삼성자산운용 삼성 Kodex ETF

삼성자산운용 준법감시인 심사필 제2026-1923호(2026.10.07~2027.10.06)

[Kodex 연금전략 세미나]

연금술사 가 되기 위한 7가지 비법 !

연금, Kodex 하다

[Kodex 연금전략 세미나]

올리브영
상품권 1만원

▶ ~~총 100분 선정~~ ◀

▶ 총 200분 선정 ◀

Kodex 홈페이지
다운로드 가능

연금 특집

Agenda

0. 연금술의 매력 | 연금 투자, 왜 반드시 필요할까?

1. 연금술사 7가지 비법 | 적립세대, 인출세대, 그리고 모두에게!

2. 연금술의 재료 | ETF 실전 투자법

3. 연금술사의 선택 | 세대별 ETF 투자 포트폴리오

0. 연금술의 매력:

- 왜 반드시 필요할까?

0. 연금술의 매력!

어짜피 낼 세금, 계좌만 바꿔도 달라진다

- 5,000만원을 Kodex 미국S&P500 ETF에 투자해 1억원(+수익 5,000만원)이 되었다고 가정
- 어느 계좌에서 팔았는가에 따라, 매도시점에 상당한 세금 총액 차이 (아래 단순 예시에서는 770만원)

계좌 구분	상품(예시)	세금 계산	세금 총액
일반 계좌	**미국 직접 투자 시 (미국 상장 S&P 500 추종 ETF)**	(5,000만-250만 기본공제) ×22%	약 1,045만원
	Kodex 미국S&P500 ETF	5,000만원×15.4% (금융소득종합과세 대상 가능)	약 770만원
연금저축, DC/IRP	Kodex 미국S&P500 ETF	매도 시점 세금 0원, 55세 이후 수령 시 3.3~5.5%	**약 275만원** (인출시점) 연금소득세 5.5% 가정 시
ISA	Kodex 미국S&P500 ETF	계좌 해지 시 200만원 비과세 후 나머지 4,800만원×9.9%	약 475만원

※ 위 사례는 이해를 돕기 위한 여러 계좌를 단순 비교한 예시목적 사례입니다. 실제는 이와 다를 수 있습니다 ※ 손익통산 : 발생한 이익과 손실을 합산하여 '순이익'에 대해서만 세금 부과 ※ 과세대상금액 : MIN(매매차익 or 분배금, 과표증분) ※ 2027년 ISA(현행 유지) 및 생산적 금융 ISA(개편) 등 자세한 내용은 향후 발표될 예정입니다. ※ ISA 계좌 내 상품간, 투자기간 별 손익통산 후 순수익에 대해 200만원(서민형400만원)까지 비과세, 비과세 초과 금액은 9.9% 분리과세(지방소득세 포함) ※ 상기 내용은 이해를 돕기 위한 단순 예시이며, ISA·연금저축 매매차익은 금융소득종합과세에 합산되지 않음

※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다. ※합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) | 기준일 (2026.08.31) ※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

0. 연금술의 매력!

어짜피 낼 세금, 계좌만 바꿔도 달라진다

- 꼭 기억할 추가 3종 혜택 : 세액공제 + 과세이연 + 저율과세
- 과세 이연 : 과세 시기가 수익 실현 시점이 아닌, 연금 수령 혹은 계좌 해지/만기시점

계좌 구분	과세 시기	기본세율	손익통산
일반 계좌	수익 실현 시 (원천 징수)	배당소득세 15.4%	불가 (수익 난 것만 과세)
연금저축, DC/IRP	연금 수령 시 (만 55세 이후)	연금소득세 3.3~5.5%	가능 (계좌 내 전체 순익 대상)
ISA	계좌 해지/만기 시	비과세(한도 내) + 9.9% 분리과세	가능 (계좌 내 전체 수익 - 손실)

※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

※ 손익통산 : 발생한 이익과 손실을 합산하여 '순이익'에 대해서만 세금 부과 ※ 과세대상금액 : MIN(매매차익 or 분배금, 과표증분)

※ 2027년 ISA(현행 유지) 및 생산적 금융 ISA(개편) 등 자세한 내용은 향후 발표될 예정입니다. ※ ISA 계좌 내 상품간, 투자기간 별 손익통산 후 순수익에 대해 200만원(서민형400만원)까지 비과세, 비과세 초과금액은 9.9% 분리과세(지방소득세 포함) ※ 상기 내용은 이해를 돕기 위한 단순 예시이며, ISA·연금저축 매매차익은 금융소득종합과세에 합산되지 않음

※ 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.

1. 연금술사 7가지 비법 :

- 적립세대, 인출세대, 그리고 모두에게!

가이드북 07p

삼성 Kodex ETF

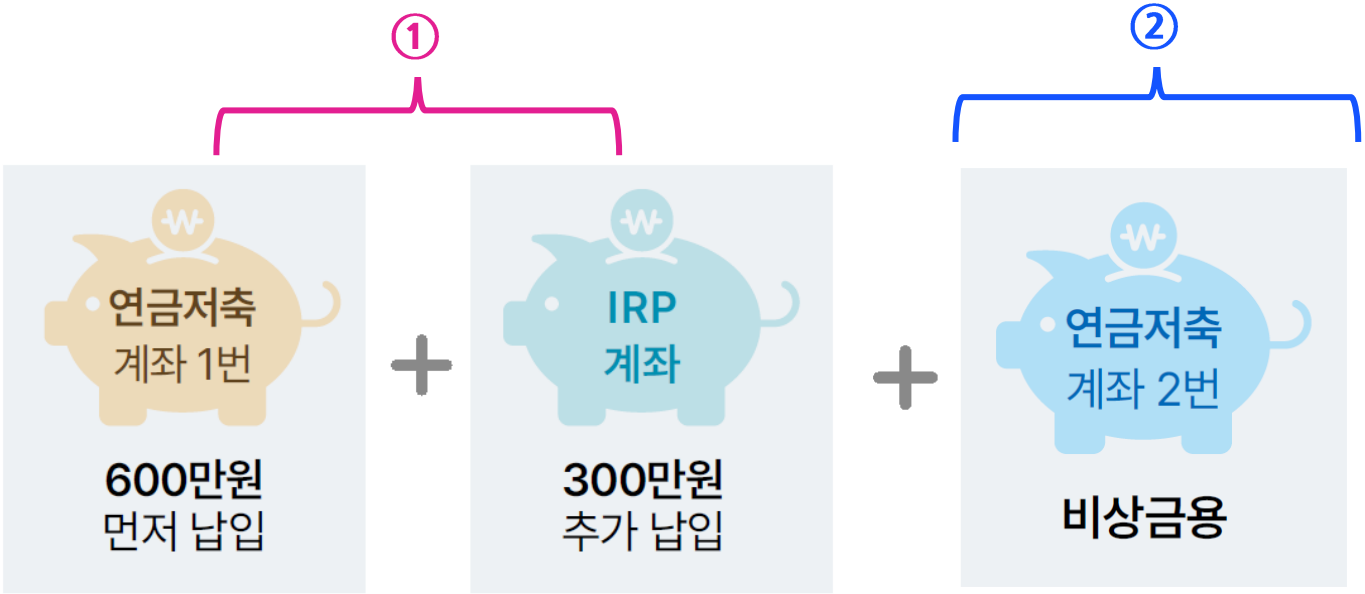
적립하는 동안, 어디부터, 얼마나 채울까?

연금술사의 한 줄 :

유연한 그릇부터 채우고, 그 다음 절세 한도를 챙긴다

① 연금저축(600만원) → IRP(300만원) 순서로 연 900만원 채우기

② 2번째 연금저축 계좌 개설 - 언제든 자유롭게 뺄 수 있는 계좌 (최대 900만원)



※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

가이드북 16p

삼성 Kodex ETF

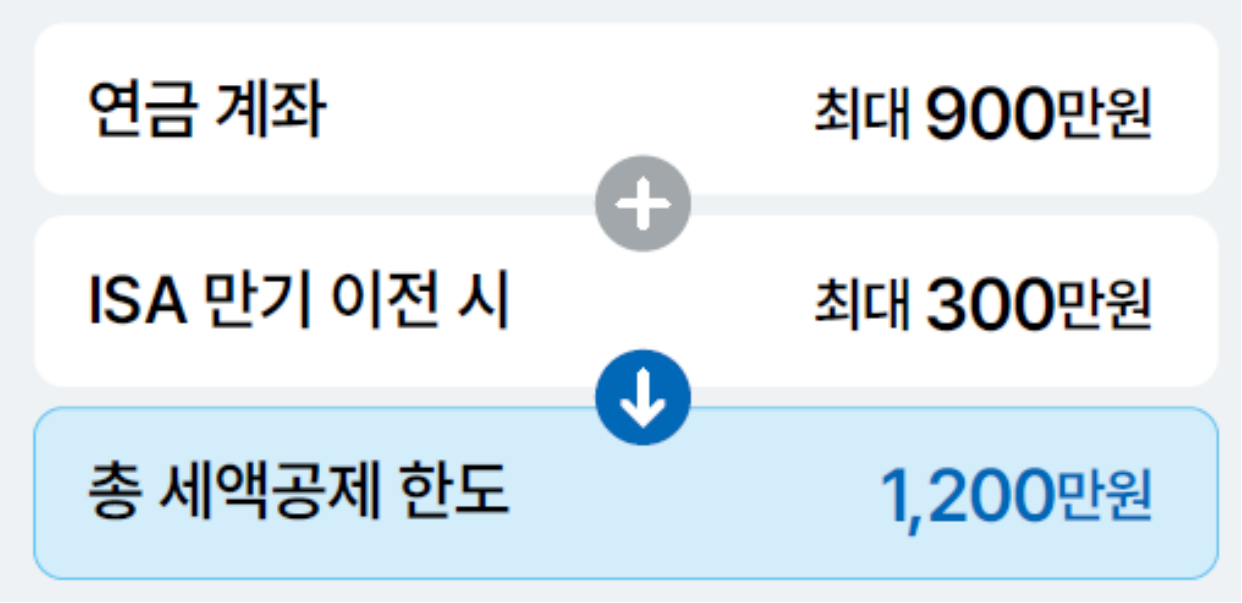
적립하는 동안, ISA 활용으로 연금 불리기

연금술사의 한 줄 :

ISA 만기 자금을 연금으로 전환하면, 세금을 줄일 수 있다.

① 만기 자금 이체 금액의 10%(최대 300만원까지)만큼 세액공제 한도가 추가(단, 만기일로부터 60일 이내)

② 연금 계좌 중에서도 연금저축 계좌는 IRP 대비 상대적으로 유연하게 자금 활용가능



※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

가이드북 08 p

적립하는 동안, 자녀의 연금계좌 활용법

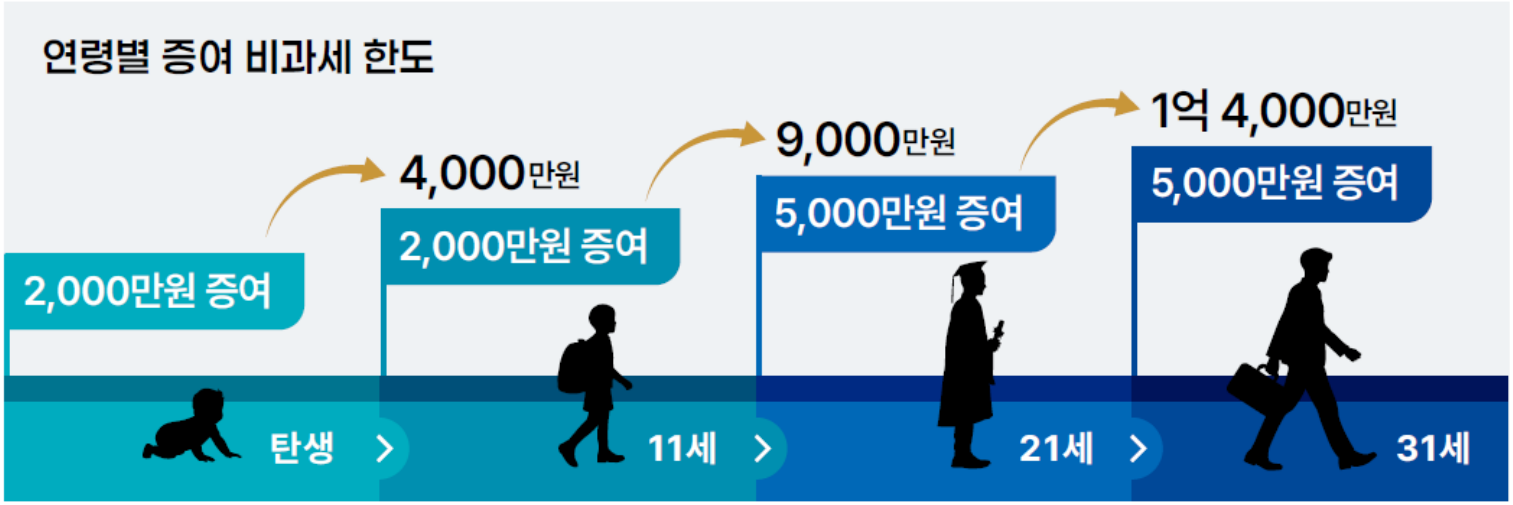
삼성 Kodex ETF

연금술사의 한 줄 :

자녀에게 물려줄 자산은 '돈과 시간'이다.

① 소득이 없는 아이는 당장은 세액공제를 못 받지만,
- 결과적으로 세액공제, 저율과세, 과세이연 효과는 그대로
- 취업 후 과거에 받지 않은 세액공제를 신청할 수 있기 때문 (이월공제 전환 특례)

② 미성년자녀는 10년마다, 2000만원까지 비과세. 매월 일정 금액 증여도 가능 (유기정기금 증여)



※ 월공제 전환 특례 : 자녀가 성인이 되어 취업 후 소득이 생겼을 때, 과거에 세액공제 받지 않은 금액을 해당 연도 세액공제 대상으로 신청 가능

※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다. ※ 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

가이드북 20p

삼성 Kodex ETF

인출하는 동안, 퇴직금 수령, 일시금 vs 연금

연금술사의 한 줄 :

퇴직금은 연금수령이 유리하다. 특히, 수령기간이 길 수록 더 효과적이다.

① 연금 수령 시 퇴직소득세 감면 : 0%(일시금) → 30%(10년이하) → 40%(20년이하) → 50%(20년 초과)*

② 일시금 수령 대비 30년 연금 분할 수령 시 최대 1,200만원의 세금 감면 가능

『시뮬레이션』 가정

- 퇴직금 3억
- 퇴직소득세율 10%

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

※ 2026년 1월 1일 이후 연금 수령 분부터 적용(20년 초과 수령 시 퇴직소득세의 50% 감면)
※ 본 사례는 이해를 돕기 위해 퇴직금 대비 퇴직소득세를 10%로 가정한 단순 예시이며, 실제 퇴직소득세는 퇴직급여 및 근속연수 등에 따라 달라질 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

가이드북 21p

삼성 Kodex ETF

인출하는 동안, 연금수령한도를 위해 매년 1만원 인출

연금술사의 한 줄 :

당장 돈이 필요 없어도, 매년 1만원씩 이라도 인출해라.

① 소액이라도 매년 인출하면, 연차 수령에 따라 높은 감면% 적용

② 연금 수령 11년 차 부터, 연금 수령한도 소멸 (한도를 초과해서 인출은 가능하지만, 퇴직소득세 감면 적용 x)

연금수령 『한도』

: 절세가 적용되는 연간 최대 한도

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

- 11년차 이상 : 연금 수령 한도 제한이 완전히 없어짐(원하는 금액 자유롭게 인출 가능)
- 2013년 3월 1일 이전 가입자 : 수령 연차를 6년 차부터 적용(한도가 5년 만에 해제됨)

CASE 연금 수령 한도 예시 : 연금 계좌 평가액 5억원

나
2013년
3월 1일 이후 가입

- 1년차 한도 = $\frac{5억원}{(11-1)} \times 1.2$ = 6,000만원
- 2년차 한도 = $\frac{4억\ 5,300만원^{*}}{(11-2)} \times 1.2$ = 6,040만원

*1년 차에 5,500만원 수령 후, 800만원 운용수익 발생 가정

※ 연금 수령 조건 : 퇴직금 입금계좌 (만 55세 이후 연금 수령 가능), 퇴직금 미입금계좌 (만 55세 + 가입기간 5년 이후 연금 수령 가능)
※ 법에서 정한 부득이한 사유발생시 한도 초과 인출 금액에 대해서도 저율과세 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

가이드북 24p

삼성 Kodex ETF

인출하는 동안, 사적연금은 1,500만원을 기억

연금술사의 한 줄 :

사적연금 수령 시 절세의 핵심은 연 1,500만원이다. 다만, 넘는다고 너무 걱정할 필요는 없다.

① 연간 사적연금* 수령액이 1,500만원 이하인 경우 원천징수(3.3~5.5%)만으로 과세 종결

② 1,500만원 초과 시, 종합과세(6.6~49.5%) or 16.5% 분리과세 중 유리한 과세방식 선택 가능

* 연금소득 공제 적용

중요 포인트
사적연금? 국민연금 제외, 직접납입한 개인연금 및 퇴직연금 등 **1,500만원?** 퇴직금 원금과 세액공제 받지 않은 추가 납입금 제외

1,500만원 초과 인출 사례 (단순 예시)
A씨 사례 · 사적연금 1,600만원 수령 · 종합소득 ~5,000만원 이하 ⇒ 분리과세(264만원) vs 종합과세(157만원)

※ * 사적연금: 국민연금 등 공적연금을 제외하고, 개인연금, 퇴직연금(본인이 직접 가입·납입한 DC 및 IRP 계좌) 등을 의미
* 1,500만원 기준 : 세액공제 받은 금액과 운용수익(퇴직금 원금과 세액공제 받지 않은 추가 납입금액은 제외)

※ 종합과세 금액은 이해를 돕기 위해 연금소득 금액에 각 세율을 적용한 단순 예시이며, 실제 종합소득세액은 개인별 소득 및 공제 등에 따라 달라질 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

가이드북 25p

삼성 Kodex ETF

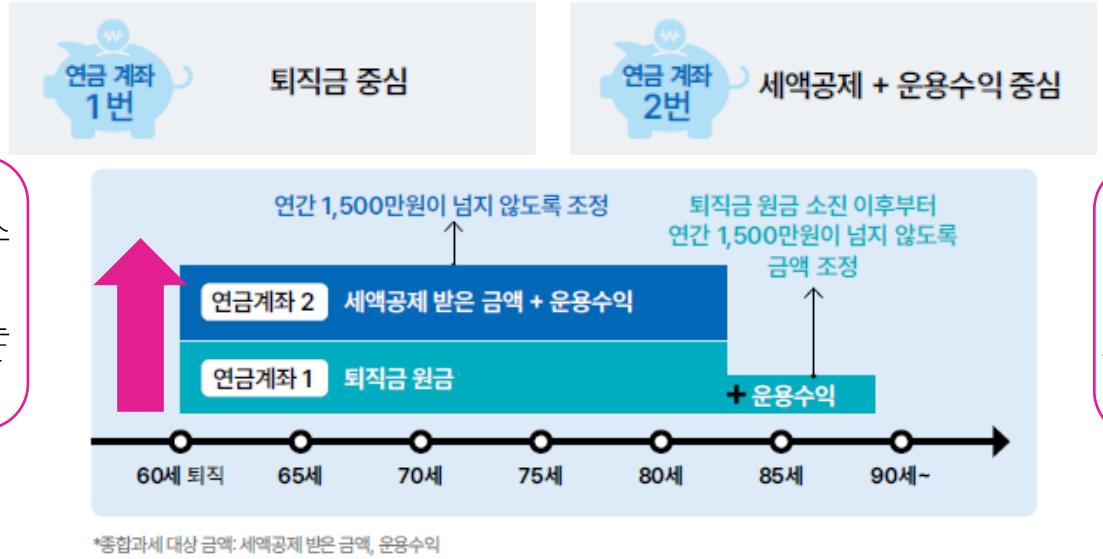
인출/적립하는 동안 , 연금계좌를 2개 이상으로 쪼개라

연금술사의 한 줄 :

적립 시기부터, 인출 전략을 미리 짜야 한다.

① 퇴직금과 운용수익이 있는 계좌 : 원금까지는 사적연금 한도 제한 없이 인출 가능

② 세액공제 받은 금액과 운용 수익이 있는 계좌 : 연간 1,500만원 한도에 맞추기



*종합과세 대상 금액: 세액공제 받은 금액, 운용수익

덧, 연금수령을 개시한 계좌는 추가 납입 할 수 없기 때문에, 연금 수령 이후에도 계속 납입하려면 2번째 계좌가 필요

※ 종합과세 대상 금액: 세액공제 받은 금액, 운용수익

※ 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 사전 확인하시기 바랍니다. ※ 상기 예시는 이해를 돕기 위한 단순 가정이며, 실제 결과와 차이가 있을 수 있으니 참고 부탁드립니다.

2. 연금술의 재료 :

- ETF 실전 투자법

가이드북 29 p

삼성 Kodex ETF

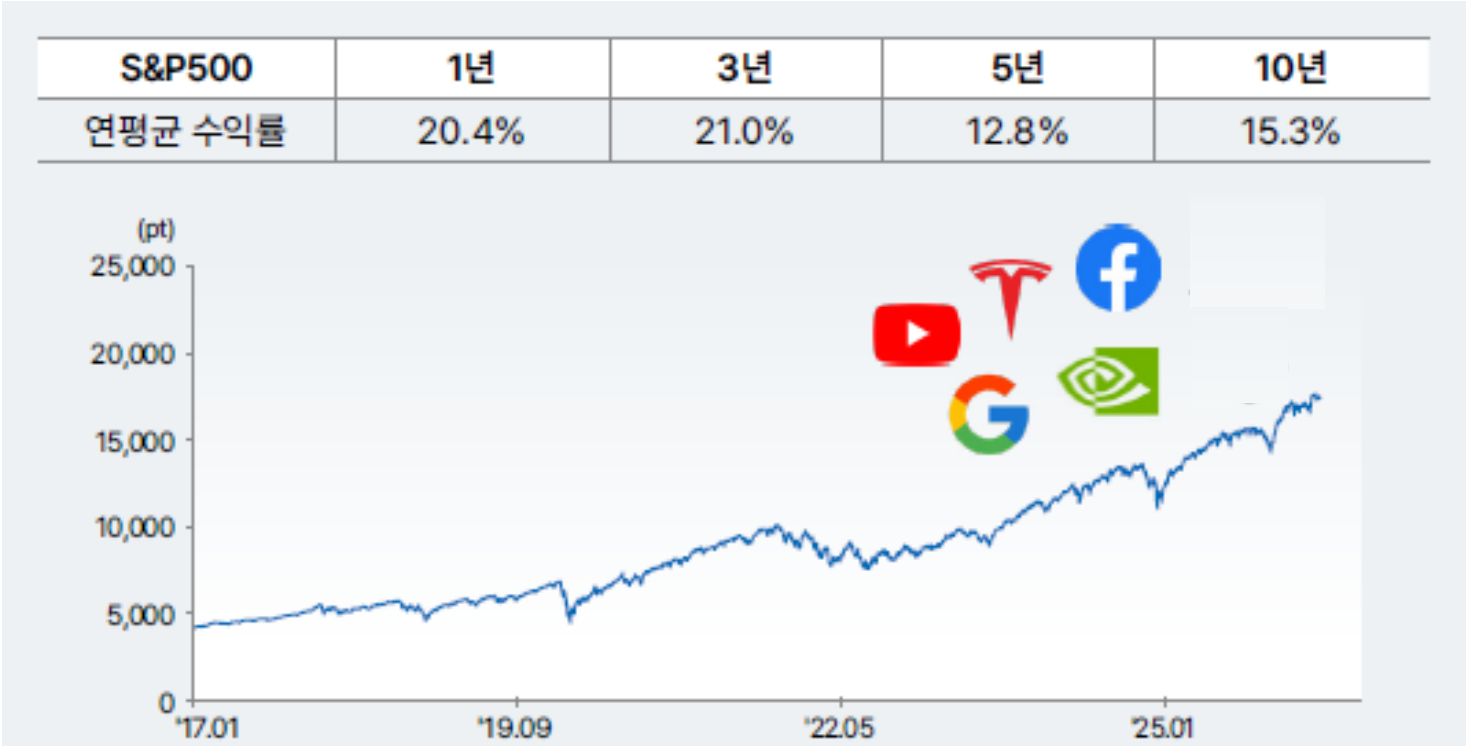
① 대표지수부터 시작하자

S&P500 지수 : 미국을 대표하는 500개 대형 우량 기업에 분산투자 하는 효과

① "내 재산의 90%를 S&P500 지수를 추종하는 펀드에 투자하라" → 웨렌 버핏

② 미·중 무역분쟁, 코로나 19등 수많은 위기를 거치면서도 지속적인 우상향 기록

S&P500	1년	3년	5년	10년
연평균 수익률	20.4%	21.0%	12.8%	15.3%



※ S&P500 지수 차트 : 2017.01.01~2026.08.31 기준/ 연평균 수익률: 2026.08.31 기준
※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용 ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

가이드북 31p

삼성 Kodex ETF

② 시간과 축적의 힘

언제 사느냐 보다 얼마나 오래 머무느냐가 성과를 결정한다

① 언제 사야 할까? 매월 100만원씩 10년간 (~2026.06) S&P500에 투자한 세가지 습관 비교

② 매월 최저점, 최고점, 첫 영업일 매수 조건의 차이는 상대적으로 미미

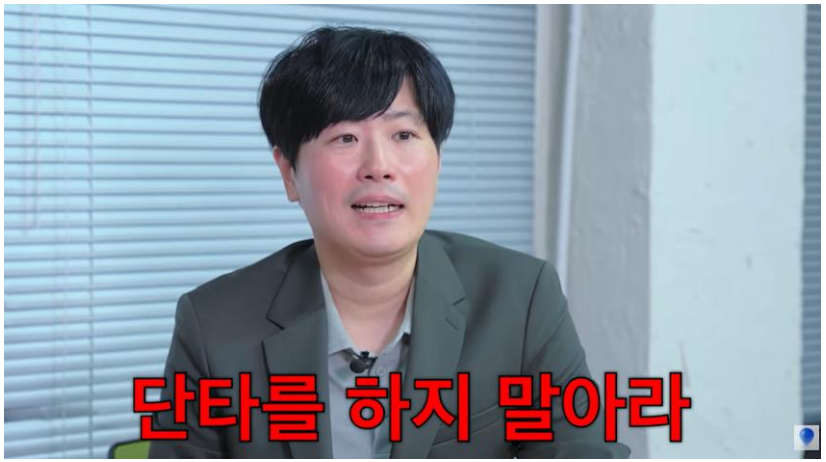
- 투자 조건 : 매월 100만원씩 10년간 투자(2016.06~2026.06)
- 세명의 투자자
  1) 😇 저점이(매월 최저점 매수) : 신의 영역이라 불리는 매월 최저점을 귀신같이 맞춰 매수
  2) 🙂 적립이(매월 초 기계적 매수) : 타이밍 고민 없이 매월 첫 영업일에 마음 편히 매수
  3) 😱 고점이(매월 최고점 매수) : 운 나쁘게 매월 가장 높은 가격(최고점)에서만 매수

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용 ※ 기간 : 2016.06~2026.06, S&P500 ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.
※ 해당 시뮬레이션 결과는 주요 지수간 누적 수익률을 단순 비교한 것으로, 고객의 이해를 돕기 위하여 단순 참고용 예시로 작성된 내용입니다.
※ 상기 수치는 광고시점 및 향후에는 달라질 수 있습니다.

② 시간과 축적의 힘

삼성 Kodex ETF

단타의 유혹…단타의 성공 비법?



※ 출처: '강남역 8번출구' 유튜브 채널 [개미들의 문학 속으로 1편]
※ 상기 투자팁은 투자자의 이해를 돕기 위한 일반적인 안내이며, 개인의 자산 상황 및 시장 환경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

가이드북 34 p

삼성 Kodex ETF

③ 실전 매매 TIP

몰라서, 손해보자 말자

1. 날짜를 달리하는 분할매수·분할매도

- 하루 안(예: 아침 9시, 10시, 11시)에 나누어 사는 것은 진정한 분할 매수가 아니다.
- 주 단위나 월 단위처럼 매수 시점 자체(날짜)를 넓게 분산해야 변동성 위험을 실질적으로 낮출 수 있다.

2. 거래량과 호가창이 풍부한 ETF 선택

- 거래량이 적으면 원하는 가격에 제때 사고 팔기 어렵다.
- 매수·매도 호가창에 수량이 촘촘히 쌓여 있어 매매가 활발하게 이루어지는 상품을 선택하는 것이 유리하다.

3. 장 시작 직후(09:00~09:10) 매매 피하기

- 장 개시 직후 10분 동안은 주문이 몰려 가격 변동성이 매우 크다.
- 또한 유동성공급자(LP)의 호가 공급이 안정화 되기 전이므로, 시장이 정돈되는 9시 10분 이후에 거래하는 것을 권장한다.

4. 시장가 아닌 지정가로 매매

- 급한 마음에 '시장가'로 주문하면 원치 않는 불리한 가격에 체결될 위험이 있다.
- 반드시 내가 원하는 가격을 직접 지정하여 주문하는 지정가 매매를 습관화 해야 한다.

5. 장 마감 동시호가(15:20~15:30) 이전에 매매 마무리

- 15시 20분 부터 15시 30분까지 진행되는 장 마감 동시호가 시간대에는 실시간 체결이 불가능 하다.
- 원하는 가격에 거래를 마치려면 15시 20분 이전에 실시간 매매를 완료하는 것이 좋다.

ETF에 대해 더 궁금하다면

➔ 30개 질문으로 완성하는 ETF 실전 학습지

※ 상기 매매 팁은 투자자의 이해를 돕기 위한 일반적인 안내이며, 개인의 자산 상황 및 시장 환경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3. 연금술사의 선택

- 세대별 ETF 투자 포트폴리오

가이드북 38 p

삼성 Kodex ETF

① 20대 연금 포트폴리오

20대는 연금을 꺼내 쓸 때까지 시간이 가장 긴 세대 - 성장에 집중

: 대표지수를 중심으로, AI테마 비중을 높여도 회복할 시간이 충분

20대 연금 포트폴리오

구분	연금저축	퇴직연금	대상 ETF
대표지수	40%	40%	Kodex 미국S&P500 ETF Kodex 미국나스닥100 ETF Kodex 200 ETF
AI 테마	60%	30%	Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex 미국AI메모리TOP2플러스 ETF Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF
자산배분	0%	30%	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF Kodex 코리아TDF2065액티브적격 ETF
합계	100%	100%	

※ 다음 페이지의 유의문구를 확인하시기 바랍니다.

① 20대 연금 포트폴리오

삼성 Kodex ETF

※ 자료 : 삼성자산운용(2026.08.31)
※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.
※ 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

종목명	보수정보
Kodex 미국S&P500 ETF	합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100 ETF	합성총보수 : 연 0.1003% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0941%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0558% 발생| 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200 ETF	합성총보수 : 연 0.1615% (운용 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.015%, 기타비용 0.0115%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0283% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.49% (운용 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI메모리TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	합성총보수: 연 0.5084%(운용 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%, 기타비용 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex AI전력핵심설비 ETF	합성총보수: 연 0.4586% (운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	합성총보수: 연 0.2601% (운용 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0701%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1774% | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM ETF	합성총보수: 연 0.352%(운용 0.219%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.102%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 미국배당다우존스 ETF	합성총보수: 연 0.0887% (운용 0.0029%, AP 0.001%, 신탁 0.003%, 사무 0.003%, 기타비용 0.0788%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0863% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200커버드콜액티브 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4228%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0328%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1015% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4312%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0412%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	총보수: 연 0.07%(운용 0.059%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%) | 위험등급: 4등급 (보통 위험) |
Kodex 코리아TDF2065액티브적격 ETF	총보수: 연 0.27%(운용 0.239%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.0818%(운용 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.005%, 기타비용 0.0318%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0014% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.063%(운용 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%, 기타비용 0.013%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0013% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 금액티브 ETF	합성총보수: 연 0.508%(운용 0.260%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.068% 및 피투자펀드 보수), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3397% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |

가이드북 48p

삼성 Kodex ETF

① 20대 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (1)

Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF 395160

- **삼성전자·SK하이닉스 + 삼성전기/SK스퀘어** 집중 투자
- 국내 반도체 TOP 2(SK하이닉스, 삼성전자)기업에 약 50% 투자
- SK스퀘어(SK하이닉스 지분 20% 보유) , 삼성전기(AI 사이클 핵심 수혜 기대로 부상)도 투자

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 수 : 15개)

(2026.08.31)

No.	종목명	비중	No.	종목명	비중
1	삼성전자	26.3%	6	이수페타시스	1.5%
2	SK하이닉스	23.9%	7	리노공업	0.8%
3	SK스퀘어	22.8%	8	HPSP	0.8%
4	삼성전기	19.2%	9	DB하이텍	0.7%
5	한미반도체	2.3%	10	피에스케이	0.6%

합성총보수: 연 0.5084%(운용 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%, 기타 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878%
발생 | **위험등급**: 1등급 (매우 높은 위험) | **상장일** : 2021년 07월 30일 | **순자산 총액** : 4조 33억원 | **기초지수** : FnGuide AI반도체 TOP2+ 지수

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

가이드북 47p

① 20대 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (2)

삼성 Kodex ETF

Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF 0173Y0

- AI 병목 해결의 축으로 광(光) 네트워킹 주목 : 구리선 대비 ①전송속도↑, ②대역폭↑,③지연시간↓ 등 가능
  ① 광전환 및 모듈 : Coherent, Lumentum(레이저 생산)
  ② 광학 칩 설계·공정 : Marvell(광학 칩 설계), Tower Semiconductor(광학 칩 위탁 생산)
  ③ 네트워크 인프라 : Corning(광섬유) ④ 장거리 광전송장비: Ciena(광전송)

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 수 : 10개) (2026.08.31)

No.	종목명	비중	No.	종목명	비중
1	Lumentum	26.7%	6	Tower Semiconductor	4.8%
2	Ciena	20.5%	7	Nokia	4.7%
3	Coherent	19.4%	8	Applied Optoelectronics	4.4%
4	Marvell Technology	6.3%	9	Fabrinet	3.8%
5	Corning	5.9%	10	Macom Technology	3.5%

총보수: 연 0.55% (운용 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%) | **위험등급:** 2등급 (높은 위험) | **상장일** : 2026년 03월 31일 | **순자산 총액** : 3,782억원 | **기초지수** : Akros 미국 AI광통신 및 네트워크 인프라 지수

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

가이드북 39p

삼성 Kodex ETF

② 30~40대 연금 포트폴리오

30~40대는 성장을 이어가되, 흔들림을 줄여줄 다른 자산을 더해갈 시기

: 월배당, 자산배분, 원자재 같은 자산 다변화 필요

30~40대 연금 포트폴리오

구분	연금저축	퇴직연금	대상 ETF
대표지수	30%	30%	Kodex 미국S&P500 ETF Kodex 미국나스닥100 ETF Kodex 200 ETF
AI 테마	50%	30%	Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF Kodex AI전력핵심설비 ETF
월배당	10%	10%	Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM ETF Kodex 200커버드콜액티브 ETF
자산배분	-	30%	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF
원자재	10%	-	Kodex 금액티브 ETF
합계	100%	100%	

※ 다음 페이지의 유의문구를 확인하시기 바랍니다.※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. ※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

② 30~40대 연금 포트폴리오

삼성 Kodex ETF

※ 자료 : 삼성자산운용(2026.08.31)
※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.
※ 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

종목명	보수정보
Kodex 미국S&P500 ETF	합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100 ETF	합성총보수 : 연 0.1003% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0941%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0558% 발생| 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200 ETF	합성총보수 : 연 0.1615% (운용 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.015%, 기타비용 0.0115%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0283% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.49% (운용 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI메모리TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	합성총보수: 연 0.5084%(운용 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%, 기타비용 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex AI전력핵심설비 ETF	합성총보수: 연 0.4586% (운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	합성총보수: 연 0.2601% (운용 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0701%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1774% | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM ETF	합성총보수: 연 0.352%(운용 0.219%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.102%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 미국배당다우존스 ETF	합성총보수: 연 0.0887% (운용 0.0029%, AP 0.001%, 신탁 0.003%, 사무 0.003%, 기타비용 0.0788%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0863% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200커버드콜액티브 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4228%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0328%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1015% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4312%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0412%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	총보수: 연 0.07%(운용 0.059%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%) | 위험등급: 4등급 (보통 위험) |
Kodex 코리아TDF2065액티브적격 ETF	총보수: 연 0.27%(운용 0.239%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.0818%(운용 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.005%, 기타비용 0.0318%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0014% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.063%(운용 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%, 기타비용 0.013%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0013% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 금액티브 ETF	합성총보수: 연 0.508%(운용 0.260%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.068% 및 피투자펀드 보수), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3397% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |

가이드북 48p

삼성 Kodex ETF

② 30~40대 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (1)

Kodex AI전력핵심설비 ETF 487240

- AI 시대 전력난, **국내 핵심 변압기/케이블 기업에 주목**
- 국내 전력설비 TOP3(효성중공업, LS그룹, HD현대일렉트릭)에 약 80% 수준 집중 투자
- 글로벌 노후화된 전력망, AI 발전에 따른 전력수요 급증 등으로 높은 성장률 기대

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 수 : 12개) (2026.08.31)

No.	종목명	비중	No.	종목명	비중
1	효성중공업	21.6%	6	산일전기	6.5%
2	LS ELECTRIC	20.8%	7	일진전기	4.2%
3	HD현대일렉트릭	17.6%	8	가온전선	2.8%
4	LS	12.8%	9	대원전선	1.8%
5	대한전선	8.2%	10	LS마린솔루션	1.3%

합성총보수: 연 0.4586% (운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생 | **위험등급:** 2등급 (높은 위험) | **상장일 :** 2024년 07월 09일 | **순자산 총액 :** 3조 2,056억원 | **기초지수 :** iSelect AI전력핵심설비 지수

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

가이드북 46p

삼성 Kodex ETF

② 30~40대 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (2)

Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF 0225V0

- AI Agent 시대의 새로운 병목, CPU 수요 급증에 대응 가능
- 범용 CPU(x86) : **Intel 및 AMD (소프트웨어 호환성 높은 구조) 각 25% 수준** 집중
- 새로운 AI CPU : ARM (전력 대비 성능비 높은 장점) 25% 수준 투자

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 수 : 10개) (2026.08.31)

No.	종목명	비중
1	ARM	25.8%
2	Intel	25.7%
3	AMD	24.7%
4	Marvell Technology	8.2%
5	Qualcomm	6.8%
6	Navitas Semiconductor	2.4%
7	ASE Technology	2.3%
8	Cadence Design Systems	2.3%
9	Amkor Technology	1.2%
10	Wolfspeed	0.6%

총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | **위험등급**: 2등급 (높은 위험) | **상장일** : 2026년 08월 04일 | **순자산 총액** : 670억원 | **기초지수** : Indxx US CPU Semiconductor TOP 10 Index

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

가이드북 40p

삼성 Kodex ETF

③ 50대 이후 연금 포트폴리오

50대 이후는 수익 극대화 보다, 나의 자산을 지키는 것이 중요한 시점

: 변동성을 줄이고, 현금흐름을 만들어 나가는데 집중

50대 이후 연금 포트폴리오

구분	연금 계좌(연금저축/퇴직연금)	대상 ETF
대표지수	20%	Kodex 미국S&P500 ETF Kodex 미국나스닥100 ETF Kodex 200 ETF
AI 테마	10%	Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF
월배당	40%	Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF Kodex 미국배당다우존스 ETF Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜 ETF
자산배분	20%	Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF
초단기 채권	10%	Kodex 미국머니마켓액티브 ETF Kodex 머니마켓액티브 ETF
합계	100%	

※ 다음 페이지의 유의문구를 확인하시기 바랍니다.※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다. ※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

③ 50대 이후 연금 포트폴리오

삼성 Kodex ETF

※ 자료 : 삼성자산운용(2026.08.31)
※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.
※ 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

종목명	보수정보
Kodex 미국S&P500 ETF	합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100 ETF	합성총보수 : 연 0.1003% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0941%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0558% 발생| 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200 ETF	합성총보수 : 연 0.1615% (운용 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.015%, 기타비용 0.0115%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0283% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.49% (운용 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI메모리TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	합성총보수: 연 0.5084%(운용 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%, 기타비용 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex AI전력핵심설비 ETF	합성총보수: 연 0.4586% (운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	합성총보수: 연 0.2601% (운용 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0701%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1774% | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM ETF	합성총보수: 연 0.352%(운용 0.219%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.102%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 미국배당다우존스 ETF	합성총보수: 연 0.0887% (운용 0.0029%, AP 0.001%, 신탁 0.003%, 사무 0.003%, 기타비용 0.0788%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0863% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200커버드콜액티브 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4228%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0328%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1015% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4312%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0412%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	총보수: 연 0.07%(운용 0.059%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%) | 위험등급: 4등급 (보통 위험) |
Kodex 코리아TDF2065액티브적격 ETF	총보수: 연 0.27%(운용 0.239%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.0818%(운용 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.005%, 기타비용 0.0318%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0014% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.063%(운용 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%, 기타비용 0.013%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0013% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 금액티브 ETF	합성총보수: 연 0.508%(운용 0.260%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.068% 및 피투자펀드 보수), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3397% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |

가이드북 52 p

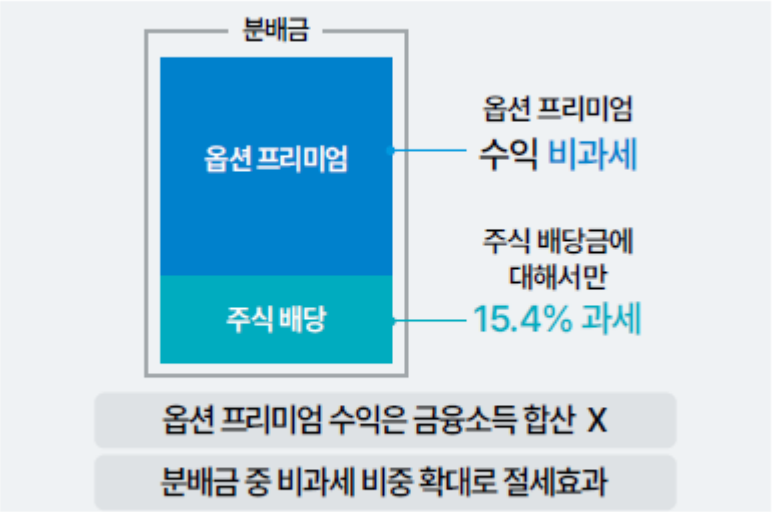
삼성 Kodex ETF

③ 50대 이후 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (1)

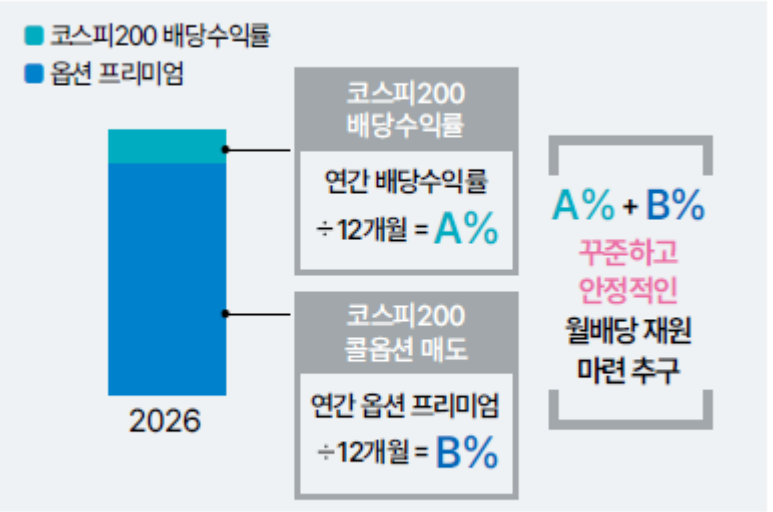
Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF 498400

- 국내 200여 종목 고른 분산 투자 + 코스피200 지수 위클리 콜옵션
- 타겟 커버드콜 전략으로 목표한 옵션 프리미엄을 수취하여 분배 재원으로 활용 추구
- 옵션 프리미엄 수익은 비과세로 절세효과 극대화 기대 : 금융소득종합과세&건강보험료 부담 Down

금융소득종합과세 & 건강보험료 부담 Down!



매월 꾸준한 배당마련 추구 (예시)



합성총보수: 연 0.4228%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타 0.0328%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1015% 발생 | **위험등급**: 1등급 (매우 높은 위험) | **상장일** : 2024년 12월 03일 | **순자산 총액** : 5조 7,374억원 | 월배당(월중)

※ 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.※ 연금 계좌에서 투자할 경우 과세 이연 후 인출 시 연금소득세 등이 부과되니 유의하시기 바랍니다.
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 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. ※ 광고시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다.

가이드북 54 p

삼성 Kodex ETF

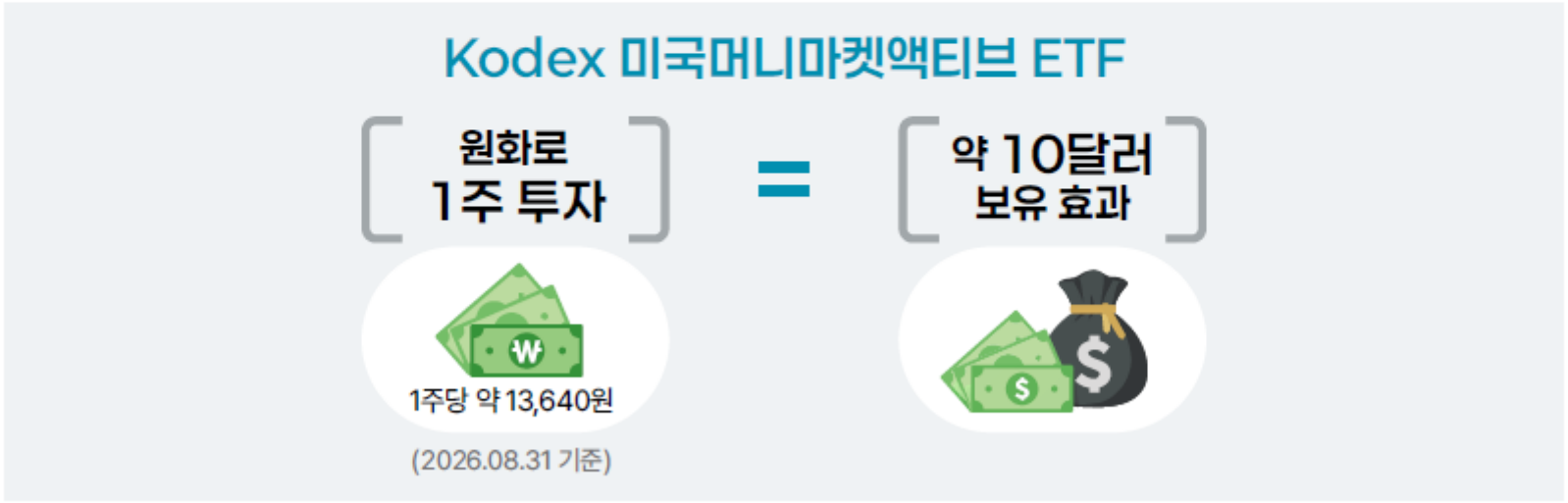
③ 50대 이후 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (2)

Kodex 미국머니마켓액티브 ETF 0048J0

- 안정자산인 미국 초단기채권 등 단기자금 시장에 투자
- 미국 기준금리 대비 높은 금리 + 듀레이션 초단기로 유지하면서 안정 추구
- **1주 보유 시 약 $10 투자 효과 : 환전 비용 無, 간편하게 달러 투자**

환전 없이 손쉽게 미국 머니마켓 시장에 달러로 투자

(2026.08.31)



합성총보수: 연 0.0818%(운용 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.005%, 기타비용 0.0318%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0014%
발생 | **위험등급**: 5등급 (낮은 위험) | **상장일** : 2025년 05월 13일 | **순자산 총액** : 8,121억원 | **비교지수** : KAP 미국 머니마켓 지수 | 월배당(월말)

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

가이드북 44p

삼성 Kodex ETF

③ 50대 이후 연금 포트폴리오 - 자세히 보기 (3)

Kodex 미국S&P500 ETF 379800

- 미국 S&P500 : 전 세계 경제를 **선도하는 미국 500개 기업으로 구성된 미국 대표지수**
- 특정 섹터에 쏠려 있지 않고 **다양한 섹터에 잘 분산된 것이 특징이자 장점**
  * IT 37.9%, 금융 12.3%, 커뮤니케이션 서비스 9.5%, 헬스케어 9.3%, 경기소비재 9.1% 등

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 수 : 500개)

(2026.08.31)

No.	종목명	비중	No.	종목명	비중
1	Nvidia	8.3%	6	Broadcom	2.7%
2	Apple	7.0%	7	Alphabet C	2.4%
3	Microsoft	5.6%	8	Meta Platforms	1.9%
4	Amazon	3.8%	9	Micron	1.6%
5	Alphabet A	3.0%	10	Tesla Motors	1.5%

합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | **위험등급** : 2등급 (높은 위험) | **상장일** : 2021년 04월 09일 | **순자산 총액** : 10조 803억원 | **기초지수** : S&P 500 Index

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

마무리

오늘의 요약 - 총 정리

삼성 Kodex ETF

오늘 배우신 내용,
한 번에 다 하려고 하지 마세요.

연금 900만원 채우는 것 **하나만** 해도, 오늘 세미나 참석의 의미는 충분합니다

연금납입
연금저축 6백+ IRP 3백

연금불리기
ISA 계좌 만기 활용

자녀증여
연금계좌 활용한 절세

+

퇴직금 수령,
연금으로 최대한 길게

연금수령 한도
연 1만원 인출로 대비

사적연금인출
연 1,500만원을 기억

+

계좌 쪼개기

2개 이상 계좌

효과적 연금인출
전략을 위해
적립기부터 준비
(과세/인출/추가납입)

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

Kodex 전략

2026년 연금 투자자를 위한 효과적 포트폴리오

삼성 Kodex ETF

효과적 연금 포트폴리오

연금 Kodex하다

대상	테마	ETF	핵심 메시지
20대	국내 반도체	Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	현시대 병목 - 메모리 반도체 집중
	미국 AI 광통신	Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	차세대 병목 - 광통신 핵심기업 집중
30~40대	국내 전력주	Kodex AI전력핵심설비 ETF	AI 인프라 운영의 핵심 병목
	미국 CPU	Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF	AI 에이전트 시대 - 지휘자 역할 주목
50대 이후	국내 월배당	Kodex 200 타겟위클리커버드콜 ETF	주가 상승 참여 + 월분배 추구
	미국 초단기채	Kodex 미국머니마켓액티브 ETF	미국 단기채권 + 미달러 노출효과
모든 세대	미국 대표지수	Kodex 미국 S&P500 ETF	미국증시 대표 - 장기 복리효과 기대

※ 다음 페이지의 유의문구를 확인하시기 바랍니다.

2026년 연금 투자자를 위한 효과적 포트폴리오

삼성 Kodex ETF

※ 자료 : 삼성자산운용(2026.08.31)
※ 안내하는 투자 비중은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 이해를 돕기 위한 예시인 점 참고 부탁드립니다. ※ 과세기준 및 과제방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수는 기준 가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF 거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.
※ 이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

종목명	보수정보
Kodex 미국S&P500 ETF	합성총보수 : 연 0.0738% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0676%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0345% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100 ETF	합성총보수 : 연 0.1003% (운용 0.0001%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.0001%, 기타비용 0.0941%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0558% 발생| 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200 ETF	합성총보수 : 연 0.1615% (운용 0.124%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.015%, 기타비용 0.0115%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0283% 발생 | 위험등급 : 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.49% (운용 0.459%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국CPU반도체TOP10 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI메모리TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.519%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	총보수: 연 0.55% (운용 0.529%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	합성총보수: 연 0.5084%(운용 0.409%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.020%, 기타비용 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex AI전력핵심설비 ETF	합성총보수: 연 0.4586% (운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 미국배당커버드콜액티브 ETF	합성총보수: 연 0.2601% (운용 0.169%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0701%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1774% | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국나스닥100데일리커버드콜OTM ETF	합성총보수: 연 0.352%(운용 0.219%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.102%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 미국배당다우존스 ETF	합성총보수: 연 0.0887% (운용 0.0029%, AP 0.001%, 신탁 0.003%, 사무 0.003%, 기타비용 0.0788%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0863% 발생 | 위험등급: 2등급 (높은 위험) |
Kodex 200커버드콜액티브 ETF	총보수: 연 0.50% (운용 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 200타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4228%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0328%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.1015% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 금융고배당TOP10타겟위클리커버드콜 ETF	합성총보수: 연 0.4312%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0412%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.149% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |
Kodex 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF	총보수: 연 0.07%(운용 0.059%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%) | 위험등급: 4등급 (보통 위험) |
Kodex 코리아TDF2065액티브적격 ETF	총보수: 연 0.27%(운용 0.239%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%) | 위험등급: 3등급 (다소 높은 위험) |
Kodex 미국머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.0818%(운용 0.034%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 사무 0.005%, 기타비용 0.0318%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0014% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 머니마켓액티브 ETF	합성총보수: 연 0.063%(운용 0.039%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.005%, 기타비용 0.013%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0013% 발생 | 위험등급: 5등급 (낮은 위험) |
Kodex 금액티브 ETF	합성총보수: 연 0.508%(운용 0.260%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.068% 및 피투자펀드 보수), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3397% 발생 | 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험) |

연금, Kodex 하다

Q & A

Compliance Notice

삼성 Kodex ETF

- 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 통계자료를 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 투자 행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 가입하시기 전에 투자대상, 환매 방법, 보수 등에 관하여 (간이) 투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 원금손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 이 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 과세율이나 과세기준은 변동될 수 있으며, 과세율 등은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으므로 투자 시 유의하시기 바랍니다.
- 이익금 분배방식은 투자경과에 따라 월 지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배되는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

삼성 Kodex ETF