

빈틈없는 퇴직연금 ETF 활용법

# Kodex

## 퇴직연금 100% 투자가능 ETF

Pocket Guidebook





## Contents

**PART 1** | 퇴직연금 안전자산 30% 어디에 투자할까?

**PART 2** | 퇴직연금 100% 투자가능 Kodex ETF Map

**PART 3** | Kodex가 제안하는 퇴직연금 100% 투자가능 ETF 6종

### 01 안정성 높은 현금 관리용 투자

- Kodex CD금리액티브(합성)

### 02 금리 인하를 기대하는 장기국채 투자

- Kodex 미국30년국채액티브(H)
- Kodex 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)
- Kodex 국고채30년액티브

### 03 연금투자의 정석, 자산배분 투자

- Kodex TRF3070
- Kodex TDF2050액티브

**PART 4** | Kodex 퇴직연금 100% 투자가능 ETF List

**별첨** | 퇴직연금제도 및 세제혜택



**PART 1**

# 퇴직연금 안전자산 30% 어디에 투자할까?

## 퇴직연금에 주식형 ETF를 100% 투자하지 못하는 이유

퇴직연금은 은퇴 후 노후 생활에 사용될 자금이기 때문에 위험자산 투자에 제한이 있습니다. 정부의 근로자퇴직급여 보장법 시행규칙에 따라 퇴직연금 계좌(DC/IRP)에서 투자할 경우, 주식형(위험자산) ETF를 투자금(적립금)의 70%까지만 투자할 수 있습니다. 따라서 투자금의 최소 30%는 반드시 안전자산(비위험자산)을 담는 ETF에 투자해야 합니다.

## 퇴직연금 안전자산 30% 어디에 투자할까?

퇴직연금 계좌(DC/IRP)에서 투자를 하다 보면 종종 “위험자산 투자한도를 초과했습니다.”라는 문구를 볼 수 있습니다. 위험자산으로 분류되는 주식형 ETF가 전체 투자금의 70% 수준이 되었을 때 위와 같이 안내가 됩니다. 이 경우 투자금의 30% 이상은 안전자산으로 분류되는 ETF에 투자해야 합니다. Kodex에는 국내 금리연계형 및 채권, 해외 채권 및 자산배분(TDF, TRF, 채권혼합형) ETF 등이 있으며, 해당 ETF를 안전자산 투자처로 활용할 수 있습니다. 또한 안정적 성향을 지닌 투자자는 안전자산 ETF로 퇴직연금 계좌를 100% 채워 투자하기도 합니다.

## 퇴직연금에 100% 투자가능 조건

- 1) 파생형(위험평가액 40% 이상) 투자 불가 (예) 레버리지/인버스, 선물형 ETF 단, 합성 ETF 가능
- 2) 주식 및 주식관련 집합투자증권에 50% 미만으로 투자하는 ETF 단, **적격 TDF ETF**는 100% 투자 가능

\*적격 TDF(Target Date Fund) ETF : 최대 주식 비중이 80% 이내이고 목표 은퇴 시점에 주식 비중이 40% 이내로 떨어지는 ETF



국내 금리연계형  
및 채권



해외 채권



자산배분  
(TDF, TRF, 채권혼합형)

※ 관련 법령 및 제도 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.

PART 2

# 퇴직연금 100% 투자가능 Kodex ETF Map



## 국내 금리연계형 및 채권

- CD금리액티브(합성)
- 1년은행양도성예금증서+액티브(합성)
- 머니마켓액티브
- 단기변동금리부채권액티브
- 단기채권
- 단기채권PLUS
- 24-12 은행채(AA+이상)액티브
- 25-11 은행채(AA-이상)PLUS액티브
- 25-11 회사채(A+이상)액티브
- 25-12 은행채(AAA)액티브\*
- 26-12 회사채(AA-이상)액티브
- 33-06 국고채액티브
- 53-09 국고채액티브
- ESG종합채권(A-이상)액티브
- 종합채권(AA-이상)액티브
- 장기종합채권(AA-이상)액티브KAP
- 국고채3년
- 국고채10년액티브
- 국고채30년액티브



## 해외채권

- 미국30년국채액티브(H)
- 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)
- iShares 미국투자등급회사채액티브
- iShares 미국인플레이션국채액티브
- 미국종합채권ESG액티브(H)
- 아시아달러채권ESG플러스액티브



## 자산배분

- TRF3070
- TDF2030액티브
- TDF2040액티브
- TDF2050액티브
- 테슬라커버드콜채권혼합액티브
- 200미국채혼합
- 삼성전자채권혼합
- 배당성장채권혼합

※ 자료 : 삼성자산운용, 2024.09.30 기준

PART 3

# Kodex가 제안하는 퇴직연금 100% 투자가능 ETF 6종



## 01 안정성 높은 현금 관리용 투자

- Kodex CD금리액티브(합성)

## 02 금리 인하를 기대하는 장기국채 투자

- Kodex 미국30년국채액티브(H)
- Kodex 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)
- Kodex 국고채30년액티브

## 03 연금투자의 정석, 자산배분 투자

- Kodex TRF3070
- Kodex TDF2050액티브



# Kodex CD금리액티브(합성) 개인연금 퇴직연금

- 기간 조건 없이 매일 CD금리를 쌓아주는 ETF
- 거래비용 절감 효과, 1주당 100만원대로 상장하여 풍부한 매수/매도 호가 제공
- 투자 대기성 자금 투자처로 매력 부각

## 개요

(\*24.09.30 기준)

종 목 코 드	459580
비 교 지 수	KAP 양도성예금증서(CD)금리 지수
CD 91일물 금 리	3.53%
위 험 등 급	4등급(보통위험)
분 배 금	미지급
총 보 수	연 0.020% (집합투자 0.011%, AP 0.001%, 신탁 0.004%, 일반사무 0.004%)
순 자산 총 액	8조 4,421억원
상 장 일	2023년 06월 08일

## 금리 수익이 매일 쌓이는 현금관리용 상품

일간 CD금리의 등락이 아닌, 일별 CD금리가 일할로 누적

100만원 최고주당단가	+	단 하루만 투자해도	+	CD 91일물 금리 수취
최소거래비용 가입금액 제한없이		원하는 기간 자유롭게 투자		3.53%/年 일복리로

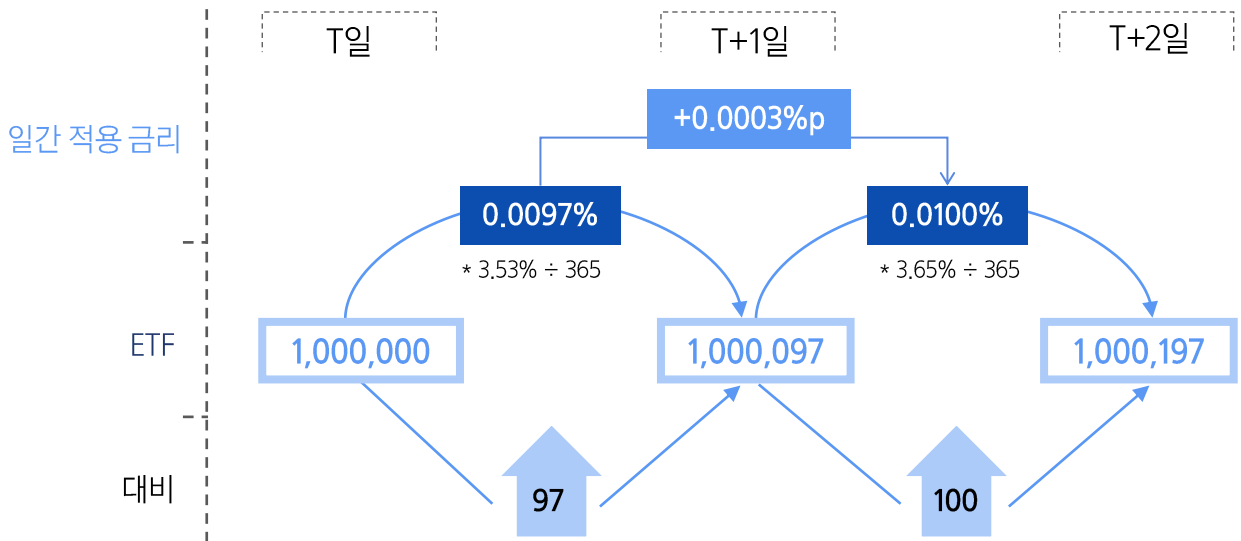
\* 1틱(5원)당 0.0005%  
거래비용 발생

\* 2024.09.30 기준

※ 합성총보수 연 0.0318%, 증권거래비용 0.0117% (2023년도 기준)

※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

## 금리형 ETF 구조 예시



※ 상기 예시는 손익 구조에 대한 투자자의 이해를 돕기 위해 가정 상의 금리를 활용하여 작성한 것입니다. 손익 구조는 2024년 9월말 기준으로 작성된 예시로, 향후 달라질 수 있습니다.

※ 자료 : Bloomberg, 금융투자협회, 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

# Kodex 미국30년국채액티브(H) 개인연금 퇴직연금

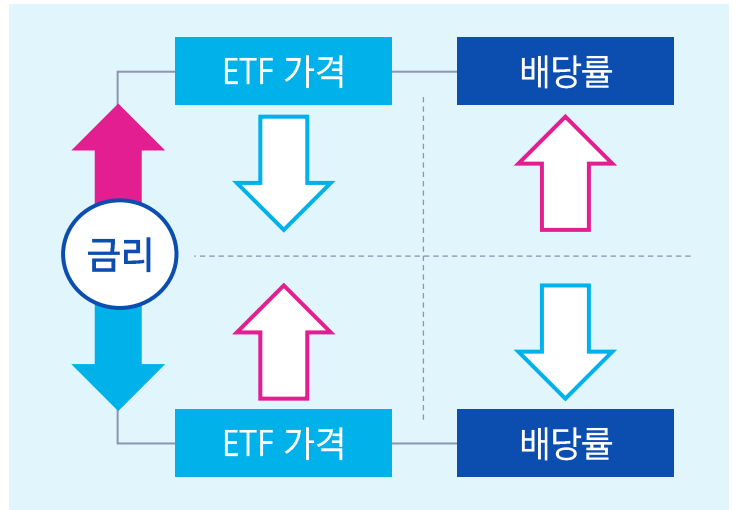
- 안보이는 비용까지 최소화한 미국30년국채 ETF
- 총보수(연) 0.015%는 물론, 합성총보수·비용(TER)까지 고려하여 재간접형으로 구성
- 금리가 내려가면 ETF 가격이 올라가고, 금리가 올라도 월배당률이 높아지는 마음 편한 투자

## 개요

(\*24.09.30 기준)

종 목 코드	484790
비 교 지 수	KEDI-KAP US Treasury 20+ Years Bond Index(TR)
환 헤 지	실시
위 험 등 급	5등급(낮은위험)
분 배 금	연 12회(매월)
듀 레 이 션	16.14년
총 보 수	연 0.015% (집합투자 0.004%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순 자산 총액	2,420억원
상 장 일	2024년 06월 18일

## 금리 변동에 따른 영향 (예시)



\* 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

## “재간접은 비싸다? NO” 보이지 않는 비용까지 최소화



### Kodex 미국30년국채액티브(H)

국내에 상장된 미국30년국채 ETF 중 상대적으로 낮은 총보수  
(한국거래소, 2024.09.30 기준)

---

**연 0.015%**

TLT 등 대표적인 미국 장기채 ETF 투자

총보수가 저렴한 VGLT(0.04%), SPTL(0.03%) 미국국채 현물 1배 ETF 편입  
(2024.09.30 편입 종목 기준)

---

(합성)스왑 비용이 없고 레버리지 ETF 담지 않는 운용 전략

**TER(합성총보수 · 비용) 최소화**

\* 자료 : 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 상기 비용은 ETF 유형별 법·규정상 한도를 준용하여 시뮬레이션 한 것으로 실제와 다를 수 있으며, 시장 상황의 변화, 규제 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 채권형 ETF 자산구성에 따른 비용 구조에 대한 이해를 돕기 위해 작성한 예시로 실제 발생한 비용이 아님에 주의하시기 바랍니다. ※ 투자 비용은 편입 ETF 총비용, 스왑 계약 스프레드비용을 조사하여 작성하였습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

# Kodex 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)

개인연금 퇴직연금

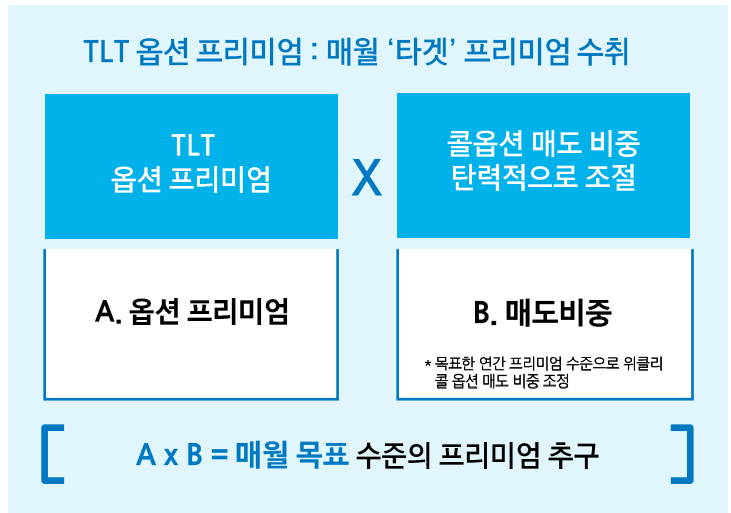
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄을 추구하는 ETF
- 금리 인하를 기다리며 미국30년국채의 변동성에 투자
- 위클리 TLT 콜옵션 매도로 채권 가격 상승세 참여 확대

## 개요

('24.09.30 기준)

종 목 코드	481060
기 초 지 수	Bloomberg U.S.Treasury 20+ Year(TLT)+ 12% Premium Covered Call Index (USD)
연 분 배 율	약 12% (월 1%씩)
환 헤 지	실시
위 험 등 급	3등급(다소높은위험)
분 배 금	연 12회 (매월)
듀 레 이 션	17.14년
총 보 수	연 0.250% (집합투자 0.229%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	4,207억원
상 장 일	2024년 04월 30일

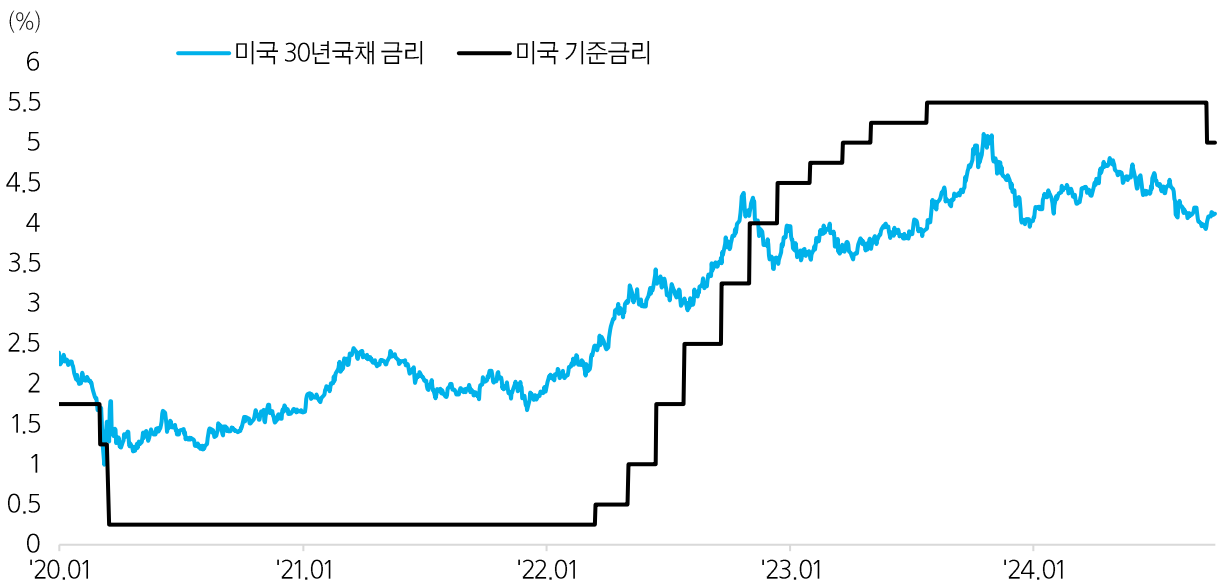
## 옵션 프리미엄 달성 방안 (예시)



※ 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다.  
 ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

## 미국 30년국채 금리 추이

('24.09.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.



# Kodex 국고채30년액티브 개인연금 퇴직연금

- 잔존만기가 20년 초과하는 국고채에 투자하는 국내 초장기물 시장 대표 ETF
- 금리 하락기에 안전하고 효율적인 솔루션
- 무위험등급 국고채만 투자하여 신용위험 최소화

## 개요

(\*24.09.30 기준)

## 초장기 국고채로 신용위험 최소화한 상품

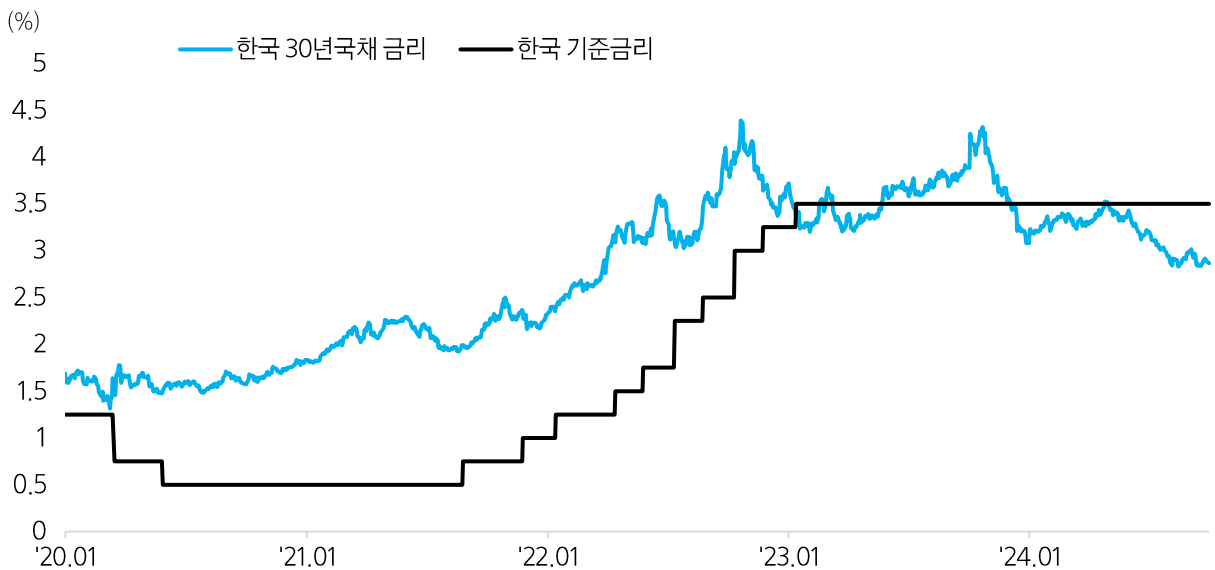
종 목 코드	439870
비 교 지 수	KAP 국고채 30년 총수익 지수
위험 등급	5등급(낮은위험)
분 배 금	미지급
듀 레 이 션	19.27년
총 보 수	연 0.050% (집합투자 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순 자산 총액	4,193억원
상 장 일	2022년 08월 23일



※ 상기 전략은 향후 변동될 수 있으며, 매월 분배 수준이 달라질 수 있습니다.  
 ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

## 한국 30년국채 금리 추이

(\*24.09.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

# Kodex TRF3070 개인연금 퇴직연금

- 글로벌 선진국 주식(30%)과 국내 채권(70%)을 활용한 리스크 맞춤형 '자산배분' ETF
- '전세계 23개 선진국 1,500여개 주식에 분산투자 + 국내 우량 채권'으로 포트폴리오 구성
- 글로벌 주식에 환오픈 전략으로 매크로 불확실성 등 시장 변동성 관리

## 개요 ( '24.09.30 기준 )

종 목 코 드	329650
기 초 지 수	FnGuide TRF 3070 Index
환 헤 지	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	4등급(보통위험)
분 배 금	미지급
총 보 수	연 0.240% (집합투자 0.219%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	1,730억원
상 장 일	2019년 07월 04일

## MSCI World 지수 투자 상위 10개 기업 ( '24.09.30 기준 )

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	Apple	4.8	온디바이스 AI 산업 성장을 주도
2	Microsoft	4.3	Open AI, Copilot 등 생성형 AI 기술 보유
3	Nvidia	4.3	AI 반도체 시장점유율 90% ('24년)
4	Amazon.com	2.5	AWS(클라우드 서비스) 기반 AI 빅테크
5	Meta Platforms	1.8	AI항 투자 확대(거대언어모델 Llama-3)
6	Alphabet A	1.4	Microsoft와 AI 챗봇 전쟁 지속 (거대언어모델 LLM Gemini 보유),
7	Alphabet C	1.2	AI 인프라 구축에 계속해서 투자 진행
8	Broadcom	1.1	AI 고성능 주문형 반도체 시장 강자
9	Tesla	1.0	자율주행을 선도하는 전기차 브랜드
10	Eli Lilly	1.0	미국 바이오제약 시총 1위('24년)

※ 합성총보수 연 0.3888%, 증권거래비용 0.0086% (2023년도 기준)

## 수익률 ( '24.09.30 기준 )

기간	6개월	1년	3년	상장 후
수익률(%)	4.06	13.83	8.55	28.11

## 포트폴리오 구성 ( '24.09.30 기준 )

**글로벌 선진국 주식**  
MSCI World Index(KRW) **30%**

+

**국내 채권**  
KAP 한국종합채권FOCUS지수 **70%**

- 전세계 23개 선진국 1,500여개 주식 분산투자
- 선진국 주식 투자로 중장기 성과 제고 추구
- 미국 71.8%, 일본 5.6%, 영국 3.7% 등

- 국내 우량채권(AA- 이상) 투자
- 국내 채권으로 안정적 자산 포지션 구축
- 원화채권으로 전체 포트폴리오 완성

※ Target Risk Fund(TRF) : 목표 리스크 수준에 따라 골라 투자하는 자산배분형 ETF

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

# Kodex TDF2050액티브 개인연금 퇴직연금

- 은퇴시기를 2050년으로 목표(Target Date)하여 생애주기에 맞게 투자플랜을 갖춘 ETF
- 글로벌 주식(환오픈)과 국내 채권 비중을 조정하는 최적의 자산배분으로 구성
- 직관적인 글라이드 패스(자산배분 곡선)로 연금 특화 솔루션 상품

## 개요

(‘24.09.30 기준)

종 목 코 드	434060
기 초 지 수	Samsung Korea Target Date 2050 Index
환 헤 지	미실시(환율 변동에 노출)
위 험 등 급	3등급(다소높은위험)
분 배 금	연 4회 (1,4,7,10월)
총 보 수	연 0.300% (집합투자 0.279%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순 자산 총 액	992억원
상 장 일	2022년 06월 30일

## 포트폴리오 현황

(‘24.09.30 기준)

No.	종목명	비중(%)	구분
1	Vanguard Total World Stock ETF	26.7	글로벌 주식
2	SPDR Portfolio MSCI Global Stock Market ETF	26.3	글로벌 주식
3	iShares MSCI ACWI ETF	19.9	글로벌 주식
4	Kodex 종합채권(AA-이상)액티브	7.8	국내 채권
5	Kodex 국고채10년액티브	5.6	국내 채권
6	Kodex 국고채30년액티브	5.1	국내 채권
7	Kodex 단기채권PLUS	3.5	국내 채권
8	Invesco NASDAQ 100 ETF	2.7	글로벌 주식
9	Kodex 국고채3년	2.4	국내 채권

※ 합성총보수 연 0.5014%, 증권거래비용 0.1935% (2023년도 기준)

## 수익률

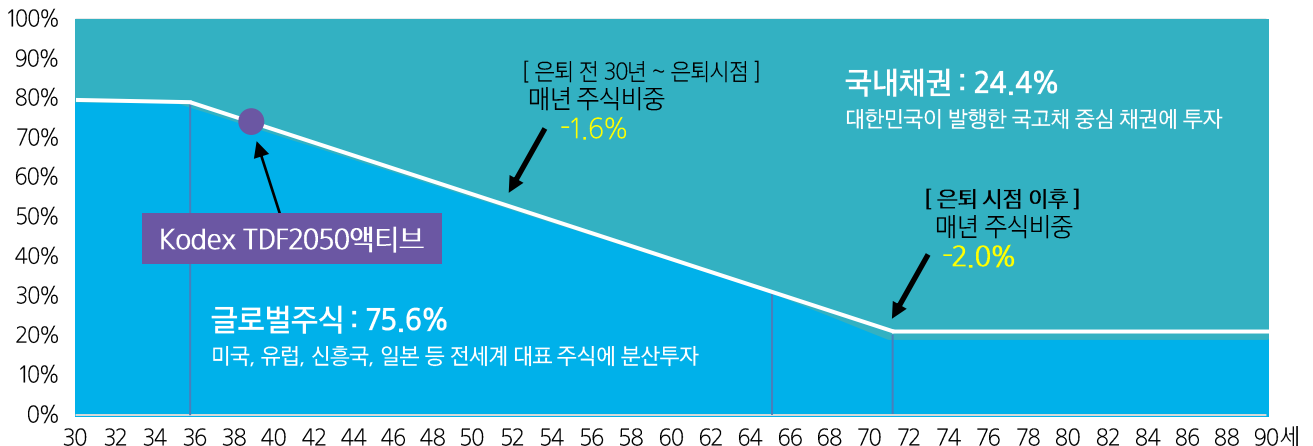
(‘24.09.30 기준)

기간	6개월	1년	2년	상장 후
수익률(%)	5.54	23.06	34.28	35.51

## ETF 운용방식 - 직관적인 글라이드 패스(자산배분 곡선)

(‘24.09.30 기준)

▶ 투자자의 은퇴시점을 Target Date로 하여 생애주기에 따라 자동으로 자산배분 리밸런싱 실시 : 2050년까지(은퇴시점) 매년 주식 비중을 점진적으로 축소함과 동시에 채권 비중을 확대



※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.09.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 지급시기가 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

# PART 4 Kodex 퇴직연금 100% 투자가능 ETF List

구분	종목코드	상품명	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	위험 등급
국내 금리 연계형 & 채권	459580	Kodex CD금리액티브(합성)	2023-06-08	84,421	0.02%	④
	481050	Kodex 1년은행양도성예금증서+액티브(합성)	2024-04-23	16,407	0.05%	④
	488770	Kodex 머니마켓액티브	2024-08-06	17,484	0.05%	⑤
	273140	Kodex 단기변동금리부채권액티브	2017-06-29	2,574	0.15%	⑥
	153130	Kodex 단기채권	2012-02-22	7,647	0.15%	⑥
	214980	Kodex 단기채권PLUS	2015-03-03	14,441	0.15%	⑥
	465680	Kodex 24-12 은행채(AA+이상)액티브	2023-09-12	18,883	0.05%	⑤
	476810	Kodex 25-11 은행채(AA-이상)PLUS액티브	2024-03-05	9,594	0.09%	①
	467940	Kodex 25-11 회사채(A+이상)액티브	2023-10-11	4,303	0.09%	⑤
	491080	Kodex 25-12 은행채(AAA)액티브	2024-09-10	2,139	0.05%	⑤
	473290	Kodex 26-12 회사채(AA-이상)액티브	2023-12-12	2,507	0.09%	⑤
	457690	Kodex 33-06 국고채액티브	2023-05-31	186	0.15%	⑤
	457700	Kodex 53-09 국고채액티브	2023-05-31	192	0.15%	⑤
	439860	Kodex ESG종합채권(A-이상)액티브	2022-08-23	3,156	0.07%	⑤
	273130	Kodex 종합채권(AA-이상)액티브	2017-06-29	27,401	0.045%	⑤
	363570	Kodex 장기종합채권(AA-이상)액티브KAP	2020-09-25	1,462	0.045%	④
	114260	Kodex 국고채3년	2009-07-29	4,309	0.15%	⑤
	471230	Kodex 국고채10년액티브	2023-11-14	3,264	0.015%	⑤
	439870	Kodex 국고채30년액티브	2022-08-23	4,193	0.05%	⑤

\* 투자위험등급 : ① 매우높은위험 ② 높은위험 ③ 다소높은위험 ④ 보통위험 ⑤ 낮은위험 ⑥ 매우낮은위험  
 ※ 자료 : 삼성자산운용, 2024.09.30 기준

※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. (2023년 기준)  
 \* Kodex CD금리액티브(합성) : 합성총보수 0.0318%, 증권거래비용 0.0117%, Kodex 단기변동금리부채권액티브 : 합성총보수 0.1676%, 증권거래비용 0.0007%, Kodex 단기채권 : 합성총보수 0.1670%, 증권거래비용 0.0024%, Kodex 단기채권PLUS : 합성총보수 0.1672%, 증권거래비용 0.0005%, Kodex 33-06 국고채액티브 : 합성총보수 0.1696%, 증권거래비용 0.0000%, Kodex 53-09 국고채액티브 : 합성총보수 0.1717%, 증권거래비용 0.0000%, Kodex ESG종합채권(A-이상)액티브 : 합성총보수 0.0864%, 증권거래비용 0.0144%, Kodex 종합채권(AA-이상)액티브 : 합성총보수 0.0593%, 증권거래비용 0.0067%, Kodex 장기종합채권(AA-이상)액티브KAP : 합성총보수 0.0611%, 증권거래비용 0.0031%, Kodex 국고채3년 : 합성총보수 0.1686%, 증권거래비용 0.0036%, Kodex 국고채30년액티브 : 합성총보수 0.0669%, 증권거래비용 0.0118%

# Kodex 퇴직연금 100% 투자가능 ETF List

구분	종목코드	상품명	상장일	운용규모 (억원)	총보수 (연)	위험 등급
해외 채권	484790	Kodex 미국30년국채액티브(H)	2024-06-18	2,420	0.015%	⑤
	481060	Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성 H)	2024-04-30	4,207	0.25%	③
	468630	Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브	2023-10-19	165	0.10%	④
	468370	Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브	2023-10-19	77	0.10%	④
	437080	Kodex 미국종합채권ESG액티브(H)	2022-08-09	1,076	0.18%	④
	437070	Kodex 아시아달러채권ESG플러스액티브	2022-08-09	700	0.18%	④
자산 배분	329650	Kodex TRF3070	2019-07-04	1,730	0.24%	④
	433970	Kodex TDF2030액티브	2022-06-30	160	0.20%	③
	433980	Kodex TDF2040액티브	2022-06-30	148	0.25%	③
	434060	Kodex TDF2050액티브	2022-06-30	992	0.30%	③
	475080	Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브	2024-01-23	1,947	0.39%	③
	284430	Kodex 200미국채혼합	2017-11-30	800	0.35%	④
	448330	Kodex 삼성전자채권혼합	2022-11-29	539	0.07%	④
	237370	Kodex 배당성장채권혼합	2016-01-27	236	0.19%	④

\* 투자위험등급 : ① 매우높은위험 ② 높은위험 ③ 다소높은위험 ④ 보통위험 ⑤ 낮은위험 ⑥ 매우낮은위험  
 ※ 자료 : 삼성자산운용, 2024.09.30 기준

※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. (2023년 기준)  
 \* Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브 : 피투자 ETF 연 0.14%, Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브: 피투자 ETF 연 0.19%, Kodex 미국종합채권ESG액티브(H) : 합성총보수 0.2356%, 증권거래비용 0.0000%, Kodex 아시아달러채권ESG플러스액티브 : 합성총보수 0.2322%, 증권거래비용 0.0092%, Kodex TRF3070 : 합성총보수 0.3888%, 증권거래비용 0.0086%, Kodex TDF2030액티브 : 합성총보수 0.3499%, 증권거래비용 0.1000%, Kodex TDF2040액티브 : 합성총보수 0.4150%, 증권거래비용 0.1160%, Kodex TDF2050액티브 : 합성총보수 0.5014%, 증권거래비용 0.1935%, Kodex 200미국채혼합 : 합성총보수 0.3983%, 증권거래비용 0.0353%, Kodex 삼성전자채권혼합 : 합성총보수 0.1461%, 증권거래비용 0.0066%, Kodex 배당성장채권혼합 : 합성총보수 0.2269%, 증권거래비용 0.0161%

# 별첨 퇴직연금제도 및 세제혜택

## I 회사책임형(DB) · 근로자책임형(DC)

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

## I 개인형 퇴직연금(IRP)

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

구분	내용
가입대상	근로소득자·자영업자, 직역연금 가입자(공무원, 군인, 교직원 등) 퇴직(일시)금 수령자(수령일로부터 60일 이내 가입 가능)
납입한도	<ul style="list-style-type: none"> <li>연간 1,800만원</li> <li>- 전 금융기관 합산한도 기준, 분기별 한도 제한 없음</li> <li>- 연금저축계좌 및 퇴직연금 DC/기업형 IRP 추가 납입분 합산</li> <li>※ ISA 만기계좌를 연금계좌로 전환 시, 전환금액의 10%(300만원 한도)추가 세액 공제</li> </ul>
세액공제	<ul style="list-style-type: none"> <li>세액공제 한도 : 연간 최대 900만원 (연금저축계좌+퇴직연금 DC/기업형IRP 추가 납입분 합산)</li> <li>세액공제율 : 13.2%(지방소득세율 포함)</li> <li>※ 단, 총 급여 5,500만원 이하 또는 종합소득금액 4,500만원 이하의 경우 16.5%</li> </ul>
연금수령대상	<ul style="list-style-type: none"> <li>만 55세 이상 &amp; 5년 이상 가입 고객</li> <li>※ 단, 이연퇴직소득이 연금계좌에 있는 경우에는 5년 경과요건 미적용</li> </ul>
중도인출	<p>법에서 정한 사유에 한하여 중도인출 가능</p> <p>※ 단, 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)가 부과될 수 있음</p>

## I 세제 관련

- 연금형태로 수령 시, 수령 개시 연령 기준\*에 따라 3.3~5.5% 저율과세  
\* 70세 미만 5.5%, 70세~80세 미만 4.4%, 80세 이상 3.3%
- 단, 사적연금\* 연 1,500만원 초과 수령 시 분리과세(16.5%) or 종합과세(6.6%~49.5%) 선택 가능  
\* 사적연금: ① 세액공제 받은 연금저축 및 운용수익, ② 퇴직연금본인 추가납입액 및 수익, ③ 퇴직금 운용 수익

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

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

# Compliance Notice

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

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



## 삼성자산운용 주식회사

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

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