

THE ACTION BOOK

분기별 실전 연금 투자 전략

연금, Kodex하다



Contents

프롤로그. THE ACTION BOOK 소개	04
바로 알면 더 강력한 요즘 투자의 대세, ETF	06
1. 연금 세제 혜택 한눈에 보기	12
2. 이번 분기 매크로 5분 체크	14
3. 3분기에 알면 더 좋을 연금투자 4가지 원칙	16
4. 내 연금 계좌를 한 장으로 합치기	18
5. 삼성 Kodex가 추천하는 연금 ETF	20
6. 나의 연금 포트폴리오 만들기	22
에필로그. 26년 THE ACTION BOOK 3분기 다짐	46

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, **Kodex**하다

THE READY BOOK이 연금 투자 설계도라면
THE ACTION BOOK은 실전 투자 점검 워크북입니다.

THE ACTION BOOK은 분기마다
무게 중심이 다릅니다.

THE READY BOOK

연금 투자 준비(설계)

- 노후대비 목표 정하기
- 매년 달라지는 연금 제도 분석
- 장기 투자 포트폴리오 설계



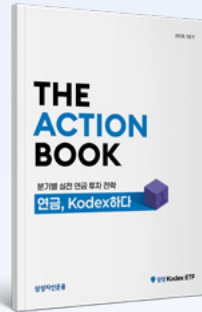
관련 세제 혜택
자세히 보기



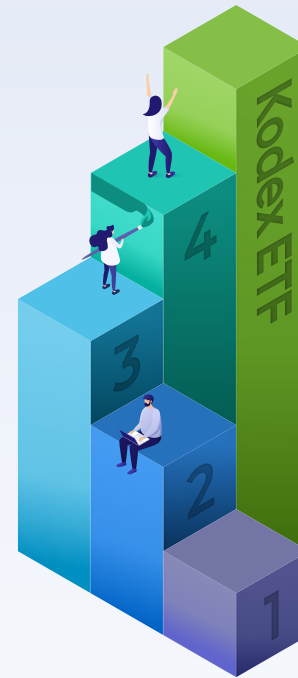
THE ACTION BOOK

분기별 실전 연금 투자 전략

- 분기별 경제 상황 점검하기
- 연금 포트폴리오 조정
- 연금 투자 비중 확정



2분기 투자전략
살펴보기



1분기 ACTION 목표, 투자기준 확정, 적립식 투자습관 만들기

- ✓ 목표 비중(기준)을 설정하고 리밸런싱 룰을 완성합니다.
- ✓ 연초에는 새로운 상품을 추가하기보다 흔들려도 안 깨지는 구조를 먼저 만듭니다.

2분기 ACTION 상반기 투자 목표 점검, 포트폴리오 미세 조정

- ✓ 기준선에서 벗어난 것만 최소 단위로 되돌립니다.
- ✓ 전망에 따라 움직이지 않고 목표 비중 이탈($\pm 5\%$)로만 조정합니다.

3분기 ACTION 하반기 리스크 방어

- ✓ 하반기 리스크를 가정해 설계합니다.
- ✓ 변동성이 커질 가능성에 대비하여 완충 장치를 점검 합니다.

4분기 YEAR-END 내년 목표 정리, 연말 세제혜택 확인

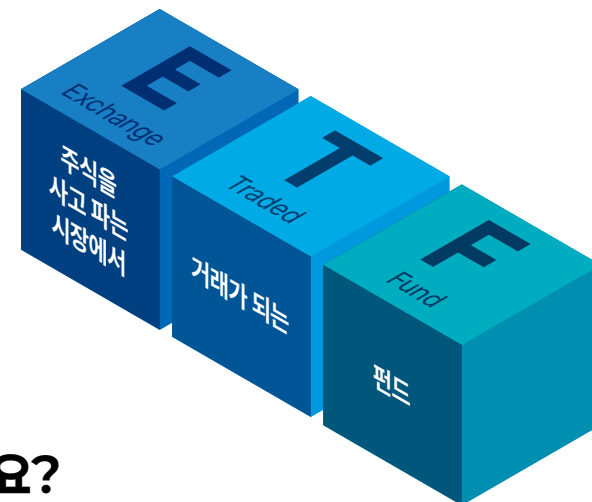
- ✓ 연말 납입을 마감하고 THE READY BOOK과 함께 내년 연금 투자를 설계합니다.
- ✓ 한해를 정리하고 다음 사이클을 준비합니다.

연금 ACTION BOOK 3분기 목표

하반기 리스크 방어 + 포트폴리오 비중 조정

연금 투자의 성패는 예측이 아니라 지속 가능한 실행에 있습니다.
이번 3분기에는 올해 초 세운 목표가 지금도 유지되고 있는지 확인해야 합니다.
수익률이 좋았던 자산이 내 계좌를 끌고 가는지,
아니면 내가 정한 기준이 계좌를 이끌고 가는지 점검하는 시기입니다.

바로 알면 더 강력한 요즘 투자의 대세, ETF

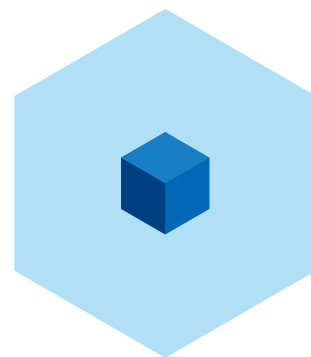


ETF란 무엇인가요?

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 있어서
펀드의 분산 투자 효과와 주식의 거래 편의성을 결합한 하이브리드 금융 상품입니다.



주식
한 회사에 투자



ETF
여러 주식을 묶어서 투자

왜 ETF에 투자하면 좋은가요?

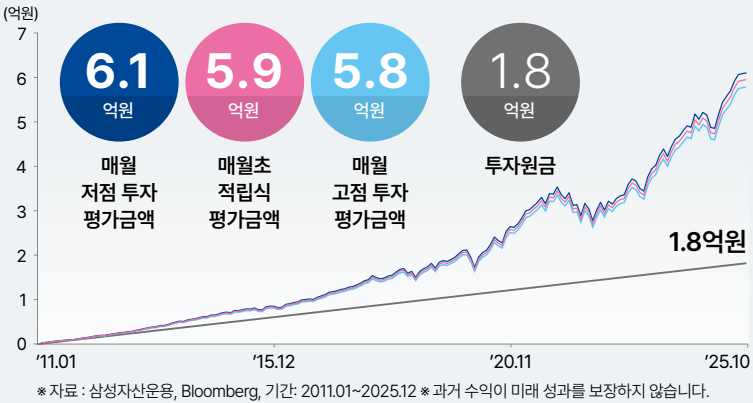


1	보다 낮은 비용	일반 펀드 대비 운용 보수가 저렴한 편입니다.
2	자동으로 분산 투자	한 종목에 몰아서 투자하기 보다 여러 종목에 나눠 투자하면 위험이 줄어들죠. ETF를 활용하면 1주만 매수해도 쉽게 여러 종목에 분산 투자 할 수 있습니다.
3	소액으로 투자	예를 들어 Kodex 미국S&P500 ETF는 미국의 대형 우량주 500종목이 담겨있습니다. 500개의 종목을 한 주씩 구매하려면 수천만 원이 넘는 돈이 필요하겠지만, ETF 하나로 훨씬 저렴하게 시장 전체에 투자할 수 있어요.
4	투명하게 운용	ETF는 매일 PDF(Portfolio 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?

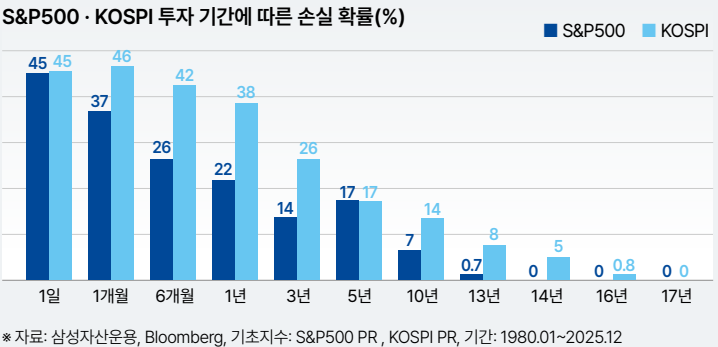
적립식 투자

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.



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.



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

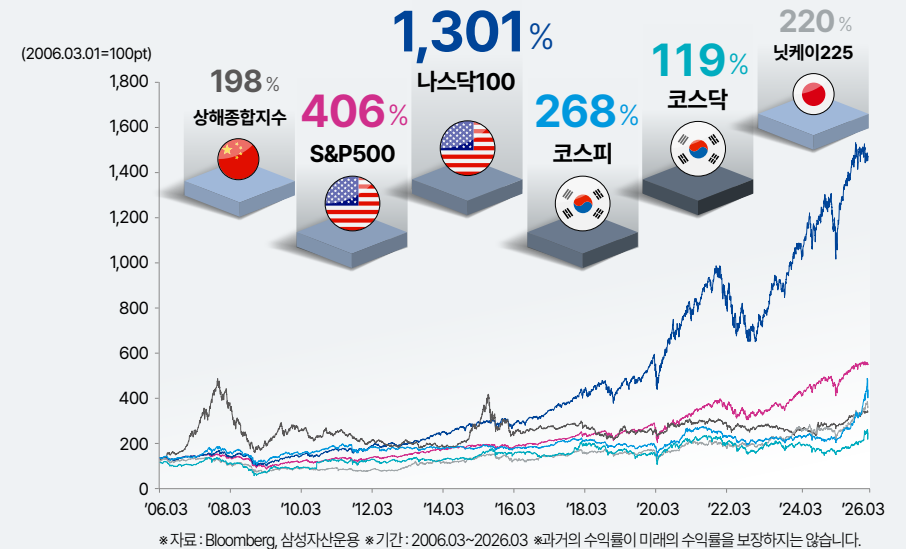
	1985	1995	2005	2015	2025	2035
1	IBM	GE	GE	Apple	NVIDIA	?
2	ExxonMobil	AT&T	ExxonMobil	Google	Apple	?
3	GE	ExxonMobil	Citi	Microsoft	Google	?
4	Philip Morris International	Coca-Cola	Microsoft	ExxonMobil	Microsoft	?
5	GM	Merck	P&G	GE	Amazon	?

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

* 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

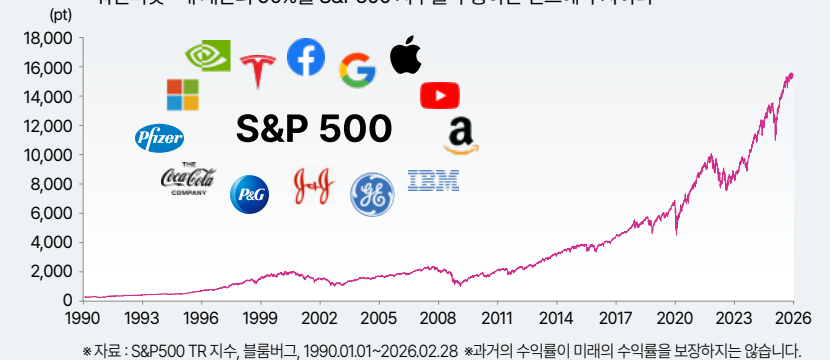
03 대표지수 우상향의 역사

최근 20년간 미국 S&P500과 나스닥100 지수는 각각 406%, 1,301%, 우리나라 코스피 지수는 268% 및 코스닥 119%의 장기 우상향 수익률을 기록했습니다. 수많은 경제 위기가 있었지만 장기적으로는 확실하게 우상향하는 대표지수의 역사를 확인할 수 있습니다.



S&P500 지수 : 역사적으로 우상향 지속

- 워렌버핏 "내 재산의 90%를 S&P500 지수를 추종하는 펀드에 투자하라"



1.

연금 세제 혜택 한눈에 보기

연금 투자 시, 얻을 수 있는 세제 혜택을 한번 더 살펴보세요.
그 밖에 자세한 연금 제도는 THE READY BOOK을 참고하세요.



THE READY BOOK
10페이지
관련 세제혜택
자세히보기



STEP 01

연금
납입 기간

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

구분	세액공제 한도	세액공제율 (지방소득세율 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 세금 관련 내용은 수익자의 일부 환매 또는 중도 해지 시 적용 기준에 따라 내용이 달라질 수 있으므로 자세한 내용은 판매회사와 사전에 협의 하시기 바랍니다.

STEP 02

연금
투자하는 동안

인출 시까지 원금과 운용수익
과세이연 가능!

ETF 유형	금융소득	일반계좌 투자 시	연금계좌 투자 시
국내주식형*	매매차익	비과세	과세이연
	분배금	배당소득세 MIN(분배금, 과표증분) x 15.4%	
그외 (해외주식, 파생, 채권, TR, 액티브형 등)	매매차익	보유기간과세 MIN(매매차익, 과표증분) x 15.4%	
	분배금	배당소득세 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 제도가 도입되었으며, 자세한 내용은 국세청 등을 확인하시기 바랍니다.

STEP 03

연금
인출 시

저율과세 혜택까지!

세액공제 받은 납입금 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
세액공제 받지 않은 납입금	비과세	
퇴직금	퇴직 시 확정된 퇴직소득세 100%	퇴직소득세의 50%~70%*를 연금소득세로 징수
세액공제 받은 납입금 및 운용수익	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

* 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%)

[퇴직연금] * 가입전 설명 청취 및 상품설명서·약관 필독 * (DC/IRP) 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 "1억원까지"(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다.
* 연금외 수령시 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%) 부과

[개인연금] * 가입전 설명 청취 및 상품설명서·약관 필독 * 이 금융상품<개인연금>은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. * 과세 기준 및 방법 향후 변동 가능 * 연금외 수령시 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%) 부과

* 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.

2.

이번 분기 매크로 5분 체크

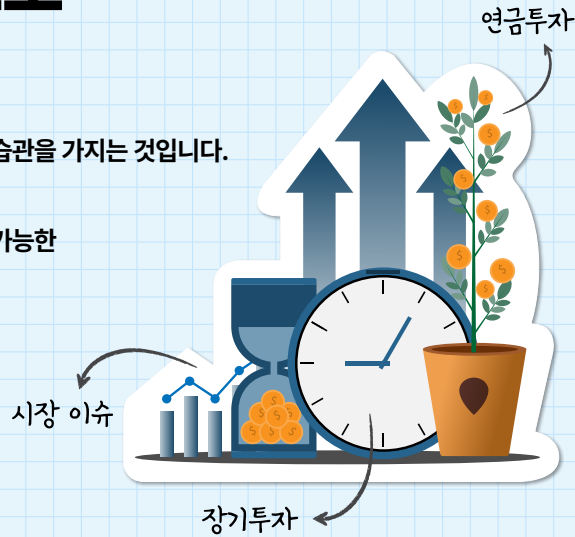
연금 투자에서 핵심은 꾸준한 장기투자 습관을 가지는 것입니다.

분기별 시장 이슈를 확인해보고

어떠한 시장 환경에서도 꾸준한 투자가 가능한

루틴(Rule & Process Base)을

만드는 것이 중요합니다.



✓ 매크로

① 통화정책

**미국은 동결, 한국은 인상 기조.
높은 금리 레벨 이어질 전망**

- (미국) 6월 FOMC 매파적 동결 후 연내 인상 시사. 현 기준금리(3.75%)는 중립금리 상단에 위치, 당분간 동결 기조 유지 전망
- (한국) 매파적 동결 후 3-4분기 인상, 최종금리 3.0% 수준 형성 예상

✓ 매크로

② 한국 경제

**성장을 서프라이즈,
반도체 호황 효과 주목**

- 반도체 자본지출 및 실적 호조 반영으로 연간 성장을 전망 2.0% → 2.9% 상향. AI 사이클 핵심 국가로 부상
- 반도체 단가상승이 교역조건을 개선하며 실질소득/구매력 상승 기대

✓ 주식시장 전망

① 미국 주식시장

**기술주 조정은 AI 수요 위축 아닌
수익성 전환 과정**

- 빅테크의 고금리 외부조달 부담 및 AI 도입 기업의 예산 조기소진 등에 따른 단기 변동으로 추정
- 기업들의 AI 도입은 아직 20% 수준으로 낮은 상태. AI 도입에 따른 효율성 확대 확인 → 해당 분야에 예산 집중 → LLM의 수익성 개선 선순환 기대

✓ 주식시장 전망

② 한국 주식시장

**ROE는 미국 수준,
PER은 절반. 성장성 기대**

- 코스피 ROE 22% vs PER 8.4배 - 미국(23%, 21배), 대만 (22%, 20배) 대비 뚜렷한 저평가
- 이익안정성 확인 시 하반기 현 ROE 유지되면서 밸류에이션 확장 가능(PER 10배) 전망

✓ AI 사이클

**병목은 이동한다:
GPU → 메모리 → 다음은 네트워크**

- 추론 시대 핵심 병목은 메모리. '26년 메모리 비중 반도체 시장의 50% 상회. 삼성전자·SK하이닉스, '27년 물량 장기공급계약(LTA) 확보 중
- 차기 병목은 네트워크(광통신 등)와 전력. 시장은 AI 밖 로테이션이 아닌 병목 테마에 집중

※ 자료: 삼성자산운용 투자리서치 센터, Bloomberg ※ 기준일: 2026.06.26 ※ 해당 자료의 시장전망(금리) 등은 작성 시점 기준의 합리적인 근거를 바탕으로 한 예측치이며, 향후 거시경제 환경변화 및 시장 상황에 따라 실제 결과와 크게 달라질 수 있습니다.

3.

3분기에 알면 더 좋을 연금 투자 4가지 원칙!

잘 달려온 지금이야말로 한 번 점검할 타이밍입니다.

연금 ACTION BOOK 3분기 목표

하반기 리스크 방어 + 포트폴리오 비중 조정

연금 투자의 성패는 예측이 아니라 지속 가능한 실행에 있습니다.
이번 3분기에는 올해 초 세운 목표가 지금도 유지되고 있는지 확인해야 합니다.
수익률이 좋았던 자산이 내 계좌를 끌고 가는지,
아니면 내가 정한 기준이 계좌를 이끌고 가는지 점검하는 시기입니다.

1.

연초 계획한
포트폴리오 비중을 지킨다

2.

3분기 시장 변수에
관심을 갖고 리스크에 대비한다

3.

흔들리지 않는
나만의 투자 규칙을 점검한다

4.

적립식 투자는
멈추지 않는다

1 연초 계획한 포트폴리오 비중을 지킨다

상반기에 많이 오른 테마형 ETF로 어느새 비중이 쏠려 있지는 않나요?

테마형 ETF는 비교적 변동성이 높아서, 연금 포트폴리오의 중심에 두기엔 부담이 될 수 있습니다. 매달 납입금을 계획에 비해 비중이 낮아진 자산 쪽에 조금 더 실어서 균형을 맞춰주고, 매분기 계획한 포트폴리오에 맞춰 리밸런싱을 실시하는 습관을 갖춰봐요.

2 3분기 시장 변수에 관심을 갖고 리스크에 대비한다

매크로 변수는 연금 계좌에도 다양한 영향을 줄 수 있어요.

예컨대, 금리 상승엔 채권형 ETF가 흔들릴 수 있습니다.

여러 시나리오에 대비할 수 있도록 3분기에도 시장 변수에 지속적으로 관심을 가지고, 한 자산에 몰아넣기보다 나눠 담아서 시장의 충격을 최소화하는 것이 좋습니다.

3 흔들리지 않는 나만의 투자 규칙을 점검한다

기준을 정하고 점검을 습관화하면 감정이 아닌 규칙대로 움직일 수 있어요.

시장이 출렁일 때 타인의 의견에 반응해 기준 없이 잦은 매매를 하게 되면

거래비용이 쌓이고, 감정적인 판단에 의한 고점매수·저점매도를 반복하게 됩니다.

'고점 대비 X% 빠지면 Y% 매도 후 리밸런싱한다.'와 같이 나만의 대응전략을 점검해요.

4 적립식 투자는 멈추지 않는다

여름 휴가철에 겹쳐 지출도 늘고 어수선한 3분기. 그래도 적립은 멈추지 마세요.

적립식 투자는 장기적으로 평균 매입단가를 낮춰주는 정액적립식 효과가 있습니다.

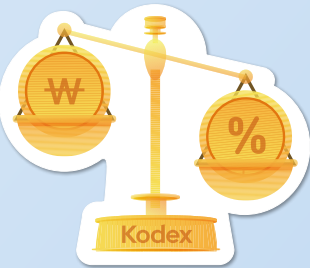
미래를 위해 투자하는 연금계좌에서는 적립이 힘이라는 것을 염두하고,

자동이체를 유지하고 잔고는 자주 들여다보지 않는 전략적인 둔감함이 필요합니다.

4.

내 연금 계좌를 한 장으로 합치기

여러 계좌로 나뉘어 있어도,
합산해서 보면 전체 포트폴리오의 균형을 확인할 수 있습니다.
아래 기입란에 현재 투자 비중을 적어 보세요.



연금저축	대표지수 :	%	자산배분(TDF) :	%
	테마 :	%	채권 :	%
	월배당 :	%	원자재 :	%
IRP / DC	대표지수 :	%	자산배분(TDF) :	%
	테마 :	%	채권 :	%
	월배당 :	%	원자재 :	%
추가 기입	은퇴 목표 연도 :			
	이번 분기 투자 다짐 :			



연금 계좌 종류 및 자세한 연금 제도가 궁금하다면
THE READY BOOK 10 페이지를 확인해보세요.



관련 세제 혜택
자세히 보기

나의 연금 정보를 확인해보세요.
현재 연금 투자 상태를 확인해보는 것이, 연금 투자의 첫 액션입니다.

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.

5.

삼성 Kodex가 추천하는 연금 ETF

아래 삼성 Kodex가 추천하는 연금 ETF를 확인해보시고
연금투자 포트폴리오에서 각 상품의 역할 별로 포트폴리오를 설계해 보세요.

 대표지수	장기 수익의 엔진, 시간을 두고 자산을 키우는 역할	Kodex 200 ETF069500 Kodex 미국S&P500 ETF379800 Kodex 미국나스닥100 ETF379810
 테마	유망 산업 집중 투자, 시대 변화에 올라타 성장하는 전략	Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF395160 Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF0151S0 Kodex AI전력핵심설비 ETF487240 Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF487230 Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF0173Y0 Kodex 미국우주항공 ETF0167Z0 Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF0204D0 Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF0209D0
 월배당	은퇴 후 생활비 마련, 안정적인 수익을 추구하는 역할	Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF498400 Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF0190G0 Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF0144L0 Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF441640
 자산배분	생애주기별 리스크 조절, 시장이 변동해도 투자를 지속하게 하는 힘	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF0177N0
 초단기 채권	시장 급락 및 조정 시, 단기로 대기자금 운용에 적합한 자산	Kodex 머니마켓액티브 ETF488770
 원자재	물가 상승기에 포트폴리오를 지키는 인플레이션 방어 자산	Kodex 금액티브 ETF0064K0

나의 연금 포트폴리오 만들기

연금 투자를 할 때에는 단기 수익률이나 종목을 생각하기 보다
나의 연금 투자 포트폴리오에서 각자의 ETF가 어떤 역할을 하고 있는지
먼저 고려해 보아야 합니다.

삼성 Kodex ETF



30대 지훈

시간은 내 편
성장에 집중
꾸준한 적립식 투자

대표지수 ETF
테마 ETF



40대 지영

성장과 안정의
균형을 맞추는 투자

대표지수 ETF
테마 ETF
월배당 ETF



50대 성호

은퇴 후
인출기도 고려하는
연금투자

대표지수 ETF
월배당 ETF
초단기 채권 ETF

변동성을 관리하는
루틴이 연금 자산을 키운다

20~30대

Profile

이름 지훈
나이 32세
직업 IT기업 대리



3분기 연금 Situation

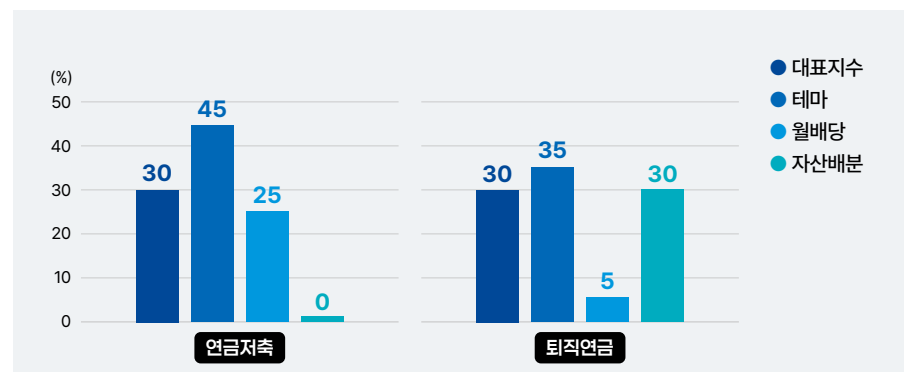
특정 테마 수익률이 좋다보니,
비중을 더 늘리고 싶은 욕심이 생김

연금 Action

‘리스크 관리 + 리밸런싱’

- ▶ 테마 비중이 쏠릴수록 포트폴리오 변동성도 함께 커질 수 있음을 인지하기
- ▶ 3분기 글로벌 이벤트를 앞두고 리스크 점검하기
- ▶ 점검하는 날을 정하고 루틴화하기

구분	대상 ETF	연금저축	퇴직연금
대표지수	Kodex 200 ETF Kodex 미국S&P500 ETF Kodex 미국나스닥100 ETF	30%	30%
테마	Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex AI전력핵심설비 ETF Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF Kodex 미국우주항공 ETF Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	45%	35%
월배당	Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	25%	5%
자산배분	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	0%	30%
합계		100%	100%



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

균형은 저절로 유지되지 않는다,
점검이 균형을 만든다

30~40대

Profile
이름 지영
나이 43세
직업 대기업 과장



3분기 연금 Situation

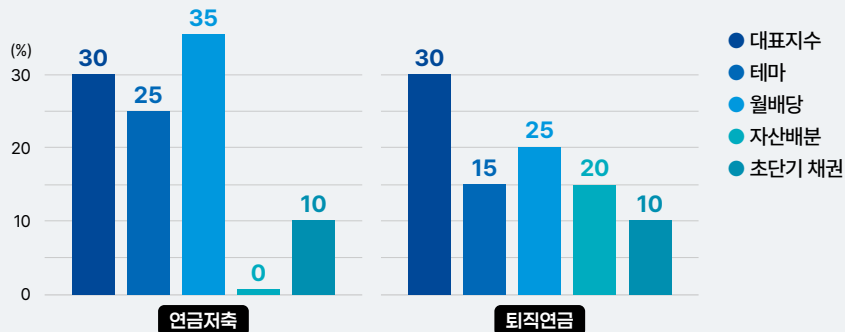
자동이체·자동매수로 꾸준히
적립중이지만, 상반기 테마 강세로
목표 비중에서 벗어남

연금 Action

‘목표 비중 복원 + 안정성 강화’

- ▶ 처음 계획한 비중으로 유지하는
리밸런싱 실행하기
- ▶ 리밸런싱을 통해 하반기
변동성에도 대비하기

구분	대상 ETF	연금저축	퇴직연금
대표지수	Kodex 200 ETF Kodex 미국S&P500 ETF Kodex 미국나스닥100 ETF	30%	30%
테마	Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex AI전력핵심설비 ETF Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF Kodex 미국우주항공 ETF Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	25%	15%
월배당	Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	35%	25%
자산배분	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	0%	20%
초단기 채권	Kodex 머니마켓액티브 ETF	10%	10%
합계		100%	100%



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

수익이 났을 때가,
인출 리스크를 줄일 적이다

50~60대

Profile
이름 성호
나이 54세
직업 중견기업 부장



3분기 연금 Situation

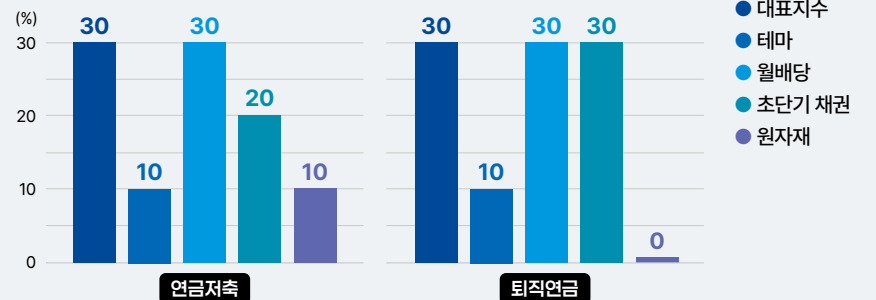
상반기 테마 수익으로 전체 자산이
늘었지만, 그만큼 인출 시점의 하락
리스크도 커짐

연금 Action

‘수익 실현 + 현금흐름 재정비’

- ▶ 월배당·초단기 채권 ETF 비중을
계획대로 복원하기
- ▶ 상반기 수익을 월배당 ETF로 채워
현금흐름 확보 추구하기
- ▶ 월배당 수령액이 생활비의
몇%인지 파악하기

구분	대상 ETF	연금저축	퇴직연금
대표지수	Kodex 200 ETF Kodex 미국S&P500 ETF	30%	30%
테마	Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex AI전력핵심설비 ETF Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF	10%	10%
월배당	Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	30%	30%
초단기 채권	Kodex 머니마켓액티브 ETF	20%	30%
원자재	Kodex 금액티브 ETF	10%	0%
합계		100%	100%



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



Kodex 200 ETF

퇴직연금

개인연금

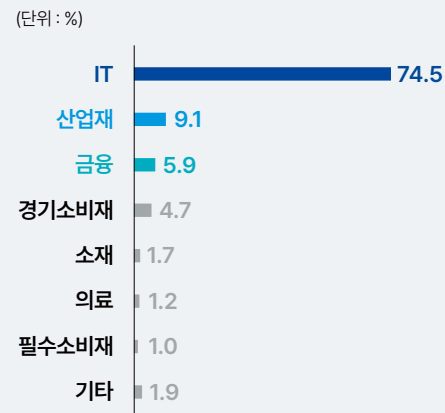
- 우리나라 코스피 시장을 대표하는 200개 기업으로 구성
- 코스피 상승의 수혜를 기대할 수 있는 대표적인 ETF
- 삼성전자, SK하이닉스, 현대차 등 대기업을 편입하면서 국내 증시 전반에 투자 가능

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 연평균잔액(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

퇴직연금 개인연금

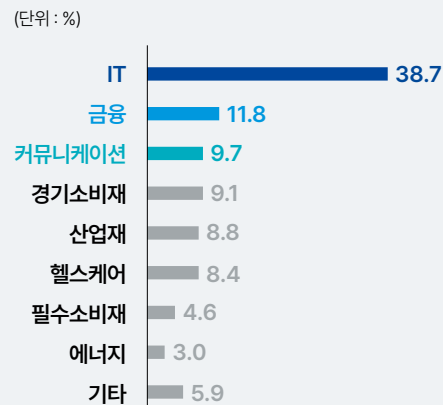
- 전 세계 경제를 선도하는 미국 500개 우량 기업으로 구성된 미국 대표 지수
- 특정 섹터에 쏠려 있지 않고 다양한 섹터에 잘 분산된 것이 특징이자 장점

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.



퇴직연금 개인연금

Kodex 미국나스닥100 ETF

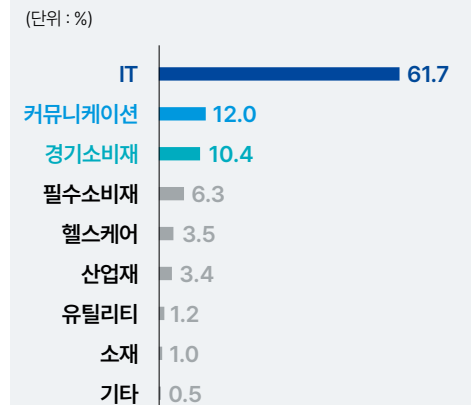
- 혁신을 주도(모바일→플랫폼→AI)하는 다수의 미국 빅테크 기업에 투자
: Nvidia, Micron, AMD 등
- 100개 기업 & IT 섹터 중심으로 구성, 대한민국 국민이 사랑하는 미국 대표지수

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

퇴직연금 개인연금

- 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

퇴직연금 개인연금

- 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

AI 반도체 핵심 3대장

('26.06.22 기준)

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

Nvidia : 종합 AI 연산의 핵심 (GPU)
AI 개발 표준어인 쿠다(CUDA) 생태계 독점 엔비디아 중심으로 이루어진 AI 소프트웨어 생태계 완성

Intel : AI 추론 시대의 핵심(CPU)
추론형 AI 확산으로 CPU 역할 부각 스페이스 X & 테슬라와 협업(테라팜) 미정부의 지분 투자 및 파운드리사업의 가치 급부상

Broadcom : 특화 AI 연산의 핵심 (ASIC)
구글 TPU 생산 확대를 통해 AI ASIC 시장의 최대 수혜자로서 유리한 위치 선점

* 자료 : 삼성자산운용, 각사 * 기준일 : 2026.06 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

상품 정보

('26.06.22 기준)

종목코드	0151S0		
기초지수	Akros 미국 AI반도체 TOP3 플러스 지수	환헤지 여부	미 실시 (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.



Kodex AI전력핵심설비 ETF

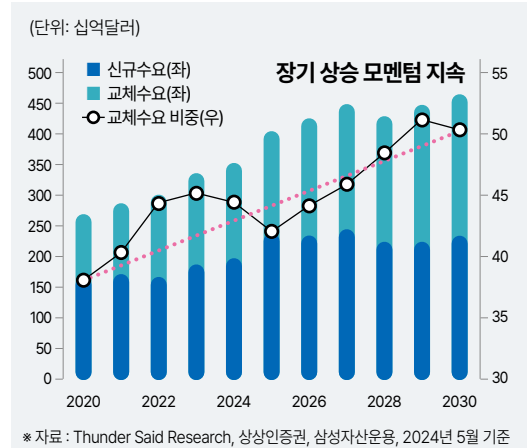
퇴직연금 개인연금

- 교체 사이클 수혜가 기대되는 국내 핵심 변압기, 케이블 기업에 투자하는 ETF
- 효성중공업, LS그룹, HD현대일렉트릭에 약 76% 수준 집중 투자
- 글로벌 노후화된 전력망, AI 시대에 따라 전력 수요가 급증하면서 수혜가 기대되는 국내 전력기기 기업에 집중

상위 10개 종목 (비중 합계 : 98.1%)

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

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



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.



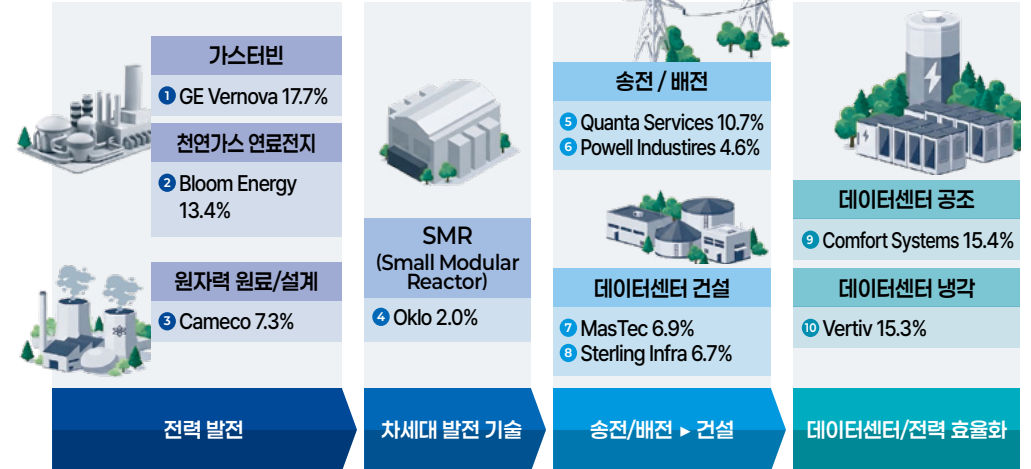
Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF

퇴직연금 개인연금

- AI 시대 전력난에 전력 인프라 핵심 10종목 주목 필요
- AI 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

퇴직연금 개인연금

- 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
- Lumentum, Coherent, Ciena 등 핵심 기업에 집중 투자

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

퇴직연금 개인연금

- 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 최대화 확보하는 전략 추구

상위 10개 종목 (비중 합계 : 96.2%)

No.	종목명	비중(%)
1	Space Exploration Technologies(Space X)	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.



Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF

퇴직연금 개인연금

- 글로벌 로보틱스 시장에서 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	환헤지 여부	미실시 (환율변동에 노출)
기초지수	Akros 현대차로보틱스 밸류체인 TOP3 플러스 지수	위험등급	2등급 (높은위험)
투자기업수	10개	상장일	2026년 06월 09일
순자산총액	1,923억원		
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.

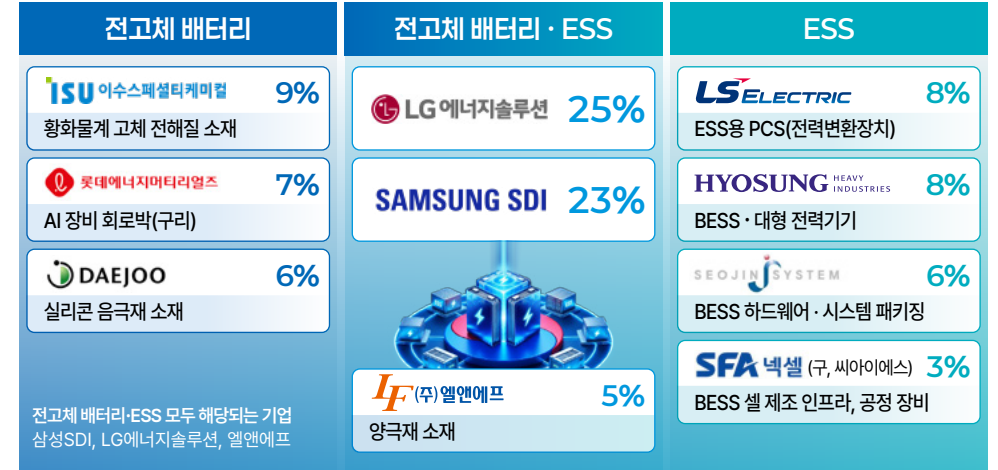


Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF

퇴직연금 개인연금

- 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	위험등급	2등급 (높은위험)
기초지수	Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수	상장일	2026년 06월 23일
투자기업수	10개		
순자산총액	938억원		
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.

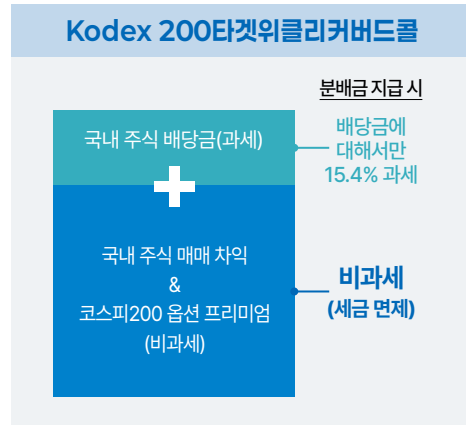


Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF

퇴직연금 개인연금

- 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 0.0105% (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.



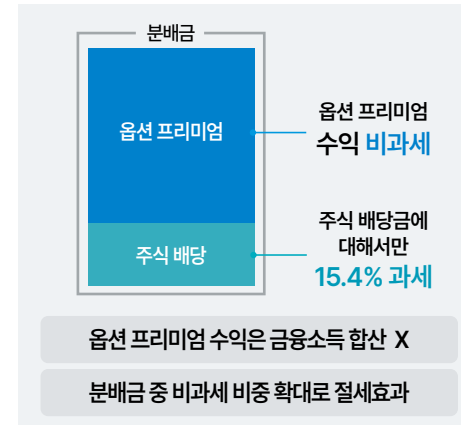
Kodex 반도체타겟위클리커버드콜 ETF

퇴직연금 개인연금

- 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 & 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.



Kodex 미국성장커버드콜액티브 ETF

퇴직연금 개인연금

- 높은 수익성이 기대되는 테크 성장주에 투자하면서, 탄력적인 종목 콜옵션 매도를 통해 성장과 월말배당을 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 자산 운용 중)
- 로이터, CNBC 다수 출연
- 팟캐스트 "커버드콜" 진행
- 미국 QDVO ETF 운용
- 미국 DIVO ETF 운용

상품 정보

('26.06.22 기준)

종목코드	0144L0	환헤지 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 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. * 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF

퇴직연금 개인연금

- 수익률 제고와 적절한 분배율 모두 추구하는 Kodex 대표 월중배당 ETF
- 미국 배당성장주 : 시대 변화를 반영한(기술주 포함) 배당성장 포트폴리오(Goldman Sachs, Microsoft 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	환헤지 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 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. * 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF

퇴직연금 개인연금

- 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

주가 상승에 따른
자본 이익 추구



글로벌
종합 반도체 기업

채권 자산의 안정적인
금리 수익 추구



무위험(국고채) ~ AA-*

* 보유 채권의 등급 하락 등 불가피한 경우를 제외하고 AA-이상 등급에 한정하여 투자할 예정입니다. 보유 채권의 하락 시 해당 채권의 매도 또는 만기 전까지 AA- 등급보다 낮은 등급의 채권을 보유할 가능성이 있으므로, 이점 주의하시기 바랍니다.

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 * 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 머니마켓액티브 ETF

퇴직연금 개인연금

- 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(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.



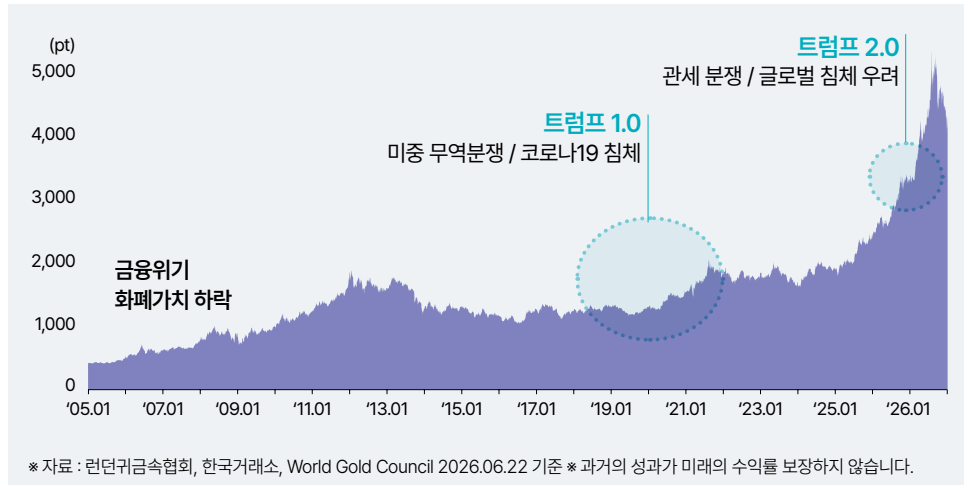
Kodex 금액티브 ETF

퇴직연금

개인연금

- 한정된 매장량 & 끊임없는 수요 = 안정자산의 필수 요소 '금'
- 주요국 중앙은행과 기관 투자자들이 투자하는 진짜 금, 런던 국제 금 시장(LBMA)에 투자
- 물가 상승시, 자산배분 자산으로써의 역할 기대

국제 금 추이



상품 정보

('26.06.22 기준)

종목코드	0064K0		
비교지수	Bloomberg Gold Spot NY 4pm USD Index	위험등급	1등급 (매우높은위험)
순자산총액	1,812억원	상장일	2025년 06월 17일
총보수	연 0.300% (집합투자 0.260%, AP 0.010%, 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. * 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

이번 호 결론: 딱 3줄로 끝내기!

연금투자에서 가장 중요한 것은 나의 투자 결정을 기록하는 것입니다.

기록하지 않으면 흔들리는 나의 감정대로 투자하게 됩니다.

나의 연금 투자 원칙, 매 분기별로 아래 3줄만 채워보세요.

Keep

유지

예시: Kodex 미국S&P500, Kodex 미국나스닥100 같은 코어 축 유지

Cut

줄이기

예시: 역할이 겹치는 테마성 ETF, 과도한 쏠림

Add

늘리기

예시: Kodex 머니마켓액티브 등 방어 쿠션 복원

연금, **Kodex**하다

 **삼성 Kodex ETF**

다음 점검일 2026년 4분기 THE ACTION BOOK



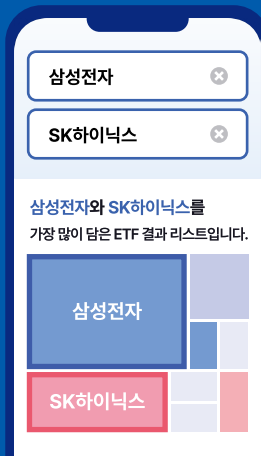
“ 옆 팀 송과장은 ETF 잘 하던데? ”

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



- 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.
- 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	• 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. • 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다. • 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.
퇴직연금	• (DC/IRP) 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 “1억원까지”(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다. • 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다. • 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. • 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
ISA	• [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. • 가입전 설명 청구 및 상품설명서·약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다. • 중도해지시 또는 국세청 부적격 통보시 과세특례를 적용받은 소득세액에 상당하는 세액이 추징됩니다. • 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. • 국내 상장주식 매매차익은 비과세이므로 국내 주식형펀드에서 손실이 발생하더라도 ISA내 예금, 다른 펀드 등에서 발생한 이익과 통산되지 않습니다. • [중개형ISA] 상기 계좌는 투자자가 운용대상 상품을 직접 선택하여 운용합니다.



삼성자산운용 주식회사

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

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

삼성자산운용