금액과 ④ 운용수익이 인출돼요. 연금으로 수령하면 연금 수령 나이에 따라 5.5%~ 3.3%로 낮은 연금 소득세를 납부하고 인출이 가능해요. 세액공제 받고 납입한 금액과 운용 수익을 연금 외 수령으로 인출하면 기타소득세 16.5%를 납부해야 해요.

\* 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

**Q6.** 연금을 많이 받으면 세금을 많이 내야 하나요? 1년에 얼마까지 받는 것이 좋나요?

**A.** 기억해야 할 금액 기준은 연간 1,500만원이에요.

연금소득이 연간 1,500만원 이하인 경우 원천징수만으로 납세를 종결할 수 있고, 초과하는 경우 종합소득신고를 통해 세금을 정산해야 합니다. 따라서 사적연금 중에서 '세액공제 받은 금액과 운용수익'은 종합과세 해당 재원으로 연간 1,500만원을 초과하지 않도록 금액을 조정해주는 것이 좋아요.

**Q7.** 그럼 연금 수령 시 연간 1,500만원 이하로 받는 게 무조건 좋은 건가요?

**A.** 연간 1,500만원을 초과한다고 해서 무조건 세금을 많이 내는 건 아니에요.

연금소득이 연간 1,500만원을 초과하는 경우 종합과세를 적용할지 16.5%의 분리과세를 적용할지 세금이 유리한 쪽을 선택하면 됩니다. 예를 들어 연금 수령액이 1,500만원 초과하더라도, 다른 소득이 없거나 적다면 종합과세를 선택하는 것이 세금 부담을 줄이는 데 유리해요.



#### ▶ 텍스 아빠 예시로 이해하기

텍스 아빠의 사적연금 연간 수령액이 1,600만원이 나와서, 종합과세와 16.5% 분리과세 중에서 고민중이에요. 종합소득세 세율에 따라 63~366만원이 적용되고, 분리과세 적용 시 264만원을 부담하면 돼요. 올해 텍스 아빠의 종합소득금액이 연 5,000만원(사적연금 1,600만원 포함)이라서, 사적연금 1,600만원을 종합과세 신고하면 157만원을 부담하면 되기 때문에, 분리과세(264만원)보다 종합과세 신고가 더 유리해요.

(단위: 만원)

| 총연금액  | 연금소득 공제* | 연금소득 금액 | 종합과세  |       |       |        | 분리과세  |
|-------|----------|---------|-------|-------|-------|--------|-------|
|       |          |         | 6.6%  | 16.5% | 26.4% | 38.5%  |       |
|       |          |         | 1,400 | 5,000 | 8,800 | 15,000 | 16.5% |
| 1,600 | 650      | 950     | 63    | 157   | 251   | 366    | 264   |

\*연금소득공제 650만원 = 630만원 + (200\*10%)

연금소득 공제  
(900만원 한도)

| 총 연금액     | 연금소득 공제                |
|-----------|------------------------|
| 350만원이하   | 총 연금액 전액               |
| 700만원이하   | 350만원+350만원 초과액의 40%   |
| 1,400만원이하 | 490만원+700만원 초과액의 20%   |
| 1,400만원초과 | 630만원+1,400만원 초과액의 10% |

과세표준별  
종합소득세 산식

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| 1,400만원 이하               | (1600 - 650) * 6.6% = 63만원   |
| 1,400만원 초과 5,000만원 이하    | (1600 - 650) * 16.5% = 157만원 |
| 5,000만원 초과 8,800만원 이하    | (1600 - 650) * 26.4% = 251만원 |
| 8,800만원 초과 1억 5,000만원 이하 | (1600 - 650) * 38.5% = 366만원 |

\* 상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

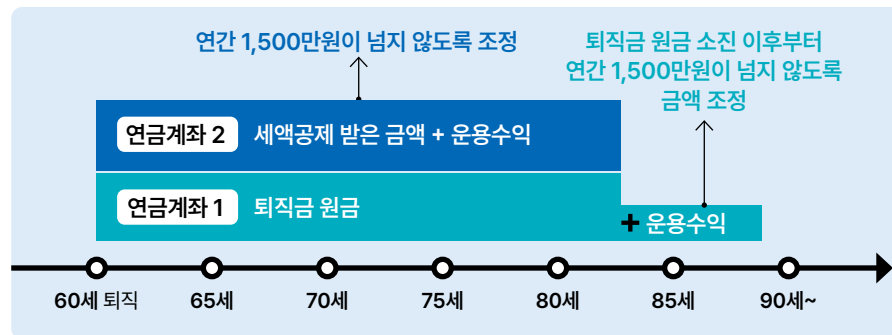
## Q8. 연금계좌 관련해서 추가 팁이 있다면?

## A. 연금계좌는 두 개 이상 나눠서 투자하는 것이 좋아요.

퇴직금+운용수익이 있는 계좌(1번)와 세액공제 받은 금액+운용수익이 있는 계좌(2번)로 분리하면, 종합과세 대상 금액\*을 분산할 수 있어요. 2번 계좌는 연간 인출액을 1,500만원에 맞추고, 추가 필요 금액은 1번 계좌에서 인출하세요. 또한 퇴직금 원금 소진 후 남은 운용수익에는 연금소득세(3.3~5.5%)가 적용되므로, 1번 계좌도 연간 1,500만원 이내로 수령하는 것이 유리해요. 한편, 인출을 시작한 계좌에서는 추가 납입이 불가하므로, 계속 투자하려면 계좌를 미리 여러 개로 나눠주세요.

\*종합과세 대상 금액: 세액공제 받은 금액, 운용수익

## ● 종합과세를 고려한 연금 수령



## ★ ★ ★ 연금 인출기, 핵심 정리!

|                                 |                                                                                                                                |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 연금으로 수령해야<br>절세 효과 극대화          | 연금계좌는 일시금이 아닌 연금 형태로 수령할 때<br>낮은 세율이 적용되어 절세 효과를 누릴 수 있어요.                                                                     |
| 연금 수령은<br>자금 원천별<br>'분산 인출'이 핵심 | 연금 수령 시에는 조건에 맞춰 나누어 인출하는 것이 중요해요.<br>특히 퇴직금이 포함된 계좌는 매년 일정 금액씩 인출하는 방식이<br>절세에 유리해요. 즉, 필요 자금이 없더라도 연 1회 이상<br>인출 전략을 고려해보세요. |
| 연간 인출 한도<br>관리 필수               | 세액공제 받은 금액 및 운용수익을 인출할 때 연 1,500만 원을<br>초과하면 종합과세 또는 16.5% 분리과세 대상이 될 수 있어서<br>사전 관리가 필요해요.                                    |

\*상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

## ② 연금 인출기 : ETF로 안정적으로 꺼내 쓰는 방법

## ● 추천 ETF 포트폴리오

| 구분     | 대상 ETF                                                                                                                                                                                                        | 연금계좌 (연금저축/IRP) |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 대표지수   | Kodex 200 ETF<br>Kodex 미국S&P500 ETF                                                                                                                                                                           | 20%             |
| 테마     | Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF<br>Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF<br>Kodex AI전력핵심설비 ETF<br>Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF<br>Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF<br>Kodex 미국우주항공 ETF<br>Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF<br>Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF | 20%             |
| 월배당    | Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF<br>Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF<br>Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF                                                                                                                                     | 30%             |
| 자산배분   | Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF                                                                                                                                                                                    | 20%             |
| 초단기 채권 | Kodex 머니마켓액티브 ETF                                                                                                                                                                                             | 10%             |
| 합계     |                                                                                                                                                                                                               | 100%            |

|                  |        |     |
|------------------|--------|-----|
| 연금계좌<br>연금저축/IRP | 대표지수   | 20% |
|                  | 테마     | 20% |
|                  | 월배당    | 30% |
|                  | 자산배분   | 20% |
|                  | 초단기 채권 | 10% |

\* 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다.

**TIP** 연금계좌를 두 개로 나눠보는 거 어때요? 인출을 시작하면 추가납입이 불가하므로, 연금계좌를 여러 개로 나눠서 인출기 연금 포트폴리오를 관리하면 좋아요. 또한 월배당 ETF 비중을 높이면, 연금 수령하기 위해 ETF를 매도하는 번거로움을 덜 수 있어요.



\*상기 기재된 세율 및 과세 관련 사항 등은 조세특례제한법 및 소득세법 등에 근거하며, 해당 법과 동 법 시행령 및 시행규칙의 개정내용에 따라 변경될 수 있습니다. 또한 상기 기재되어 있는 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다. \* 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

## 3장 우리 '아이'를 위한 현명한 증여

텍스의 아들  
초등학교 1학년



자녀 목돈 관리  
어떻게 하지...

어차피 물려줄 돈,  
세금 줄일 순  
없을까...

학원비는 어떻게  
감당하지...

증여

10년마다 비과세 혜택은 챙기고,  
목돈이 부담된다면 적립식 증여로

눈앞의 교육비에만 집중하다 아이의 내일을 위한 자금 준비를 놓치기 쉬워요.  
미리미리 증여 제도를 활용하면 절세는 물론, 아이의 자산을 꾸준히 키울 수 있어요.  
아이 이름으로 시작하는 증여 투자, 함께 시작해볼까요?



증여

Kodex 온가족 ETF 투자 패키지북

## 1 아이 자산, 언제부터 어떻게 시작할까?

Q1. 자녀에게 증여하고 싶은데, 어떻게 하면 좋을까요?

A. 자녀 출생 직후부터 증여를 시작하면, 최대한 많이 비과세 한도로 증여할 수 있어요.  
태어나자마자 10년 주기로 비과세 한도에 맞춰 증여(부모·조부모 합산 기준)하면, 자녀가 31살이 될 때까지 최대 총 1억 4,000만원의 금액을 비과세로 증여할 수 있어요. 자녀에 대한 증여재산공제는 나이에 상관없이 적용 가능하며, 자녀가 30대, 40대인 경우에도 10년 단위로 5,000만원 증여가 가능해요.

증여 비과세 한도  
10년마다 갱신

- 만 19세 미만 미성년 자녀 = 2,000만원(최대 4,000만원)
- 만 19세 이상 성년자녀 = 5,000만원

증여 인정 기간

- 가장 처음 증여를 한 날로부터 10년
- \*출생 직후부터 증여해야, 비과세 혜택을 최대한 많이 받을 수 있어요.

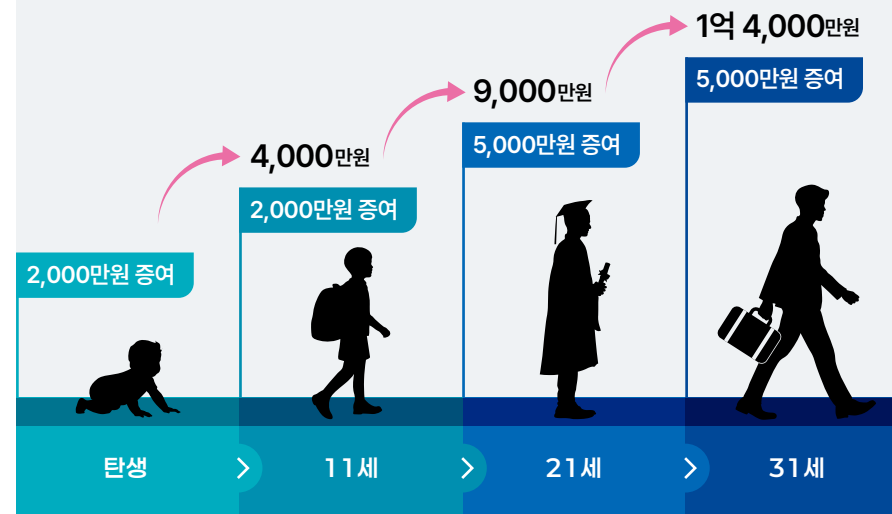
증여 신고

- 증여일이 속한 달의 말일로부터 3개월 이내 실시

\* 혼인·출산 증여재산공제를 활용하면 추가로 1억원까지 비과세 증여 가능(자녀 증여 기본공제와 별도)  
: 혼인 신고일 전후 2년 이내 또는 자녀 출생 후 2년 이내, 2024년 1월 1일 이후 증여 분부터 적용



연령별 증여 비과세 한도



\*관련 세법의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

## Q2. 어떤 계좌로 증여해주면 좋을까요?

- A. 일반계좌도 좋지만, 연금계좌로 증여하면 절세 혜택까지 챙길 수 있어요. 연금계좌로 증여하면 연금 인출 시점까지 세금을 미뤄주며(과세이연 효과), 나중에 연금으로 받을 때 낮은 세율(5.5%~3.3% 저율과세)을 적용 받아 세금을 절약할 수 있어요.
- 또한 자녀가 소득이 생기면 그동안 받지 못했던 연금계좌 세액공제 혜택을 신청해서 받을 수 있어요.

\*이월공제 전환특례 : 자녀가 성인이 되어 취업하고 소득 발생 했을 때 이월공제 가능



## Q3. 2,000만원 또는 5,000만원과 같이 목돈으로 증여가 부담스러운데, 다른 방법이 있나요?

- A. 자녀에게 재산을 증여하는 방식으로는 1. 일시금 증여와 2. 유기정기금 증여가 있어요. 두 방식의 가장 큰 차이는 증여재산을 평가하는 방식과 세금을 계산하는 구조예요. 일시금 증여는 말 그대로 한 번에 목돈을 증여하는 방식이며, 유기정기금 증여는 일정 기간 동안 금액을 나누어 증여해 세금 부담을 줄일 수 있는 방식이에요.

| 구분     | 일시금 증여                                 | 유기정기금 증여                        |
|--------|----------------------------------------|---------------------------------|
| 증여 방식  | 목돈(미성년자 2,000만원, 성년: 5,000만원)을 한 번에 증여 | 매월 일정액(예: 19만원, 47만원)을 정기적으로 증여 |
| 평가 가액  | 실제 증여한 원금 전체                           | 원금에서 미래 이자율(3%)을 할인한 현재가치       |
| 절세 효과  | 낮음<br>(금액이 클수록 세율 증가)                  | 높음<br>(평가액 감소로 과세표준이 낮아짐)       |
| 신고 방식  | 증여일이 속하는 달의 말일부터 3개월 이내                | 최초 1회 신고로 매월 신고 생략 가능           |
| 적합한 상황 | 자녀의 주택자금 등 큰 목돈이 필요할 때                 | 적립식 투자(펀드, 적금)로 증여할 때           |

\* 관련 세법의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

## Q4. 유기정기금 증여에 대해서 아직도 어려워요.

- A. 부모가 자녀에게 한 번에 목돈 대신, 일정 기간 동안(유기) 매월 일정한 금액(정기금)을 증여하는 방식이에요. 매월 증여할 금액의 총합보다 낮은 현재가치(3% 할인율 적용)로 평가받기 때문에, 일시금 증여보다 더 많은 금액을 비과세로 증여할 수 있어요.

(단위 : 원)

## 미성년 자녀 증여 TIP

매월 19만원씩  
적립식 증여 시



약 **280**만원  
추가 증여 가능

| 증여 연수 | 유기정기금 증여             |                    | 일시금 증여                 |
|-------|----------------------|--------------------|------------------------|
|       | 증여액<br>(19만원 × 12개월) | 할인 평가액<br>(할인율 3%) |                        |
| 1년    | 2,280,000            | 2,280,000          | 20,000,000             |
| 2년    | 2,280,000            | 2,213,592          |                        |
| 3년    | 2,280,000            | 2,149,119          |                        |
| ...   |                      |                    |                        |
| 8년    | 2,280,000            | 1,853,849          |                        |
| 9년    | 2,280,000            | 1,799,853          |                        |
| 10년   | 2,280,000            | 1,747,430          |                        |
| 합계    | <b>22,800,000</b>    | <b>20,032,328</b>  | <b>&gt; 20,000,000</b> |

## 성년 자녀 증여 TIP

매월 47만원씩  
적립식 증여 시



약 **640**만원  
추가 증여 가능

| 증여 연수 | 유기정기금 증여             |                    | 일시금 증여                 |
|-------|----------------------|--------------------|------------------------|
|       | 증여액<br>(47만원 × 12개월) | 할인 평가액<br>(할인율 3%) |                        |
| 1년    | 5,640,000            | 5,640,000          | 50,000,000             |
| 2년    | 5,640,000            | 5,475,728          |                        |
| 3년    | 5,640,000            | 5,316,241          |                        |
| ...   |                      |                    |                        |
| 8년    | 5,640,000            | 4,585,836          |                        |
| 9년    | 5,640,000            | 4,452,268          |                        |
| 10년   | 5,640,000            | 4,322,590          |                        |
| 합계    | <b>56,400,000</b>    | <b>49,553,654</b>  | <b>&gt; 50,000,000</b> |

**TIP** 증여 비과세 계산 시 과세 표준이 50만원 미만이면 증여세를 부과하지 않아요. (상속세 및 증여세법 제55조 제2항) 따라서 미성년 자녀는 최대 2000만원 + 49만원까지, 성년 자녀는 최대 5000만원 + 49만원까지 가능해요.

(예시) \*미성년 자녀 : 20만원씩 9년 9개월 증여 시 원금 2,340만원까지 비과세 증여 가능 (할인 평가액 합계: 20,486,661원)

\*성년 자녀 : 50만원씩 9년 7개월 증여 시 원금 5,750만원까지 비과세 증여 가능 (할인 평가액 합계: 50,216,654원)

\* 관련 세법의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

## Q4.

자녀 나이별로 유기정기금 증여를 시작했을 때, 비과세 증여 금액을 계산하기가 어려워요. 간편한 계산 방법이 없을까요?

## A.

FUN ETF의 포트래빗 증여 솔루션 서비스를 활용하면 간단하게 계산할 수 있어요.

일시금 증여부터 유기정기금 증여(최대 한도, 매월 동일 금액 등)까지 비과세로 증여할 수 있는 플랜을 확인할 수 있어요.

비과세 증여 플랜에서  
증여 솔루션 투자까지 한번에 계획하세요!

자녀 나이 7세에서 39세까지  
매년 투자했다면?  
\*연상 수익률 5.5% 적용 예시

131% 증가  
누적 평가액  
총 357,212,632원

비과세 증여원금총액  
총 154,560,000원

VS

포트래빗  
원금+수익

시작하기

포트래빗 서비스  
자세히 보기



## 증여, 핵심 정리!

## 시간이 곧 절세

증여는 빠를수록 절세 효과가 커져요.  
일정 금액까지 비과세 증여가 가능한 데다,  
미리 자산을 이전할수록 향후 발생할 수익까지  
자녀에게 이전되어 전체적인 절세 효과를 높일 수 있어요.

목돈이 부담된다면  
'분할 증여' 활용

한번에 큰 금액(2,000만원, 5,000만원)을 증여하기 부담스럽다면,  
정기적으로 나누어 증여(유기정기금 증여)할 수 있어요.  
현금 흐름에 맞춰 꾸준히 자녀에게 증여하는 것이 중요해요.



\* 관련 세법의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

## ② 증여 : 우리 아이를 위한 ETF 선택

## ● 추천 Kodex ETF

| 구분   | 대상 ETF             | 유기정기금 증여 |         |
|------|--------------------|----------|---------|
|      |                    | 미성년자녀    | 성인자녀    |
| 대표지수 | Kodex 200 ETF      |          |         |
|      | Kodex 미국S&P500 ETF | 매월 19만원  | 매월 47만원 |
|      | Kodex 미국나스닥100 ETF |          |         |

## 분산투자 효과

ETF는 다양한 자산에 분산 투자하여 위험을 줄이는 효과가 있어요.  
특히 코스피200, 미국S&P500, 나스닥100 ETF는 한국과 미국의  
대표기업에 투자하며 자산 증식과 리스크 관리를 동시에 추구할 수  
있는 상품이에요.

시간의 마법:  
장기 투자의 힘

코스피200 지수는 국내 주식시장의 대표지수, S&P500 지수는  
미국 주식시장의 대표지수로, 오랜 기간 양호한 수익률을 보여왔어요.  
나스닥100 지수는 기술주 중심으로 구성되어 더 높은 변동성을  
가지지만, 장기적으로는 더 높은 수익률\*을 기록해왔어요.  
자녀가 어릴수록 장기 투자의 혜택은 더욱 커질 것을 기대할 수 있어요.

\*기간 : 2006.03~2026.03, Bloomberg \* 과거 수익이 미래 성과를 보장하지 않습니다.

낮은 투자 비용의  
마법

장기 투자는 비용 최소화가 핵심이에요.  
Kodex 미국S&P500 ETF와  
Kodex 미국나스닥100 ETF는 상대적으로 낮은  
보수 체계로 증여 수단으로도 매력적인 선택이에요.  
비용 차이는 단기적으로는 미미해 보여도,  
장기적으로는 큰 차이를 만들어요.



## 4장 삼성 Kodex가 추천하는 ETF 18종



## 대표지수

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Kodex 200 ETF      | 069500 |
| Kodex 미국S&P500 ETF | 379800 |
| Kodex 미국나스닥100 ETF | 379810 |



## 테마

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF       | 395160 |
| Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF     | 0151S0 |
| Kodex AI전력핵심설비 ETF           | 487240 |
| Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF        | 487230 |
| Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF        | 0173Y0 |
| Kodex 미국우주항공 ETF             | 0167Z0 |
| Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF | 0204D0 |
| Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF  | 0209D0 |



## 월배당

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF | 498400 |
| Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF | 0190G0 |
| Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF  | 0144L0 |
| Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF  | 441640 |



## 자산배분

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF | 0177N0 |
| Kodex TDF2060액티브 적격 ETF    | 0082V0 |



## 초단기 채권

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Kodex 머니마켓액티브 ETF | 488770 |
|-------------------|--------|



## 대표지수

## Kodex 200 ETF

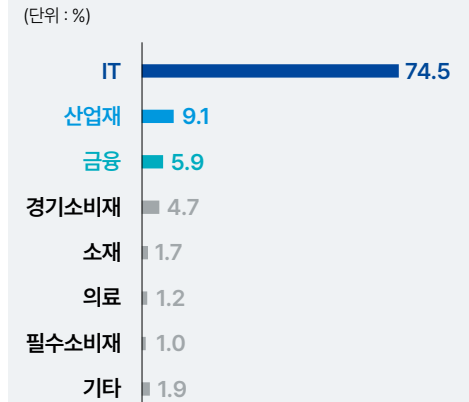
- 우리나라 코스피 시장을 대표하는 200개 기업으로 구성
- 코스피 상승의 수혜를 기대할 수 있는 대표적인 ETF
- 삼성전자, SK하이닉스, 현대차 등 대기업 편입하면서 동시에 국내 증시 전반에 투자 가능

## 상위 10개 종목 (비중 합계 : 77.2%)

| No. | 종목명     | 비중(%) |
|-----|---------|-------|
| 1   | 삼성전자    | 33.6  |
| 2   | SK하이닉스  | 31.2  |
| 3   | SK스퀘어   | 3.4   |
| 4   | 삼성전기    | 2.6   |
| 5   | 현대차     | 1.7   |
| 6   | KB금융    | 1.0   |
| 7   | 삼성물산    | 1.0   |
| 8   | 두산에너지리티 | 0.9   |
| 9   | 삼성생명    | 0.9   |
| 10  | 신한지주    | 0.9   |

## 업종별 비중

('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 069500                                                    |      |               |
| 기초지수  | KOSPI 200 지수                                              |      |               |
| 투자기업수 | 200개                                                      | 위험등급 | 2등급 (높은위험)    |
| 순자산총액 | 32조 5,500억원                                               | 상장일  | 2002년 10월 14일 |
| 총보수   | 연 0.150% (집합투자 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.015%) |      |               |

\* 합성총보수 연 0.1615%, 증권거래비용 0.0283% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수-비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



# Kodex 미국S&P500 ETF

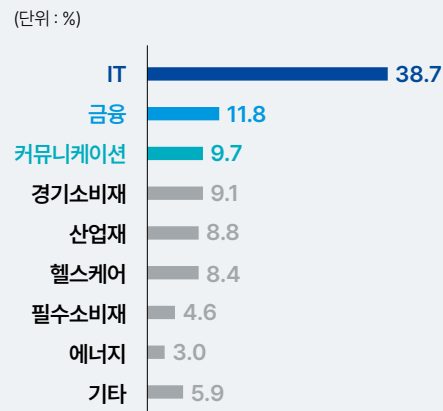
- 전 세계 경제를 선도하는 미국 500개 우량 기업으로 구성된 미국 대표 지수
- 특정 섹터에 쏠려 있지 않고 다양한 섹터에 잘 분산된 것이 특징이자 장점
- 나스닥100 지수(기술주 중심) 대비 S&P500 지수는 성장과 분산 투자를 함께 추구

## 상위 10개 종목 (비중 합계 : 37.7%)

| No. | 종목명              | 비중(%) |
|-----|------------------|-------|
| 1   | Nvidia           | 7.9   |
| 2   | Apple            | 6.8   |
| 3   | Microsoft        | 4.4   |
| 4   | Amazon.Com       | 3.7   |
| 5   | Alphabet A       | 3.4   |
| 6   | Broadcom         | 3.0   |
| 7   | Alphabet C       | 2.7   |
| 8   | Micron Tech      | 2.0   |
| 9   | Meta Platforms A | 2.0   |
| 10  | Tesla Motors     | 1.8   |

## 업종별 비중

('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                              |        |                 |
|-------|--------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| 종목코드  | 379800                                                       | 환헤지 여부 | 미 실시 (환율변동에 노출) |
| 기초지수  | S&P 500 Index                                                | 위험등급   | 2등급 (높은위험)      |
| 투자기업수 | 500여개                                                        | 상장일    | 2021년 04월 09일   |
| 순자산총액 | 9조 9,827억원                                                   |        |                 |
| 총보수   | 연 0.0062% (집합투자 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.0001%) |        |                 |

\* 합성총보수 연 0.0738%, 증권거래비용 0.0345% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수-비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

# Kodex 미국나스닥100 ETF

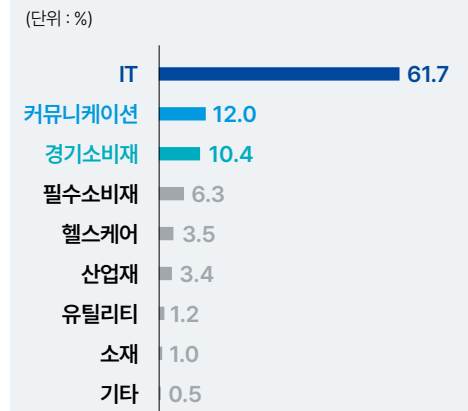
- 혁신을 주도(모바일→플랫폼→AI)하는 다수의 미국 빅테크 기업에 투자
- 100개 기업 & IT 섹터 중심으로 구성, 대한민국 국민이 사랑하는 미국 대표지수
- S&P500과 함께 투자 시, 미국 경제 전반에 분산 투자하는 효과 극대화 기대

## 상위 10개 종목 (비중 합계 : 46.3%)

| No. | 종목명          | 비중(%) |
|-----|--------------|-------|
| 1   | Nvidia       | 8.0   |
| 2   | Apple        | 6.8   |
| 3   | Micron Tech  | 5.5   |
| 4   | Microsoft    | 4.4   |
| 5   | Amazon.Com   | 4.1   |
| 6   | AMD          | 3.8   |
| 7   | Alphabet A   | 3.4   |
| 8   | Alphabet C   | 3.1   |
| 9   | Tesla Motors | 3.1   |
| 10  | Broadcom     | 3.1   |

## 업종별 비중

('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                              |        |                 |
|-------|--------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| 종목코드  | 379810                                                       | 환헤지 여부 | 미 실시 (환율변동에 노출) |
| 기초지수  | NASDAQ 100 Index                                             | 위험등급   | 2등급 (높은위험)      |
| 투자기업수 | 100여개                                                        | 상장일    | 2021년 04월 09일   |
| 순자산총액 | 9조 1,561억원                                                   |        |                 |
| 총보수   | 연 0.0062% (집합투자 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.0001%) |        |                 |

\* 합성총보수 연 0.1003%, 증권거래비용 0.0558% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수-비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

Kodex

AI반도체TOP2플러스 ETF

- AI반도체 TOP2(삼성전자, SK하이닉스)에 50% 집중 + SK스퀘어, 삼성전기 포함 소재·부품·장비 등에 50% 투자
- TOP2 기업의 성장에 따른 소재·부품·장비 기업 낙수효과까지 기대하며 AI반도체 밸류체인 전반에 투자하는 ETF

상위 10개 종목 (비중 합계 : 99.2%)

('26.06.22 기준)

| No. | 종목명    | 비중(%) |
|-----|--------|-------|
| 1   | SK하이닉스 | 25.5  |
| 2   | SK스퀘어  | 25.3  |
| 3   | 삼성전자   | 23.2  |
| 4   | 삼성전기   | 19.6  |
| 5   | 한미반도체  | 2.0   |
| 6   | 이수페타시스 | 1.0   |
| 7   | DB하이텍  | 0.8   |
| 8   | 리노공업   | 0.7   |
| 9   | HPSP   | 0.6   |
| 10  | 피에스케이  | 0.5   |



상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 395160                                                    |      |               |
| 기초지수  | FnGuide AI반도체 TOP2+ 지수                                    |      |               |
| 투자기업수 | 15개                                                       | 위험등급 | 1등급 (매우높은위험)  |
| 순자산총액 | 4조 7,096억원                                                | 상장일  | 2021년 07월 30일 |
| 총보수   | 연 0.450% (집합투자 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) |      |               |

\* 합성총보수 연 0.5084%, 증권거래비용 0.0878% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

Kodex

미국AI반도체TOP3플러스 ETF

- 반도체 탑티어 3개(Intel, Nvidia, Broadcom)에 약 60% 집중 투자
- 미국 내 AI 반도체 산업을 리딩하는 3대장(CPU : Intel, GPU : Nvidia, ASIC : Broadcom)
- AI 산업과 주가 움직임을 함께하는 핵심 기술기업 7개 추가 선별 투자

전체 10개 종목

| No. | 종목명                | 비중(%) |
|-----|--------------------|-------|
| 1   | Intel              | 21.0  |
| 2   | Nvidia             | 20.7  |
| 3   | Broadcom           | 19.5  |
| 4   | AMD                | 9.0   |
| 5   | Micron Tech        | 7.9   |
| 6   | TSMC               | 6.8   |
| 7   | Cerebras Systems   | 5.9   |
| 8   | Sandisk            | 5.0   |
| 9   | Arm                | 2.6   |
| 10  | Marvell Technology | 1.6   |

AI 반도체 핵심 3대장

('26.06.22 기준)



상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |        |                |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------|
| 종목코드  | 0151S0                                                    |        |                |
| 기초지수  | Akros 미국 AI반도체 TOP3 플러스 지수                                | 환헤지 여부 | 미실시 (환율변동에 노출) |
| 투자기업수 | 10개                                                       | 위험등급   | 2등급 (높은위험)     |
| 순자산총액 | 2,619억원                                                   | 상장일    | 2026년 01월 13일  |
| 총보수   | 연 0.490% (집합투자 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |        |                |

\* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



테마

연금저축

퇴직연금



테마

Kodex 온가족 ETF 투자 패키지북

연금저축

퇴직연금

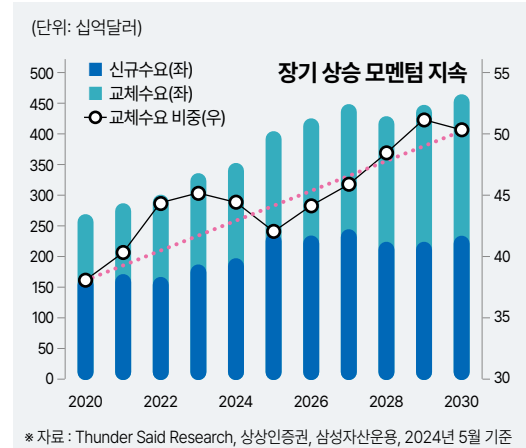
# Kodex AI전력핵심설비 ETF

- 교체 사이클 수혜가 기대되는 국내 핵심 변압기/케이블 기업에 투자하는 ETF
- 효성중공업, LS그룹, HD현대일렉트릭에 약 76% 수준 집중 투자
- 글로벌 노후화된 전력망, AI 시대 / 전력 수요 급증으로 수혜가 기대되는 국내 전력기기 기업에 집중

상위 10개 종목 (비중 합계 : 98.1%)

| No. | 종목명         | 비중(%) |
|-----|-------------|-------|
| 1   | 효성중공업       | 21.6  |
| 2   | LS ELECTRIC | 20.5  |
| 3   | HD현대일렉트릭    | 19.0  |
| 4   | LS          | 13.7  |
| 5   | 대한전선        | 8.6   |
| 6   | 산일전기        | 6.1   |
| 7   | 일진전기        | 4.0   |
| 8   | 가온전선        | 2.1   |
| 9   | LS에코에너지     | 1.3   |
| 10  | 대원전선        | 1.2   |

글로벌 전력 설비 신규 &amp; 교체 수요 증가 ('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 487240                                                    |      |               |
| 기초지수  | iSelect AI전력핵심설비 지수                                       |      |               |
| 투자기업수 | 12개                                                       | 위험등급 | 2등급 (높은위험)    |
| 순자산총액 | 3조 8,022억원                                                | 상장일  | 2024년 07월 09일 |
| 총보수   | 연 0.390% (집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |      |               |

\* 합성총보수 연 0.4607%, 증권거래비용 0.0847% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

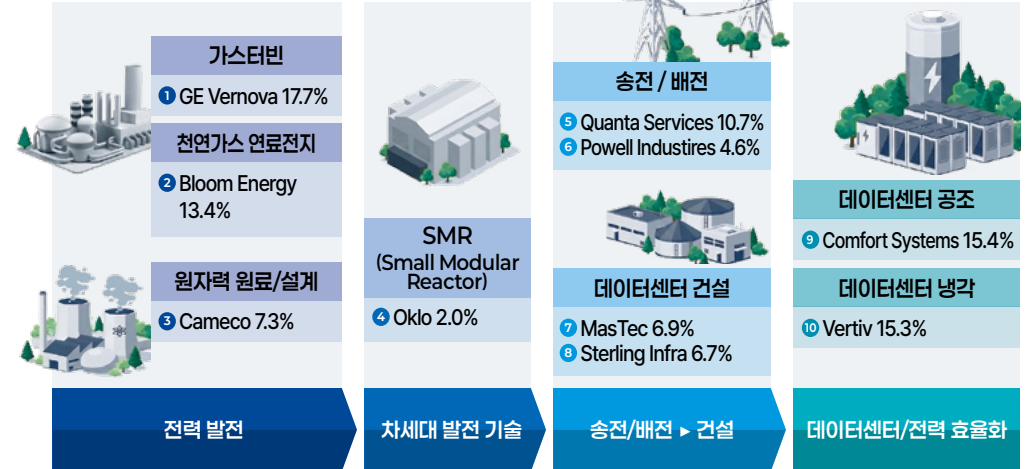
\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

# Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF

- AI 시대 전력난에 전력 인프라 핵심 10종목 주목 필요
- 2030년까지 미국 AI 전력 수요 81배 급등 전망(웰스파코, 2024.05)  
(슈퍼사이클 : AI발 전력 수요 급증 → 대규모 전력 발전소 건설 → 전력,인프라 확대 → 전력 효율화)
- 미국 정부정책(노후 인프라 교체 등)과 빅테크 파트너십(Nvidia, Microsoft 등)까지 온전한 수혜 기대

전체 10종목 : AI 전력 인프라 밸류체인 순도 100% 구성

('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |        |                 |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| 종목코드  | 487230                                                    |        |                 |
| 기초지수  | iSelect 미국AI전력핵심인프라 지수                                    | 한해지 여부 | 미 실시 (환율변동에 노출) |
| 투자기업수 | 10개                                                       | 위험등급   | 2등급 (높은위험)      |
| 순자산총액 | 2조 900억원                                                  | 상장일    | 2024년 07월 09일   |
| 총보수   | 연 0.450% (집합투자 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |        |                 |

\* 합성총보수 연 0.5315%, 증권거래비용 0.3685% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



# Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF

- AI 산업의 흐름, 반도체·전력 다음은 '광통신'  
: 루멘텀, 코히런트, 시에나 등 핵심기업에 집중 투자
- 반도체 칩 성능과 AI 서버 고도화로 구리선 기반 네트워킹은 속도 및 효율성에서 한계 직면
- AI 병목 해결의 축으로 광(光) 네트워킹 주목: 구리선 대비 ①전송속도↑, ②대역폭↑, ③지연시간↓ 등 가능

## 전체 10개 종목

| No. | 종목명                        | 비중(%) |
|-----|----------------------------|-------|
| 1   | Coherent                   | 22.2  |
| 2   | Lumentum                   | 20.6  |
| 3   | Ciena                      | 19.0  |
| 4   | Marvell Technology         | 7.0   |
| 5   | Corning                    | 6.5   |
| 6   | Applied Optoelectronics    | 5.5   |
| 7   | Tower Semiconductor        | 5.4   |
| 8   | Nokia                      | 5.1   |
| 9   | Fabrinet                   | 4.4   |
| 10  | Macom Technology Solutions | 4.3   |

## AI 광통신네트워크 핵심 기업 ('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |        |                |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------|
| 종목코드  | 0173Y0                                                    |        |                |
| 기초지수  | Akros 미국 AI광통신 및 네트워크 인프라 지수                              | 환헤지 여부 | 미실시 (환율변동에 노출) |
| 투자기업수 | 10개                                                       | 위험등급   | 2등급 (높은위험)     |
| 순자산총액 | 5,545억원                                                   | 상장일    | 2026년 03월 31일  |
| 총보수   | 연 0.550% (집합투자 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |        |                |

\* 자료: DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



# Kodex 미국우주항공 ETF

- 로켓부터 위성, 인프라까지 미국 우주항공산업에 빈틈없이 투자
- Space X 등장과 함께 재사용 발사체와 소형, 저궤도 위성 기술의 발전
- 글로벌 우주시장은 위성, 발사체 장비, 통신, 우주 비행 서비스까지 수많은 산업이 유기적으로 연결  
\*Space X 등 상장 기업 특별 편입, 우주 산업 추가 모멘텀을 최대도 확보하는 전략 추구

## 상위 10개 종목 (비중 합계: 96.2%)

| No. | 종목명                            | 비중(%) |
|-----|--------------------------------|-------|
| 1   | Space Exploration Technologies | 24.5  |
| 2   | Rocket Lab                     | 17.2  |
| 3   | Intuitive Machines             | 14.4  |
| 4   | AST SpaceMobile                | 13.5  |
| 5   | Planet Labs                    | 8.4   |
| 6   | Voyager Technologies           | 4.9   |
| 7   | Carpenter Technology           | 4.2   |
| 8   | MDA Space                      | 3.4   |
| 9   | Firefly Aerospace              | 3.2   |
| 10  | Redwire                        | 2.5   |

## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |        |                |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------|
| 종목코드  | 0167Z0                                                    |        |                |
| 기초지수  | iSelect 미국우주항공 지수                                         | 환헤지 여부 | 미실시 (환율변동에 노출) |
| 투자기업수 | 14개                                                       | 위험등급   | 2등급 (높은위험)     |
| 순자산총액 | 6,540억원                                                   | 상장일    | 2026년 03월 17일  |
| 총보수   | 연 0.550% (집합투자 0.524%, AP 0.001%, 신탁 0.015%, 일반사무 0.010%) |        |                |

\* 자료: DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

## 우주항공 핵심 분야 및 기업 ('26.06.22 기준)



# Kodex

## 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF

- 글로벌 로보틱스 경쟁력 확보가 기대되는 현대차그룹에 투자
- 현대차, 기아, 현대모비스에 75%이상 집중 투자
- 로봇 핵심계열사(현대오토에버, 현대글로비스, 현대위아) 선별 편입하여 로봇 산업 밸류체인 내재화 추구

전체 상위 10개 종목 : 글로벌 로보틱스 기업으로 진화한 현대차그룹에 투자 ('26.06.22 기준)



상품 정보 ('26.06.22 기준)

|       |                                                           |        |                |
|-------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------|
| 종목코드  | 0204D0                                                    |        |                |
| 기초지수  | Akros 현대차로보틱스 밸류체인 TOP3 플러스 지수                            | 환헤지 여부 | 미실시 (환율변동에 노출) |
| 투자기업수 | 10개                                                       | 위험등급   | 2등급 (높은위험)     |
| 순자산총액 | 1,923억원                                                   | 상장일    | 2026년 06월 09일  |
| 총보수   | 연 0.500% (집합투자 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |        |                |

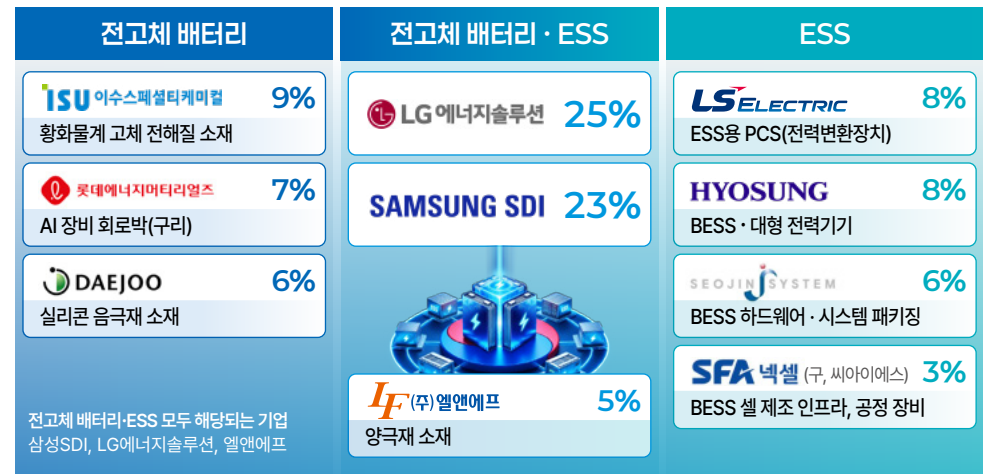
\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

# Kodex

## 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF

- K-배터리 TOP2(삼성SDI·LG에너지솔루션)에 50% 투자
- AI 열풍 수혜주 기대 : AI 데이터센터 필수 인프라로 ESS(에너지 저장 장치) 고성장 기대
- 2차전지 게임 체인저 : 전고체 배터리 상용화 전망에 수혜가 기대되는 종목 엄선

전체 상위 10개 종목 ('26.06.23 기준)



상품 정보 ('26.06.23 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 0209D0                                                    |      |               |
| 기초지수  | Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수                          |      |               |
| 투자기업수 | 10개                                                       | 위험등급 | 2등급 (높은위험)    |
| 순자산총액 | 938억원                                                     | 상장일  | 2026년 06월 23일 |
| 총보수   | 연 0.500% (집합투자 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |      |               |

\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



월배당(월중)

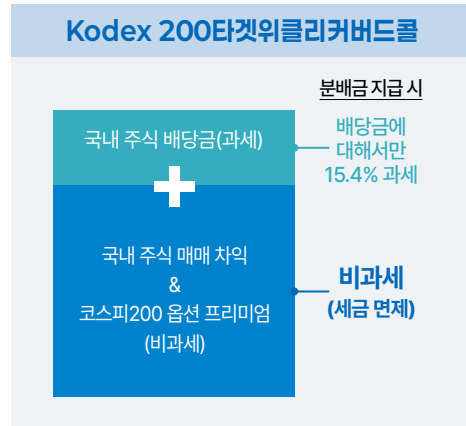
| 연금저축 | 퇴직연금 |

# Kodex

## 200타겟위클리커버드콜 ETF

- 코스피200 흐름에 상당 부분 참여 + 타겟 옵션 프리미엄 수익 추구하는 월중배당 ETF
- 코스피200 움직임과 상관없이 목표한 연간 프리미엄 수취를 추구하여 배당 재원으로 활용
- 일반 계좌에서 투자 시 옵션 프리미엄 수익은 비과세로 '코스피200+월배당 추구+프리미엄 수익 비과세' 투자 패키지

투자 패키지: 코스피200+월배당+비과세



\* 연금 계좌에서 투자할 경우 과세 이연 후 인출 시 연금소득세 등이 부과되는 점 참고 부탁드립니다.  
\* 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

### 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 498400                                                    |      |               |
| 기초지수  | 코스피 200 타겟 15% 위클리 커버드콜 지수                                |      |               |
| 투자기업수 | 200개                                                      | 위험등급 | 1등급 (매우높은위험)  |
| 순자산총액 | 7조 2,022억원                                                | 상장일  | 2024년 12월 03일 |
| 총보수   | 연 0.390% (집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |      |               |

\* 합성총보수비용 연 0.4228%, 증권거래비용 0.01015% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수비용은 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, DataGuide, 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 기준가격에 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. \* 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 투자신탁은 월분배 상품으로 커버드콜(콜옵션 매도 프리미엄)과 보유 주식에서 발생하는 배당금 등을 재원으로 분배금이 지급되며, 월별 지급이 보장되지 않습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.



월배당(월말)

| 연금저축 | 퇴직연금 |

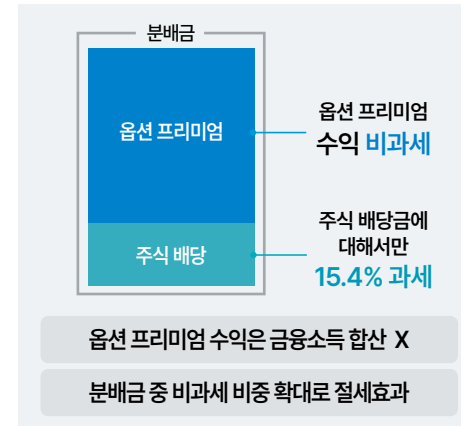
# Kodex

## 반도체타겟위클리커버드콜 ETF

- 국내 반도체 TOP2(삼성전자, SK하이닉스)에 집중 투자
- 위클리 커버드콜 전략으로 매월 안정적으로 목표 분배금을 추구하는 월말배당 ETF
- 목표 분배율 이외의 재원은 반도체에 재투자
- 일반 계좌에서 투자 시 옵션 프리미엄 수익은 비과세로 절세효과 극대화 기대

금융소득종합과세 &amp; 건강보험료 부담 Down!

매월 꾸준한 배당마련 추구 (예시)



\* 연금 계좌에서 투자할 경우 과세 이연 후 인출 시 연금소득세 등이 부과되는 점 참고 부탁드립니다.  
\* 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

### 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 0190G0                                                    | 위험등급 | 1등급 (매우높은위험)  |
| 기초지수  | KRX 반도체 타겟 9% 분배 위클리 커버드콜 지수                              |      |               |
| 순자산총액 | 2,279억원                                                   | 상장일  | 2026년 05월 12일 |
| 총보수   | 연 0.450% (집합투자 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |      |               |

\* 자료 : 삼성자산운용, DataGuide, 2026.06.22 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. \* 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 지급액이 변동될 수 있으며 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다. \* 이 투자신탁은 월분배 상품으로 보유 주식에서 발생하는 배당금 등을 재원으로 분배금이 지급되며, 월별 지급이 보장되지 않습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



월배당(월말)

연금저축

퇴직연금



월배당(월중)

연금저축

퇴직연금

# Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF

- 높은 수익성이 기대되는 테크 성장주에 투자하면서, 탄력적인 종목 콜옵션 매도를 통해 성장과 월배당을 동시에 추구
- 주식/옵션 액티브 전략으로 검증된 미국 현지 전문가와 함께 종목별 이슈에 유동적으로 대응 가능

상위 10개 종목 (비중 합계 : 68.7%)

| No. | 종목명                                    | 비중(%) |
|-----|----------------------------------------|-------|
| 1   | Invesco QQQ ETF                        | 18.5  |
| 2   | Amplify CWP Growth & Income ETF (QDVO) | 11.4  |
| 3   | Nvidia                                 | 7.6   |
| 4   | Apple                                  | 7.0   |
| 5   | Alphabet A                             | 6.4   |
| 6   | Microsoft                              | 5.0   |
| 7   | Amazon.Com                             | 4.4   |
| 8   | Broadcom                               | 3.2   |
| 9   | Tesla Motors                           | 2.8   |
| 10  | AMD                                    | 2.4   |

미국 현지 전문가와 적시에 시장 대응 가능 ('26.06.22 기준)



**모닝스타 별 5개 매니저**  
**케빈 심슨**  
Kevin Simpson

**프로필**

- CWP의 CEO
- Founder(Fidelity, Morgan Stanley 등 유수의 기관 자문 진행 중)
- 로이터, CNBC 다수 출연
- 팟캐스트 "커버드콜" 진행
- 미국 QDVO ETF 운용
- 미국 DIVO ETF 운용

상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                 |        |                                                           |
|-------|-----------------|--------|-----------------------------------------------------------|
| 종목코드  | 0144L0          | 한해지 여부 | 미 실시 (환율변동에 노출)                                           |
| 비교지수  | NASDAQ100 Index | 위험등급   | 1등급 (매우높은위험)                                              |
| 투자기업수 | 54개             | 상장일    | 2025년 12월 23일                                             |
| 순자산총액 | 3,893억원         | 총보수    | 연 0.490% (집합투자 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |

\* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, DataGuide. 2026.06.22 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. \* 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 투자신탁은 월배 상품으로 커버드콜(콜옵션 매도 프리미엄)과 보유 주식에서 발생하는 배당금 등을 재원으로 분배금이 지급되며, 월별 지급이 보장되지 않습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

# Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF

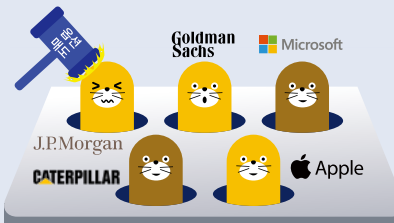
- 수익률 제고와 적절한 분배율 모두 추구하는 Kodex 대표 월중배당 ETF
- 미국 배당성장주 : 시대 변화를 반영한(기술주 포함) 배당성장 포트폴리오(골드만삭스, 마이크로소프트 등)
- 시장 상황에 맞춘 탄력적인 개별종목 옵션 매도 : 기계적인 옵션 매도는 No! 필요시 선택적 옵션 매매

상위 10개 종목 (비중 합계 : 69.9%)

| No. | 종목명                                      | 비중(%) |
|-----|------------------------------------------|-------|
| 1   | Vanguard S&P 500 ETF                     | 30.7  |
| 2   | Amplify CWP Enhanced Dividend ETF (DIVO) | 15.6  |
| 3   | Caterpillar                              | 4.0   |
| 4   | Apple                                    | 3.1   |
| 5   | Microsoft                                | 3.0   |
| 6   | JP Morgan                                | 3.0   |
| 7   | Goldman Sachs                            | 3.0   |
| 8   | CME Group                                | 2.7   |
| 9   | American Express                         | 2.5   |
| 10  | Raytheon Technologies                    | 2.3   |

탄력적인 커버드콜 전략

('26.06.22 기준)



**시장 상황에 따라  
개별 기업을 선택적 옵션 매매**

기존 커버드콜 단점 보완 &  
높은 옵션 프리미엄 추구

상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |               |        |                                                           |
|-------|---------------|--------|-----------------------------------------------------------|
| 종목코드  | 441640        | 한해지 여부 | 미 실시 (환율변동에 노출)                                           |
| 비교지수  | S&P 500 Index | 위험등급   | 3등급 (다소높은위험)                                              |
| 투자기업수 | 30개           | 상장일    | 2022년 09월 27일                                             |
| 순자산총액 | 1조 6,415억원    | 총보수    | 연 0.190% (집합투자 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |

\* 합성총보수 연 0.2601%, 증권거래비용 0.1774% (직전 회계년도 기준)

\* 합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수-비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

\* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, DataGuide. 2026.06.22 기준 \* 합성총보수는 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. \* 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 투자신탁은 월배 상품으로 커버드콜(콜옵션 매도 프리미엄)과 보유 주식에서 발생하는 배당금 등을 재원으로 분배금이 지급되며, 월별 지급이 보장되지 않습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



# Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF

- 삼성전자 25%, SK하이닉스 25%, 국내 채권 50% 투자
- 국내 반도체 TOP2 기업에 투자 + 만기 5년 이내의 국고채에 투자해 자산배분 효과 및 안정적 금리 수익 추구
- 퇴직연금계좌에서도 100% 투자 가능한 ETF

## 5:5 분산투자 전략



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 0177N0                                                    |      |               |
| 기초지수  | Wise 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합 지수                                  |      |               |
| 투자종목수 | 5개                                                        | 위험등급 | 4등급 (보통위험)    |
| 순자산총액 | 1조 5,065억원                                                | 상장일  | 2026년 04월 07일 |
| 총보수   | 연 0.070% (집합투자 0.059%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |      |               |

\* 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 \* 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. \* ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다. \* 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

# Kodex TDF2060액티브 적격 ETF

- 은퇴시기를 2060년으로 목표(Target Date)하여 생애주기에 맞게 투자플랜을 갖춘 ETF로 퇴직연금 자산 배분의 정석
- 글로벌 주식 약 79%\*로 장기 성장에 집중 : 은퇴까지 시간이 많이 남은 투자자에게 유리
- 적격 TDF로 퇴직연금 100% 투자 가능

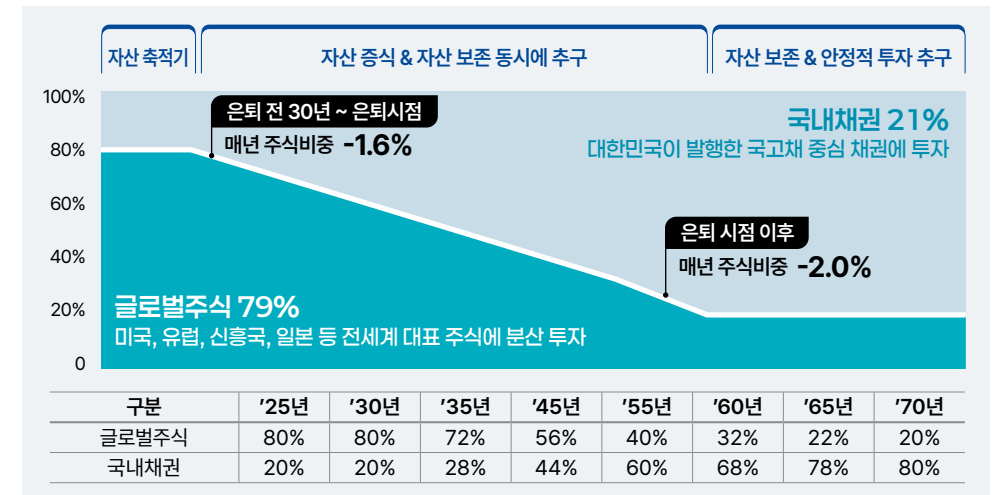
\*글로벌 주식 : 미국 중심 전세계 48개국에 분산 투자 ('26.06.22 기준)

## 생애주기 가이드 패스

투자자의 은퇴시점을 Target Date로 하여 생애주기에 따라 자동으로 자산배분 리밸런싱 실시

: 2060년까지(은퇴시점) 매년 주식 비중을 점진적으로 축소함과 동시에 채권 비중을 확대

('26.06.22 기준)



## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |     |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|-----|---------------|
| 종목코드  | 0082V0                                                    |     |               |
| 비교지수  | Samsung Korea Target Date 2060 Index                      |     |               |
| 순자산총액 | 1,848억원                                                   |     |               |
| 위험등급  | 3등급(다소높은위험)                                               | 상장일 | 2025년 07월 22일 |
| 총보수   | 연 0.300% (집합투자 0.279%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |     |               |

\* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 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. \* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. \* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. \* 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



초단기 채권

연금저축

퇴직연금  
100% 투자가능

# Kodex 머니마켓액티브 ETF

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

## 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 편입

---

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.

## 상품 정보

('26.06.22 기준)

|       |                                                           |      |               |
|-------|-----------------------------------------------------------|------|---------------|
| 종목코드  | 488770                                                    |      |               |
| 비교지수  | KAP MMF 지수(TR)                                            | 위험등급 | 5등급 (낮은위험)    |
| 순자산총액 | 8조 2,142억원                                                | 상장일  | 2024년 08월 06일 |
| 총보수   | 연 0.050% (집합투자 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |      |               |

※합성총보수 연 0.063%, 증권거래비용 0.0013% (직전 회계년도 기준)

※합성총보수는 동 ETF에서 지출된 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감 전 기준)으로 나누어 산출

※ 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2026.06.22 기준 ※ 합성총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

## [부록] ETF(Exchange Traded Fund)

## 쉽고 강력한 투자 도구

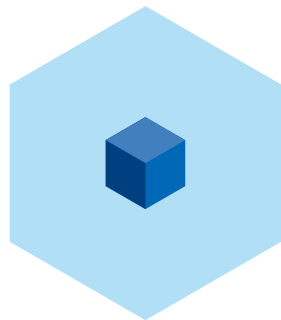


## ETF란 무엇인가요?

ETF는 'Exchange Traded Fund'의 약자로, 쉽게 말해 '주식처럼 상장되어 거래가 되는 인덱스 펀드'를 의미합니다.

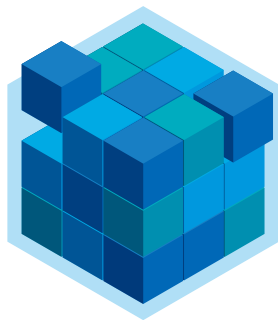
특정 주가지수(예: 코스피200, S&P500, 나스닥100 등)의 수익률을 추종하며 주식처럼 거래소에서 실시간으로 자유롭게 사고 팔 수 있습니다.

주식 시장이 열려있는 동안에는 투자자가 원하는 시간에 쉽게 거래할 수 있는, 펀드의 분산 투자 효과와 주식의 거래 편의성을 결합한 하이브리드 금융 상품입니다.



주식

한 회사에 투자



ETF

여러 주식을 묶어서 투자



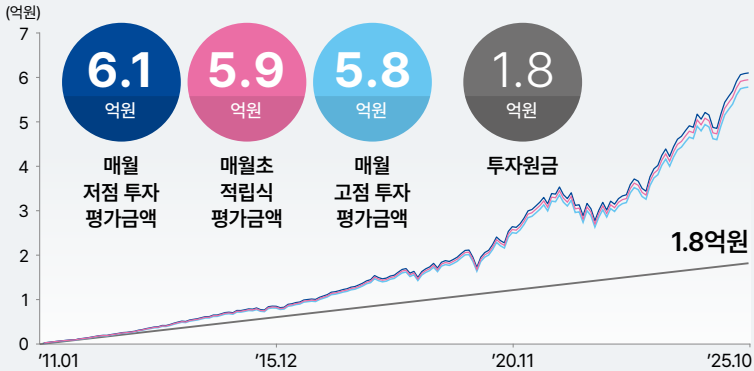
## 왜 ETF에 투자하면 좋은가요?

|   |               |                                                                                                                                 |
|---|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 보다 낮은 비용      | 일반 펀드 대비 운용 보수가 저렴한 편입니다.                                                                                                       |
| 2 | 자동으로 분산 투자    | 한 종목에 몰아서 투자하기 보다 여러 종목에 나눠 투자하면 위험이 줄어들죠. ETF를 활용하면 1주만 매수해도 쉽게 여러 종목에 분산 투자 할 수 있습니다.                                         |
| 3 | 소액으로 투자       | 예를 들어 Kodex 미국S&P500 ETF는 미국의 대형 우량주 500종목이 담겨있습니다. 500개의 종목을 한 주씩 구매하려면 수천만 원이 넘는 돈이 필요하겠지만, ETF 하나로 훨씬 저렴하게 시장 전체에 투자할 수 있어요. |
| 4 | 투명하게 운용       | ETF는 매일 PDF(Portfolio Deposit File)를 공개합니다. 여기에는 어떤 종목으로 구성되어 있는지, 각 종목의 보유 비중·수량·가격 등이 투명하게 담겨 있습니다.                           |
| 5 | 다양한 자산에 쉽게 투자 | 산업(반도체, 조선), 원자재(금, 은) 등 개인이 직접 투자하기 어려운 다양한 자산에 쉽게 투자할 수 있습니다.                                                                 |

# 어떻게 ETF에 투자할까요?

## 적립식 투자

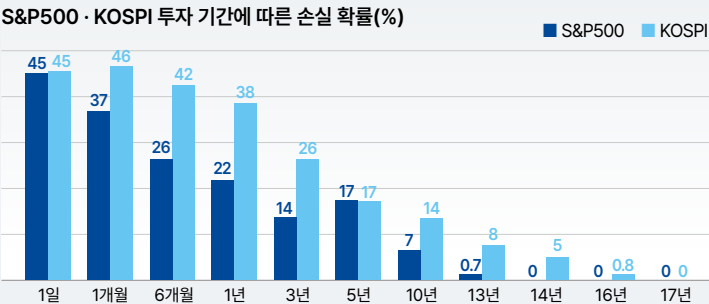
시장이 언제 고점이고 언제 저점인지 완벽하게 맞추는 것은 불가능에 가깝습니다. 언제 사고 팔지 고민하며 타이밍을 재는 대신, 매월 꾸준히 적립식 투자를 하는 것이 훨씬 효과적인 투자 방법입니다. 2011년 1월부터 2025년 12월까지 매월 100만원씩 S&P500 투자를 가정해보면 매수 타이밍에 따른 수익의 차이가 크지 않다는 것을 확인할 수 있습니다.



\* 자료 : 삼성자산운용, Bloomberg, 기간: 2011.01~2025.12 \* 과거 수익이 미래 성과를 보장하지 않습니다.

## 장기 투자

어떤 시점에서 딱 하루만 투자한다면 다음 날 주가가 오르거나, 내릴 확률은 거의 반반입니다. 그리고 이는 투자가 아니라 동전 던지기에 가깝습니다. 하지만 투자 기간을 1년, 5년, 10년으로 늘릴수록 변동성은 상쇄되어 손실 가능성이 감소합니다. 이렇듯 장기 투자는 '시간의 힘'을 이용해 시간의 변동성을 이겨내고, 안정적인 자산 증식을 추구할 수 있는 강력한 전략입니다.



\* 자료: 삼성자산운용, Bloomberg, 기초지수: S&P500 PR, KOSPI PR, 기간: 1980.01~2025.12

# 어떻게 ETF에 투자할까요?

## 대표지수에 투자

### 01 리스크를 분산하는 분산 투자의 끝판왕

만약 Kodex 미국S&P500 ETF에 투자한다면, 미국의 대표적인 우량 500개 기업에 분산 투자하는 것과 같은 효과가 있습니다.



국내 최대 규모 Kodex 200 ETF에 투자한다면, 삼성전자, SK하이닉스 등 한국을 대표하는 200개 우량 기업에 분산 투자하는 효과가 있습니다.



### 02 알아서 우량 기업으로 정기 변경

S&P500 지수는 시가총액 기준으로 미국 증시의 약 80%를 대표하는 기업들로 주기적으로 교체됩니다. 성장성이 떨어진 기업은 퇴출되고 혁신적인 신규 기업이 편입되는 등 투자자가 일일이 공부하지 않아도, 시장이 알아서 우량주를 골라 담아줍니다.

- 한국 상장 개별 종목 수 2,494개
- 미국 상장 개별 종목 수 5,316개 \*2026년 3월 4일 기준

|   | 1985                        | 1995       | 2005       | 2015       | 2025      | 2035 |
|---|-----------------------------|------------|------------|------------|-----------|------|
| 1 | IBM                         | GE         | GE         | Apple      | NVIDIA    | ?    |
| 2 | ExxonMobil                  | AT&T       | ExxonMobil | Google     | Apple     | ?    |
| 3 | GE                          | ExxonMobil | Citi       | Microsoft  | Google    | ?    |
| 4 | Philip Morris International | Coca-Cola  | Microsoft  | ExxonMobil | Microsoft | ?    |
| 5 | GM                          | Merck      | P&G        | GE         | Amazon    | ?    |

\* 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용 \* 기간 : 1985.01~2025.12 \* 과거 수익이 미래 성과를 보장하지 않습니다.

\* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

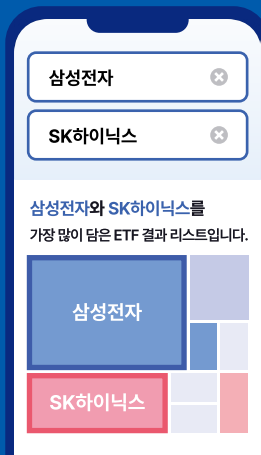
# “ 옆 팀 송과장은 ETF 잘 하던데? ”

ETF 투자종목 찾을 땐?  
ETF 찾고, 비교하고, 분배금 확인까지 쉽고 편리하게!



삼성전자, SK하이닉스를

가장 많이 담고 있는 ETF는?



최대 5개까지 한 번에!

ETF 상품 비교



배당금 높은

월배당 ETF 확인하기



# 멤버십 회원은 추가 혜택까지

FunETF 가입자만 누리는 이벤트 혜택이 궁금하다면?

지금 바로 10초 회원 가입하기



Compliance Notice

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성전자운영에 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 삼성전자운영은 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 삼성전자운영 이외의 자료로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 투자자는 금융투자상품에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 금융투자상품은 <자산가격 변동>, <환율 변동>, <신용등급 하락> 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.
- 과세율이나 과세기준은 변동될 수 있으며, 과세율 등은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으므로 투자 시 유의하시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

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

QR코드 스캔하고 만나요 ▶



돈이 모이는 1%의 시각,  
쉬운 투자를 위한 출발지  
**강남역 8번출구**

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 개인연금 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.</li><li>• 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.</li><li>• 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.</li><li>• 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                  |
| 퇴직연금 | <ul style="list-style-type: none"><li>• (DC/IRP) 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 “1억원까지”(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다.</li><li>• 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.</li><li>• IRP 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.</li><li>• 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.</li></ul>                                                                                                                              |
| ISA  | <ul style="list-style-type: none"><li>• [중개형ISA] 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 다만, 중개형 ISA의 예탁금 중 증권매수 미사용 현금 잔액은 예금자보호법에 따라 원금과 소정의 이자를 합하여 1인당 “1억원까지” (본 금융회사의 여타 보호상품과 합산) 보호됩니다.</li><li>• 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.</li><li>• 중도해지시 또는 국세청 부적격 통보시 과세특례를 적용받은 소득세액에 상당하는 세액이 추징됩니다.</li><li>• 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.</li><li>• 국내 상장주식 매매차익은 비과세이므로 국내 주식형펀드에서 손실이 발생하더라도 ISA내 예금, 다른 펀드 등에서 발생한 이익과 통산되지 않습니다.</li><li>• [중개형ISA] 상기 계좌는 투자자가 운용대상 상품을 직접 선택하여 운용합니다.</li></ul> |



**삼성자산운용 주식회사**

06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11 삼성자산운용(16~18층)

**CS센터**: 1533-0300 (상담시간: 평일 오전 9:00~오후 5:00)

**삼성자산운용**