

2023.10월

대신증권 DC/IRP 자산배분가이드

유연한 박스권 대응전략이 필요한 시간

투자 환경: 국채금리 상승으로 인한 불확실성이 지속되는 글로벌 금융시장

- 1) 미 국채 10년물 금리가 4.5%를 돌파하면서 글로벌 금융시장의 불확실성 지속
- 2) 연준의 기준금리 인상 마무리 국면 진입으로 실질금리 중심의 국채금리 상승 제한 기대
- 3) 유가 상승이 진정되면 미국 국채금리도 안정을 찾을 수 있지만 당분간 높은 수준에서 횡보 예상
- 4) OECD 경기선행지수 개선이 이어지고 있는 가운데 글로벌 제조업 경기 저점통과 신호는 유효

자산배분 전략: 주식 중립, 채권 비중확대 의견 유지. 유연한 박스권 대응전략이 필요

- 1) 주식: 국채금리 상승 우려 속에 글로벌 경기 저점 통과 기대감이 뒤섞이며 박스권 흐름 전망
 - 성장주가 주도권을 잡고있는 주식시장에게 시장금리 상승은 부정적
 - 경기회복 신호는 유효. 시장금리 상승으로 인한 주식시장 조정시 성장주 비중 확대
 - 단기적으로 주식시장의 추세적 상승을 기대하기는 어렵다는 점에서 박스권 대응전략 필요
- 2) 채권: 국채금리는 당분간 높은 수준에서 등락하며 변동성 확대 국면이 이어질 것으로 예상
 - 단기적으로 시장금리의 불확실성을 회피할 수 있는 자산은 단기채
 - 국채금리 안정 이후 장기채에 대한 점진적인 비중확대 필요. 장기적으로 시장금리 하락 수혜 기대

투자환경을 바꿀 수 있는 변수

- 1) 유가 상승 지속으로 인한 국채금리 추가 상승은 금융시장의 부담 요인
- 2) 글로벌 수요 부진으로 인한 제조업 경기 저점통과 실패 가능성은 글로벌 경기회복에 부정적

자산별 투자의견과 선호 섹터

구분		투자의견			선호 섹터
		비중축소	중립	비중확대	
주식	한국				반도체, 자동차, 기계: 밸류에이션 매력 유효
	선진국				성장주, 경기민감주, 신흥국
	신흥국				
채권	국내채권				국채금리 상승시 장기채 비중 확대 크레딧: 우량채권 중심의 만기보유 전략
	해외채권				국채금리 상승시 장기채 비중 확대 크레딧: 우량채권 중심의 만기보유 전략
리츠	리츠				데이터센터: 경기방어적 성격

자산별 투자전략과 선호 섹터

자산군	투자조건	투자전략
국내주식	중립	9월 수출 개선 가시화. 대외 불확실성 확대, 금융시장 불안으로 박스권 등락 지속 예상 - 단기 가격/밸류에이션 매력에 근거한 반등 가능(KOSPI 2,500선 지지력) - 1차 목표는 박스권 상단인 2,650p. 높아진 금리, 환율 레벨로 상승 폭과 탄력 제한적
	선호 섹터	KOSPI 단기 조정은 비중확대 기회. 대형주, 업종 대표주 중심으로 단기 트레이딩 유효 반도체, 자동차, 기계 등 밸류에이션 매력과 단기 가격메리트 유효. 외국인 순매수 유입
해외주식	중립	미국, 금리 인상 사이클 사실상 종료. 연준과 시장간 간격 좁혀지며 증시 변동성 축소 예상 - 과거 경험상 금리 인상 중단후 장기 금리 하락 반전. 시장의 관심은 기업이익 개선으로 이전 - 밸류에이션 부담 완화, 글로벌 자본 이동 개선. 변동성을 활용한 비중 확대의 실익이 클 것
	선호 섹터	[인덱스] 미국 나스닥, [섹터] 경기민감(IT, 경기소비재), [스타일] 성장주, 대형, Quality [권역/국가] 신흥국(신흥 아시아), 반도체 국가(한국, 대만), 베트남
채권	비중확대	기준금리 인상 사이클 이후 인하 전환 기대 지연. 매수 가능 금리 영역 상향 조정 대응 - Fed의 긴축 사이클 마무리 기대 유효. 다만 인하 전환 시기는 기존 예상 보다 지연 불가피 - 여전히 높은 물가 부담에 견조한 미국 경기 반영. 채권 비중 확대 시기 종전보다 지연
	선호 섹터	단기채 위주의 대응 이후 금리 박스권 확인 과정 필요. 이후 듀레이션 확대 대응 권고 크레딧 채권은 신용도가 우수한 채권을 중심으로 조정 시 매수 전략. 비우량물 접근은 유의
리츠	비중축소	부담스러운 금리 환경 속에 향후 방향성은 금리 장기 전망에 연동, 섹터/종목 별 접근 필요 - 금리환경 고려하면 주가레벨은 낮지 않은 수준으로 장기적인 금리 경로가 주가 방향의 KEY - 시장금리의 추가 상승은 제한된 만큼 섹터/종목 별 접근 가능하다고 판단
	선호 섹터	한국은 대형 & 악재(증자,리파이낸싱) 해소 리츠 위주로 선별적인 접근 미국 시장은 호텔, 헬스케어(시니어하우징) 섹터 추천

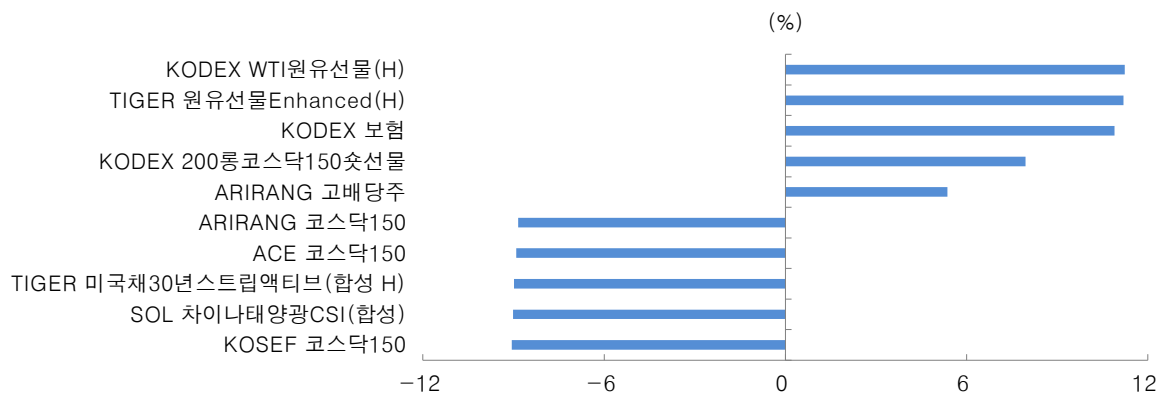
자료: 대신증권 Research Center

ETF : 유가 상승으로 인한 원유 선물 ETF 강세

수익률: 원유 선물 ETF 강세, 코스닥 관련 ETF 약세

9월 한달간 수익률 상위권을 기록한 ETF는 원유 관련 ETF였다. 국제 유가가 배럴당 90달러를 돌파하고 상승세가 이어지면서 원유 관련 ETF가 강세를 보였다. 반면, 9월 한달간 수익률 하위권을 기록한 ETF는 코스닥 ETF였다. 연초 이후 코스닥 시장 강세를 주도했던 2차전지 관련주들이 최근 약세를 나타내고 있고, 국채금리 상승 또한 성장주 비중이 높은 코스닥 시장에 부정적 영향을 미친 것으로 판단한다.

월간 수익률 상위/하위 5개 ETF

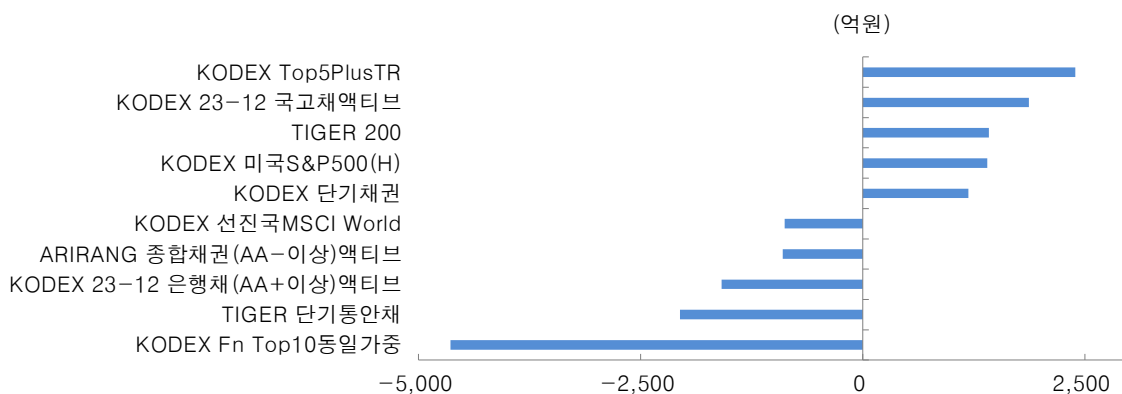


자료: FnGuide, 대신증권 Research Center
주: 2023년 9월 22일 기준, 레버리지, 인버스ETF 제외

Fund Flow: 유형별로는 자금흐름이 엇갈리는 모습

9월 한달 간 전체 ETF 설정액은 파생형을 제외하고 1조 1,370억원 증가했다. 유형별로는 자금흐름이 엇갈리는 모습이었다. 국내 대형주 5개와 고배당 대형주 5종목에 투자하는 KODEX Top5PlusTR과 한국과 미국시장 대표지수에 투자하는 ETF 상품에는 자금이 유입되었지만, 국내 시가총액 상위 10개 종목에 동일비중으로 투자하는 ETF 상품에서는 자금이 유출되었다. 채권형 ETF에서도 단기채와 2023년 12월에 만기가 도래하는 국고채 상품에는 자금이 들어왔지만, 동일 만기의 은행채 상품과 단기통안채 ETF에서는 자금이 빠져나왔다.

월간 자금 흐름 상위/하위 5개 ETF



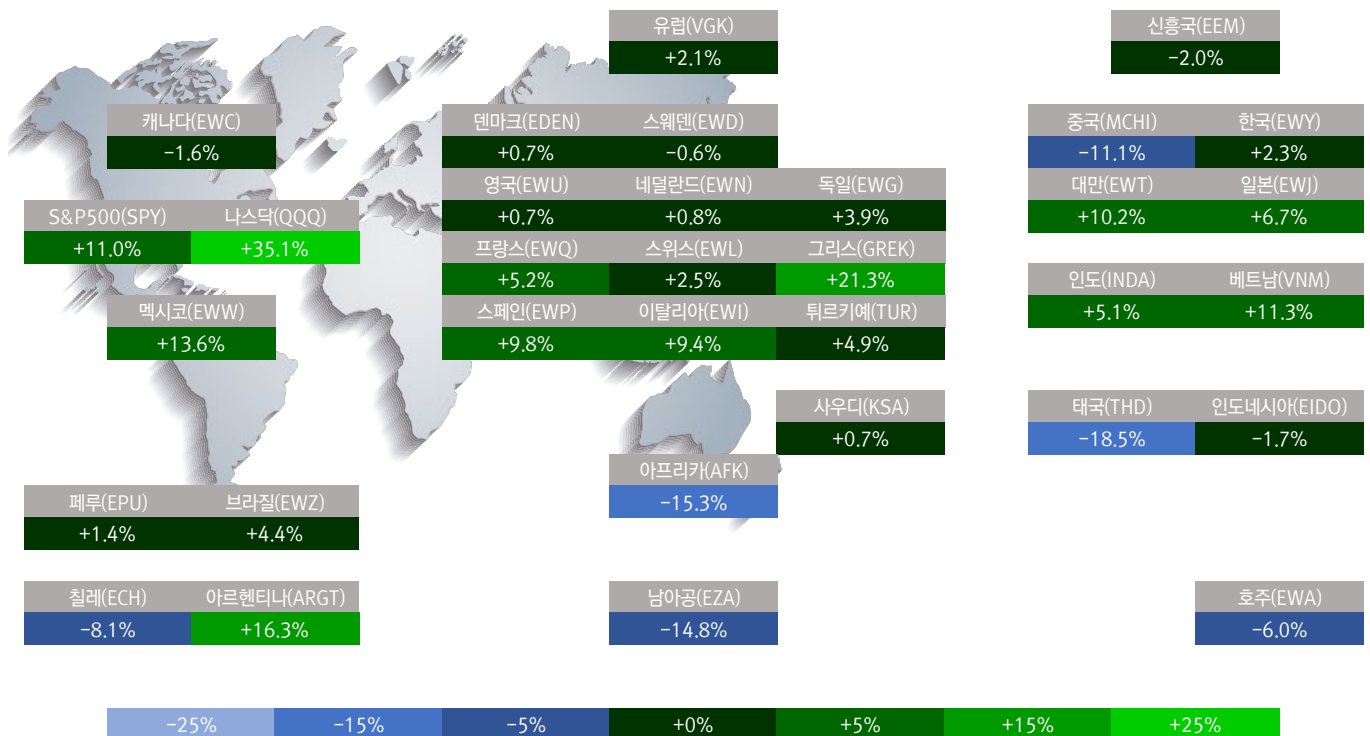
자료: KG제로인, FnGuide, 대신증권 Research Center
주: 2023년 9월 22일 기준, 파생형 ETF 제외

지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위 3 : 튀르키예(TUR, +1.6%)/미국(QQQ, +1.3%)/네덜란드(EWN, +0.5%)
- 주간 등락률 하위 3 : 일본(EWJ, -4.8%)/아르헨티나(ARGT, -4.7%)/캐나다(EWC, -3.5%)

Weekly TOP 5				Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)		티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD			1W	YTD
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	1.6	4.9	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	-4.8	6.7
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	1.3	35.1	ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	-4.7	16.3
EWN	iShares MSCI Netherlands ETF	0.5	0.8	EWC	iShares MSCI Canada ETF	-3.5	-1.6
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	-0.1	10.2	EZA	iShares MSCI South Africa ETF	-3.2	-14.8
EWL	iShares MSCI Switzerland ETF	-0.3	2.5	EWV	iShares MSCI Mexico ETF	-3.1	13.6

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 ResearchCenter

글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위 3 : 반도체(SMH, +2.3%)/클라우드(SKYY, +0.1%)/인터넷(FDN, +0%)
- 주간 등락률 하위 3 : 친환경(ICLN, -5.8%)/우주(UFO, -1.7%)/2차전지(LIT, -1.5%)

Weekly TOP 5				Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)		티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD			1W	YTD
SMH	VanEck Semiconductor ETF	2.3	43.1	ICLN	iShares Global Clean Energy ET F	-5.8	-30.7
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	0.1	29.9	UFO	Procure Space ETF	-1.7	-18.0
FDN	First Trust Dow Jones Internet Ind ex Fund	0.0	28.3	LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-1.5	-9.5
PEJ	Invesco Leisure and Entertainme nt ETF	0.0	0.0	DRIV	Global X Autonomous And Elect ric Vehicles ETF	-1.2	15.1
BOTZ	Global X Robotics and Artificial In telligence ETF	-0.3	18.5	HERO	Global X Video Games & Esport s ETF	-1.1	-3.0

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률

반도체(SMH)	자율주행(DRIV)	인터넷(FDN)	로봇(BOTZ)			
 +43.1%	 +15.1%	 +28.3%	 +18.5%			
클라우드(SKYY)	친환경(ICLN)	2차전지(LIT)	사이버보안(CIBR)			
 +29.9%	 -30.7%	 -9.5%	 +15.8%			
우주(UFO)	게임(HERO)	핀테크(FINX)	리오프닝(PEJ)			
 -18.0%	 -3.0%	 +1.9%	 +0.0%			
-25%	-15%	-5%	+0%	+5%	+15%	+25%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

추천 포트폴리오

원리금보장상품/펀드 포트폴리오

구분	상품명	투자비중		
		[20~30대] 목돈 마련을 위한 적립식 투자	[40~50대] 은퇴시기를 대비한 증장기 투자	[60대이상] 연금 수령을 고려한 보수적 투자
원리금보장	정기예금/ELB	10%	20%	40%
선진국 주식	삼성미국인덱스증권투자자신탁UH[주식]_Cp(퇴직연금)	30%	20%	10%
	한화글로벌헬스케어증권투자자신탁(주식) 종류RP(퇴직연금)			
국내/신흥국 주식	VIP한국형가치투자증권투자자신탁[주식]C-P2	30%	20%	10%
	베어링고배당증권투자자신탁(주식)ClassC-P2			
	미래에셋코어테크증권투자자신탁(주식)종류C-P2			
	미래에셋인도중소형포커스증권투자자신탁1(주식)C-P2			
채권	코레잇셀렉트단기채증권투자자신탁[채권]C-P2	30%	40%	40%
	NH-Amundi국제10년인덱스증권투자자신탁[채권]C-P2			

ETF 포트폴리오

구분	종목명	투자비중		
		[20~30대] 목돈 마련을 위한 적립식 투자	[40~50대] 은퇴시기를 대비한 증장기 투자	[60대이상] 연금 수령을 고려한 보수적 투자
원리금보장	정기예금/ELB	10%	20%	40%
선진국 주식	TIGER 미국S&P500(360750)	30%	20%	10%
	TIGER S&P글로벌헬스케어(합성)(248270)			
국내/신흥국	KODEX 200(069500)	30%	20%	10%
	ARIRANG 고배당주(161510)			
	TIGER 200 IT(139260)			
	KOSEF 인도Nifty50(합성)(200250)			
채권	KODEX 단기채권PLUS(214980)	30%	40%	40%
	KOSEF 국고채10년(148070)			

추천상품 개요

펀드



선진국 주식

(기준일: 2023.10.05)

삼성미국인덱스증권투자신탁UH[주식]_Cp(퇴직연금)

미국주식시장을 대표하는 S&P500지수를 추종하는 인덱스 펀드

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				설정후
		3M	6M	1Y	3Y	
377	1.04	-0.6	5.9	9.8	42.9	91.3

한화글로벌헬스케어증권투자신탁(주식)종류RP(퇴직연금)

향후 성장가능성이 높은 헬스/바이오테크 기업에 고루 투자

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				설정후
		3M	6M	1Y	3Y	
607	1.402	-8.7	-4.0	-0.5	14.2	56.0



채권

코레이트셀렉트단기채증권투자신탁[채권]C-P2

A2-이상의 전자단기사채 및 기업어음 등에 주로 투자

위험자산

N

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				설정후
		3M	6M	1Y	3Y	
1,499	0.32	1.3	2.5	5.2	8.2	14.8

NH-Amundi국채10년인덱스증권투자신탁[채권]C-P2

국채 10년 관련 채권 및 금리 선물 등에 투자

위험자산

N

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				설정후
		3M	6M	1Y	3Y	
3,386	0.35	-4.5	-5.9	0.2	-14.7	4.7

펀드

국내/신흥국 주식



(기준일: 2023.10.05)

VIP한국형가치투자증권투자신탁(주식)C-P2

기업 가치 대비 저평가된 주식과
안정적인 이익 성장이 예상되는
종목에 투자

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				
		3M	6M	1Y	3Y	설정후
1,686	1.56	-1.6	6.8	-	-	6.8

베어링고배당증권투자신탁(주식)ClassC-P2

배당수익률과 내재가치가 높은
기업에 투자

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				
		3M	6M	1Y	3Y	설정후
1,823	1.334	-1.5	3.2	13.9	31.7	52.4

미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류C-P2

글로벌 경쟁력을 보유한
국내 IT 관련 기업 및 소재, 부품, 장비공급,
소프트웨어 기업에 투자

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				
		3M	6M	1Y	3Y	설정후
4,677	1.395	-15.0	-0.8	20.6	19.3	53.9

미래에셋인도중소형포커스증권투자신탁1(주식)C-P2

향후 인도의 대형기업으로 성장할
잠재력이 높은 중소형 기업에 투자

위험자산

Y

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)				
		3M	6M	1Y	3Y	설정후
1,007	1.62	14.7	31.4	18.0	134.2	265.0

(기준일: 2023.10.05)

선진국주식

TIGER 미국S&P500(360750)

미국S&P500 지수를 추종하는 인덱스 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
19,722	0.07	-0.2	7.6	9.3	50.9		49.1

TIGER S&P글로벌헬스케어(합성)(248270)글로벌 고령화와 의료비 지출 등으로 빠르게 성장할
글로벌 헬스케어 기업에 분산 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
307	0.40	0.8	0.4	-0.1	33.9		99.4

국내주식

KODEX 200(069500)

코스피 200 지수를 추종하는 인덱스 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
55,431	0.15	-5.7	-1.0	12.9	8.3		506.9

ARIRANG 고배당주(161510)코스피 200 구성종목 중 예상 배당수익률
상위 30위 이내 종목을 선정하여 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
1,843	0.23	4.4	3.6	14.6	49.0		68.4

TIGER 200 IT(139260)코스피 200 지수를 구성하는 종목 중
IT 섹터에 종사하는 기업에 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
7,723	0.40	-11.0	-4.0	15.0	14.6		138.8

KOSEF 인도Nifty50(합성)(200250)인도 주식시장 대표지수인
Nifty 50 Index를 추종

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
1,856	0.29	3.9	12.8	3.2	62.0		104.0

채권

KODEX 단기채권PLUS(214980)

잔존만기 1년 미만의 국고채권과 통안채에 투자

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
14,203	0.15	0.9	1.6	3.6	5.1		14.4

KOSEF 국고채10년(148070)국고채 10년물 3종목으로 구성된
'KIS 10Y KTB(TR)'을 추종

설정액 (억원)	총보수 (연, %)	기간수익률(% , 세전)					설정후
		3M	6M	1Y	3Y		
5,638	0.05	-4.1	-5.7	1.4	-14.3		27.4

퇴직연금 주요 펀드 현황

(기준일: 2023.10.05)

주요국 주식형 펀드

구분	펀드명	AUM	수익률(%)				총보수(%)	
			1개월	6개월	1년	3년		
국내주식형	일반주식	VIP한국형가치투자증권투자자신탁[주식]C-P2	1,686	-4.0	6.8	-	-	1.56
	배당형	베어링고배당증권투자자신탁(주식)ClassC-P2	1,823	-3.4	3.2	13.9	31.7	1.33
	중소형주	미래에셋퇴직연금성장유망중소형주증권투자자신탁 1 (주식)종류C	25	-8.1	3.4	10.8	24.5	1.36
해외주식형	미국	삼성미국인덱스증권투자자신탁H[주식]_Cp(퇴직연금)	631	-6.2	1.1	11.5	20.3	1.04
	유럽	슈로더유로증권투자자신탁(주식)종류C-CP(퇴직연금)	490	-6.2	-9.4	6.7	13.1	1.71
	일본	피델리티재팬증권투자자신탁(주식-재간접형)종류CP	208	-3.8	15.3	26.8	71.1	0.66
	중국	KB중국본토A주증권투자자신탁(주식)C-퇴직연금클래스	4,170	-1.8	-14.2	-7.6	-16.2	1.78
	인도	미래에셋인도중소형포커스증권투자자신탁1(주식)C-P2	1,007	3.7	31.4	18.0	134.2	1.62
	베트남	한국투자연금베트남증권투자자신탁(주식혼합)C-Re	2,133	-4.6	9.3	5.3	64.8	0.95
	브라질	미래에셋연금브라질업종대표증권투자자신탁1주식CP2	136	-5.2	13.5	-3.7	48.3	1.57

자료: KG 제로인, 대신증권 Research Center

주: 유형별 펀드 선정은 유형별 펀드 유니버스에서 1) 수익률(3개월, 6개월, 1년), 2) 위험대비 수익지표(샤프비율 1년, 3년), 3) AUM 대비 설정액증감(3개월) 등을 고려하여 상위 펀드를 뽑은 이후 정성적 평가를 통해 최종 선정

주요 채권형 펀드

구분	펀드명	AUM	수익률(%)				총보수(%)	
			1개월	6개월	1년	3년		
국내채권형	단기	코레이트셀렉트단기채증권투자신탁[채권]C-P2	1,499	0.4	2.5	5.2	8.2	0.32
	중기	대신343우량채권증권투자신탁[채권]ClassC-P2e	218	-0.3	0.5	-	-	0.20
	장기	NH-Amundi국채10년인덱스증권투자신탁[채권]C-P2	3,386	-3.5	-5.9	0.2	-14.7	0.35
해외채권형	글로벌	AB글로벌고수익증권투자신탁(채권-재간접형)C-P2(퇴직)	2,251	-2.4	0.2	7.0	0.0	0.67

자료: KG 제로인, 대신증권 Research Center

주: 유형별 펀드 선정은 유형별 펀드 유니버스에서 1) 수익률(3개월, 6개월, 1년), 2) 위험대비 수익지표(샤프비율 1년, 3년), 3) AUM 대비 설정액증감(3개월) 등을 고려하여 상위 펀드를 뽑은 이후 정성적 평가를 통해 최종 선정

퇴직연금 주요 펀드 현황

(기준일: 2023.10.05)

테마별 펀드

구분	펀드명	AUM	수익률(%)				총보수(%)
			1개월	6개월	1년	3년	
글로벌테크	피델리티글로벌테크놀로지증권자(주식-재간접)CP퇴직	11,588	-5.1	2.6	20.5	36.9	0.66
국내테크	미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류C-P2	4,677	-9.9	-0.8	20.6	19.3	1.40
반도체	유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H주식CP1	2,364	-7.2	4.6	32.0	41.0	1.11
전기차&배터리	한국투자글로벌전기차&배터리증권투자신탁(주식종류CR)	11,923	-8.9	-5.9	5.0	24.7	1.68
메타버스	KB글로벌메타버스경제증권투자신탁주식(UH)C-퇴직	1,407	-4.5	9.1	21.5	-	1.73
4차산업	다올KTB글로벌4차산업1등주증권투자신탁[주식]CP퇴직	1,590	-6.4	6.1	23.3	0.0	1.34
로보틱스	삼성픽테로로보틱스증권투자신탁H[주식-재간]Cp퇴직	695	-4.8	2.3	25.6	13.0	1.03
5G	키움글로벌5G차세대네트워크증권투자신탁H주식CP2	924	-5.7	3.0	16.2	-1.8	1.51
글로벌 헬스케어	한화글로벌헬스케어증권투자신탁(주식) 종류RP(퇴직연금)	607	-6.9	-4.0	-0.5	14.2	1.40
국내 헬스케어	미래에셋연금한국헬스케어증권투자신탁 1(주식)종류C-P2	607	-6.9	4.6	11.7	-18.7	1.44
소비재	미래에셋퇴직플랜글로벌그레이트컨슈머증권투자신탁 1(주식)종류C	1,074	-8.3	-2.2	7.2	-19.1	1.48
글로벌 배당	미래에셋미국배당프리미엄증권투자신탁주식H_C-P2	153	-4.1	1.9	11.4	18.4	1.26
공모주	하이공모주플러스증권투자신탁1호(채권혼합)C-P	1,402	0.0	2.0	4.1	12.0	0.83
리츠	한화100세시대퇴직글로벌리츠증권투자신탁(채권혼합)Ce	2	-3.7	-4.7	-1.5	-5.9	0.67
금	하이월드골드증권투자신탁(주식-재간접형(H)C-Rp	621	-12.3	-20.5	0.9	-38.5	1.06

자료: KG 제로인, 대신증권 Research Center

주: 테마별 펀드 선정은 유형별 펀드 유니버스에서 1) 수익률(3개월, 6개월, 1년), 2) 위험대비 수익지표(샤프비율 1년, 3년), 3) AUM 대비 설정액증감(3개월) 등을 고려하여 상위 펀드를 뽑은 이후 정성적 평가를 통해 최종 선정

퇴직연금 주요 ETF 현황

(기준일: 2023.10.05)

주요국 대표 주가지수 추종 ETF

구분	코드	종목명	벤치마크 지수	AUM (억원)	수익률(%)				운용보수 (%)
					1개월	6개월	1년	3년	
한국	A069500	KODEX 200	코스피 200	55,431	-6.1	-1.0	12.9	8.3	0.15
	A229200	KODEX 코스닥150	코스닥 150	4,778	-12.3	-2.4	31.3	-3.4	0.25
미국	A360750	TIGER 미국S&P500	S&P 500	19,722	-4.0	7.6	9.3	50.9	0.07
	A133690	TIGER 미국나스닥100	NASDAQ 100	23,713	-3.1	16.2	23.0	52.7	0.07
유럽	A195930	TIGER 유로스탁스50(합성 H)	EURO STOXX 50 Index	392	-3.8	-4.2	20.5	33.4	0.24
일본	A241180	TIGER 일본니케이225	Nikkei 225	2,061	-5.1	3.2	9.7	13.8	0.35
중국	A192090	TIGER 차이나CSI300	CSI 300 Index	2,292	-4.4	-13.2	-14.7	-14.5	0.63
	A414780	TIGER 차이나과창판STAR50(합성)	STAR 50 Index(Price Return)	1,479	-3.3	-23.2	-15.5	-	0.09
홍콩	A245360	TIGER 차이나HSCEI	Hang Seng China H	573	-6.2	-9.8	-7.3	-23.5	0.35
인도	A200250	KOSEF 인도Nifty50(합성)	Nifty 50 Index	1,856	0.8	12.8	3.2	62.0	0.29
인도네시아	A256440	ACE 인도네시아MSCI(합성)	MSCI Indonesia Index	446	-3.0	-3.0	-9.3	43.4	0.70
멕시코	A291130	ACE 멕시코MSCI(합성)	MSCI MEXICO IMI 25/50 P rice return Index	121	-6.2	-3.5	16.7	91.1	0.50
베트남	A245710	ACE 베트남VN30(합성)	VN30 Index(PR)	2,265	-8.6	3.9	-7.2	41.8	0.70

자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

주요 채권형 ETF

구분	코드	종목명	벤치마크 지수	AUM (억원)	수익률(%)				운용보수 (%)
					1개월	6개월	1년	3년	
한국 단기	A214980	KODEX 단기채권PLUS	KRW Cash PLUS 지수(총수익)	14,203	0.2	1.6	3.6	5.1	0.15
	A357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	KIS CD Index(총수익)	68,713	0.3	1.8	3.6	6.0	0.03
	A157450	TIGER 단기통안채	KIS MSB 6M(총수익)	6,728	0.3	1.6	3.2	4.8	0.09
	A114260	KODEX 국고채3년	MKF 국고채지수(총수익)	3,357	-0.5	-0.7	3.4	-1.4	0.15
한국 중장기	A148070	KOSEF 국고채10년	KIS 10년 국고채 지수 (총수익)	5,638	-3.0	-5.7	1.4	-14.3	0.05
	A451600	ARIRANG 국고채30년액티브	KAP 국고채 30년 지수(총수익)	3,682	-7.2	-12.8	-	-	0.05
한국 종합	A385540	KBSTAR 종합채권(A-이상)액티브	KIS 종합채권 지수(A-이상) (총수익지수)	9,403	-1.7	-2.5	3.7	-	0.01
	A273130	KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	KAP 한국종합채권지수	26,968	-1.8	-2.4	3.6	-7.1	0.05
미국 단기	A329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	KIS U.S. TREASURY BOND 0-1Y 지수(총수익)	6,008	1.9	5.4	-0.5	20.4	0.30
미국 중장기	A305080	TIGER 미국채10년선물	S&P 10-Year U.S. Treasury Note Futures(ER)	1,236	-1.3	-4.6	-9.0	-8.9	0.29
	A453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	Bloomberg U.S Treasury 20+ Year Total Return Index	3,220	-8.5	-19.5	-	-	0.05
미국 회사채	A437350	KBSTAR 미국단기투자등급회사 채액티브	Bloomberg US Corporate 1-5 Years Total Return Index	652	1.1	2.4	-1.5	-	0.10

자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

퇴직연금 주요 ETF 현황

(기준일: 2023.10.05)

주요 국내 주식형 테마 ETF

구분	코드	종목명	벤치마크 지수	AUM (억원)	수익률(%)				운용보수 (%)
					1개월	6개월	1년	3년	
자동차	A091180	KODEX 자동차	KRX 자동차	6,756	-1.4	2.5	12.9	16.6	0.45
로봇	A445290	KODEX K-로봇액티브	iSelect K-로봇테마 지수	1,076	-11.6	1.1	-	-	0.50
방산	A449450	ARIRANG K방산Fn	FnGuide K-방위산업 지수	537	-9.5	-8.8	-	-	0.45
중국소비	A150460	TIGER 중국소비테마	FnGuide 중국내수테마 지수	1,300	-7.9	-12.5	1.0	-7.6	0.50
헬스케어	A143860	TIGER 헬스케어	KRX 헬스케어	1,959	-5.4	-5.6	-0.7	-42.9	0.40
IT	A139260	TIGER 200 IT	코스피 200 정보기술	7,723	-6.4	-4.0	15.0	14.6	0.40
반도체	A396500	TIGER Fn반도체TOP10	FnGuide 반도체TOP10 지수	5,551	-4.2	13.7	37.9	-	0.45
2차전지	A305540	TIGER 2차전지테마	WISE 2차전지 테마 지수	12,097	-19.2	-9.2	62.7	135.6	0.50
리츠	A329200	TIGER 리츠부동산인프라	FnGuide 리츠부동산인프라	3,097	-3.4	-3.6	-9.4	10.2	0.29

자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

주요 글로벌 주식형 테마 ETF

구분	코드	종목명	벤치마크 지수	AUM (억원)	수익률(%)				운용보수 (%)
					1개월	6개월	1년	3년	
자율주행&전기차	A394660	TIGER 글로벌자율주행&전기차 SOLACTIVE	Solactive Autonomous & Electric Vehicles 지수 (Net Total Return)	3,479	-6.2	2.4	1.7	-	0.49
럭셔리	A354350	HANARO 글로벌럭셔리S&P(합성)	S&P Global Luxury Index	409	-8.0	-10.4	4.9	36.5	0.50
헬스케어	A248270	TIGER S&P글로벌헬스케어(합성)	S&P Global 1200 Health Care Index	307	-2.7	0.4	-0.1	33.9	0.40
반도체	A446770	ACE 글로벌반도체TOP4 Plus SOL ACTIVE	Solactive Global Semiconductor TOP4 Plus Price Return Index	1,036	-6.5	13.2	-	-	0.45
리튬&2차전지	A394670	TIGER 글로벌리튬&2차전지 SOLACTIVE(합성)	Solactive Global Lithium 지수 (Net Total Return)	3,958	-10.2	-13.2	-27.9	-	0.49
메타버스	A412770	TIGER 글로벌메타버스액티브	Indxx Global Metaverse Index (Price Return)	1,431	-4.3	5.1	8.2	-	0.79
AI	A456600	TIMEFOLIO 글로벌AI인공지능액티브	Solactive Global Artificial Intelligence 지수	731	-7.3	-	-	-	0.80
클라우드	A371450	TIGER 글로벌클라우드컴퓨팅 INDXX	Indxx Global Cloud Computing Index (Net Total Return)	448	-8.4	5.0	3.7	-	0.49
로봇	A276990	KODEX 글로벌로봇(합성)	ROBO Global Robotics & Automation UCITS Price Return Index	242	-9.5	-7.1	5.0	15.0	0.30
테크	A381170	TIGER 미국테크TOP10 INDXX	Indxx US Tech Top 10 Index	16,257	-2.4	26.6	31.8	-	0.49
반도체	A381180	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	PHLX Semiconductor Sector Index	15,175	-5.2	11.9	33.0	-	0.49
리츠	A182480	TIGER 미국MSCI리츠(합성 H)	MSCI US REIT Index	1,168	-9.3	-7.4	-5.4	3.2	0.24
항생테크	A371160	TIGER 차이나항생테크	Hang Seng TECH Index	5,159	-8.3	-7.9	-1.1	-	0.09
중국 전기차	A371460	TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	Solactive China Electric Vehicle and Battery Index (Net Total Return)	22,833	-7.9	-23.6	-39.0	-	0.49

자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 본 자료에 수록된 내용은 당 Research Center가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
(작성자 : 대신증권 리서치센터)
- 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 위 애널리스트는 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
- 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.