

2025 월배당 ETF

가이드북





CONTENTS

Part 1. 월배당 ETF 기초 다지기

- ▶ 월배당 ETF란 04p
- ▶ 월배당 ETF 투자 체크 리스트 10p

Part 2. 월배당 ETF 잘 활용하려면?

- ▶ 요즘 대세? 커버드콜 전략의 이해 20p
- ▶ 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기 23p

Part 3. 어떤 월배당 ETF를 좋아할지 몰라서 다 준비했어!

- ▶ TIGER 월배당 ETF 한눈에 보기 29p
- ▶ TIGER 월배당 ETF 소개 30p



TIGER ETF

Part1.

월배당 ETF 기초 다지기

월배당 ETF 가이드북

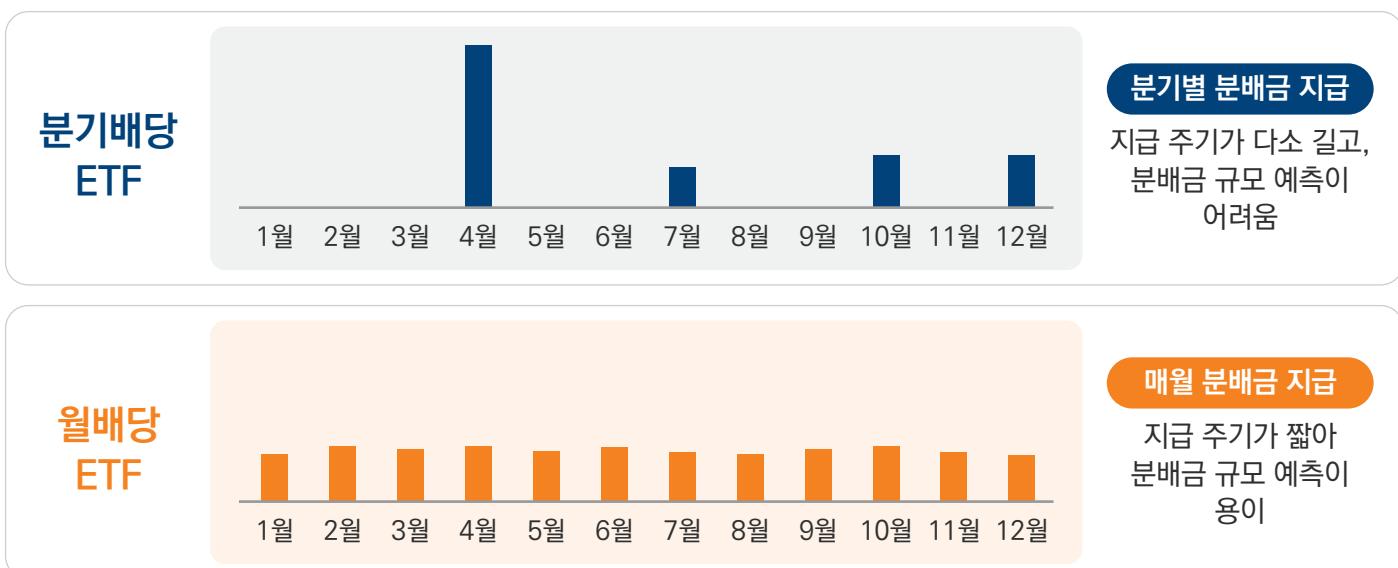
1 월배당 ETF란?

▶ 월배당 ETF 개념

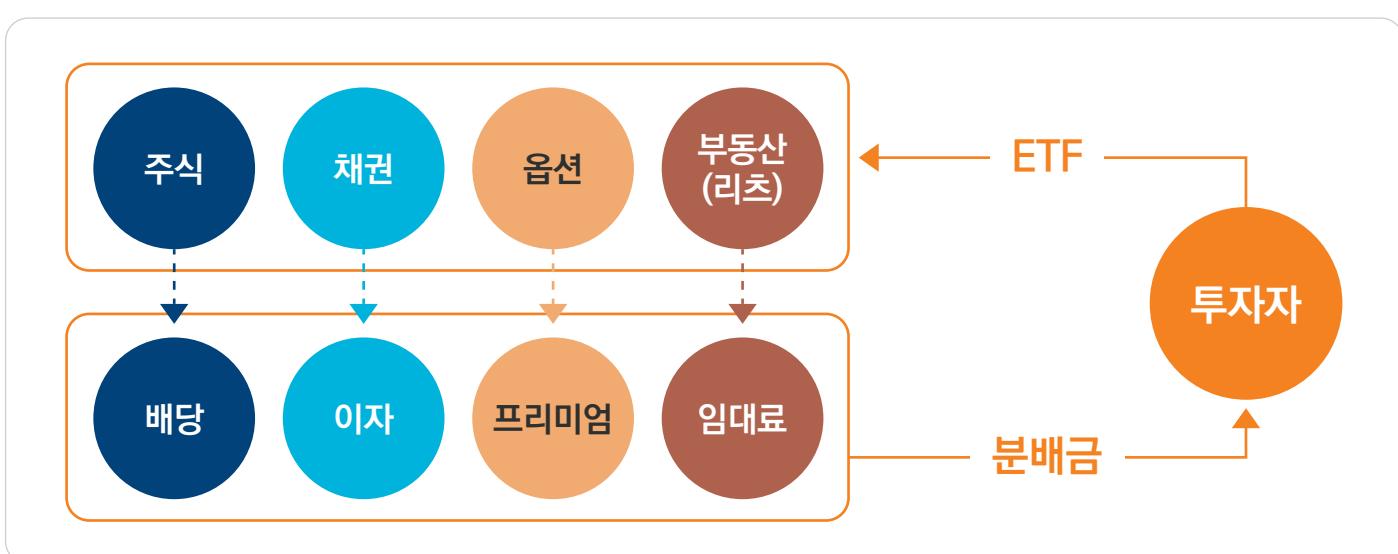
- 월배당 ETF는 매월 분배금을 지급하는 ETF를 의미합니다. 일반적으로 ETF에서 보유한 주식이나 채권, 부동산 등에서 발생한 배당금이나 이자 수익 등을 모아 투자자에게 매월 분배합니다.

▶ 월배당 ETF 특징

- 매월 분배금 제공으로 현금흐름을 기대하는 투자자에게 유리
- 꾸준한 분배금을 통한 재투자·생활비·연금 등 다양한 용도로 활용 가능
- 짧은 분배금 지급 주기(연간/분기/반기→매월)로 높은 분배금 예측가능성



▶ ETF 분배금 지급 구조



1 월배당 ETF란?

① ETF 분배금과 주식 배당금은 같은 건가요?

- 수익을 투자자에게 분배한다는 개념은 동일하지만, 지급 방식이나 주기, 규모 등은 차이가 발생합니다.

구분	ETF 분배금	주식 배당금
수익 원천	ETF가 보유한 자산(주식, 채권 등)에서 발생하는 배당 또는 이자 수익	개별 기업의 이익
지급 주체	ETF 운용사	개별 기업
지급 방식	현금 또는 재투자* <small>*분배금 재투자(TR)는 2025년 7월부 폐지</small>	현금 또는 주식
지급 주기	월별/분기별/반기별/연단위	분기별/반기별/연단위
지급 규모	배당 가능 이익을 연내 분배 (유보 가능 이익 제외)	이사회에서 결정 (배당금 삭감이나 중단 가능성)

② ETF에서 분배금을 지급하면, ETF 가격은 어떻게 되나요?

- 분배금을 지급하는 만큼 ETF 가격에서 동일한 금액만큼 차감 → 분배락(ETF 가격 하락) 발생
- 분배금을 유보하는 만큼 ETF 가격에서 차감하는 금액은 적어짐 → ETF 가격 하락폭 축소
결과적으로 투자자 입장에서 분배금 지급 규모에 따른 **총 자산가치는 변동이 없습니다.**



1 월배당 ETF란?

- 월배당 ETF의 경우 단순히 분배율이 높은 것보다는 얼마나 지속 가능하게, 분배금을 지급할 수 있는지가 중요합니다.
- 투자하고 있는 자산에 따라 분배금의 재원과 변동성이 상이하므로 투자 자산별 특성을 이해하여야 합니다.

월배당 ETF 투자 자산별 분류



배당주



커버드콜



리츠



채권



자산배분

① 주식(배당주)



기초자산

- 배당률이 높거나 배당금 증액 종목에 투자



투자 목표

- 지수 성장과 배당을 동시에 추구
- 펀더멘탈 우수한 배당성장 기업 투자



분배 재원

- 보유주식 배당금

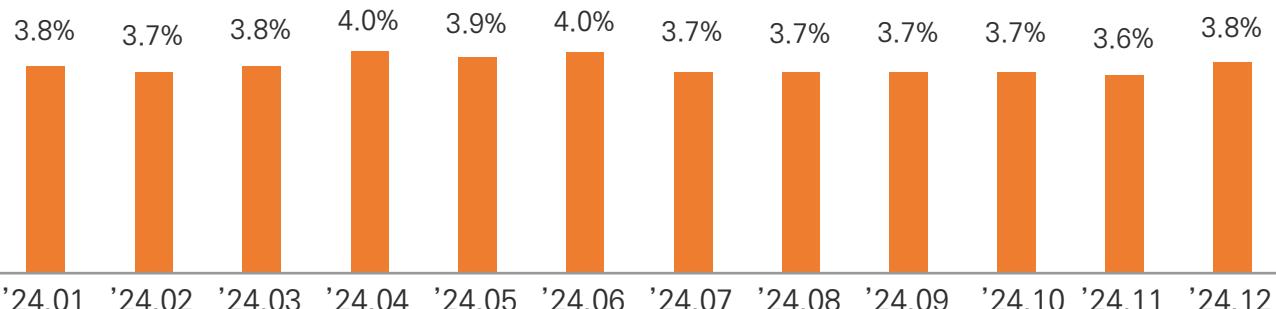


대표 상품

- TIGER 미국배당다우존스
- TIGER 은행고배당플러스TOP10

미국배당다우존스 지수 배당 수익률

*예시 : Dow Jones U.S. Dividend 100 Index



*출처 : Bloomberg, 기준일 : 2024.12.30, 단위 : %

※ 위 예시는 TIGER 미국배당다우존스 기초지수를 바탕으로 기재되었습니다.
※ 과거의 성과는 미래의 수익률을 보장하지 않습니다. ※ 지수 성과는 ETF의 성과를 의미하지 않습니다.

1 월배당 ETF란?

② 커버드콜



기초자산

- 기초자산(주식, 채권 등)을 매수하고 동시에 콜옵션을 매도



투자 목표

- 불확실한 미래의 주가 상승을 (일부) 포기
 - 현재의 확실한 현금흐름 확보
 - 지속적인 분배율 추구



분배 재원

- 기초자산의 배당 & 콜옵션 매도 프리미엄



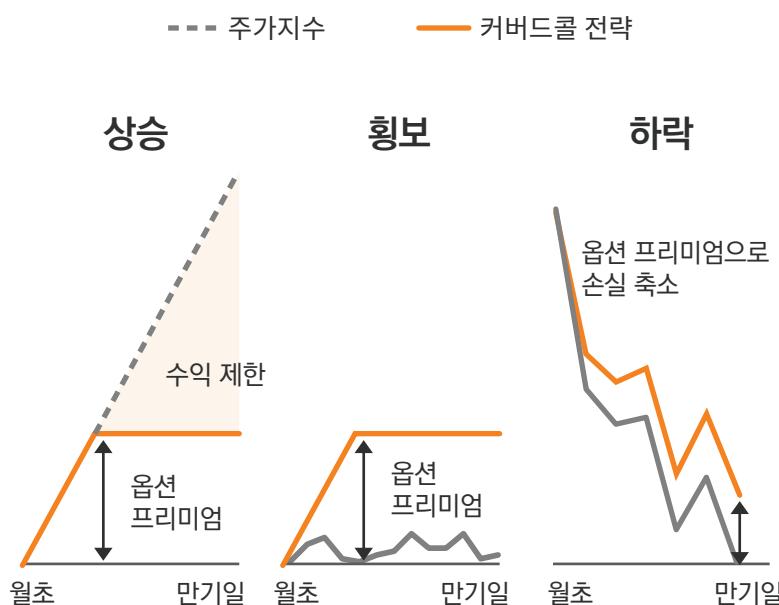
대표 상품

- TIGER 미국S&P500타겟데일리커버드콜
 - TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜
 - TIGER 미국배당다우존스타겟데일리커버드콜
 - TIGER 미국30년국채커버드콜액티브(H)

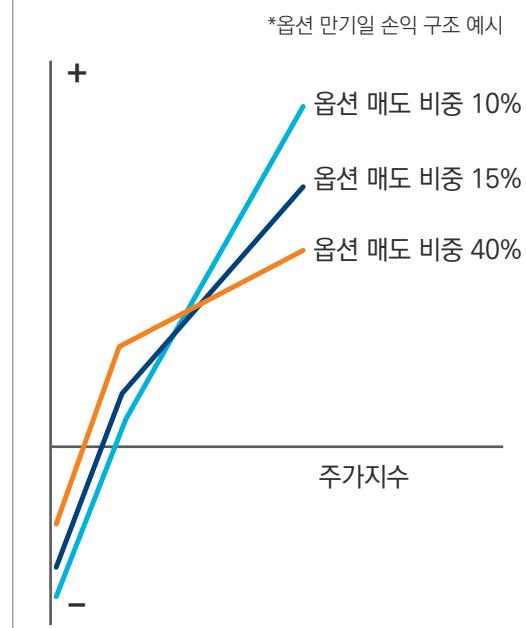
① 커버드콜 전략, 세 가지만 기억하세요!

- ① 주가지수를 매수하고 콜옵션을 매도하여 주가지수가 상승할 때는 수익이 제한되지만, 횡보 또는 하락 시 추가 수익을 얻을 수 있는 전략입니다.
 - ② **국내 상장 옵션의 매도 프리미엄은 비과세 수익에 해당**하므로, 분배금으로 지급 시 이 부분에 대해선 세금이 부과되지 않습니다.
예) TIGER 200커버드콜
 - ③ 콜옵션 매도 비중을 조정할 경우, **주가지수 성과(또는 움직임)에 참여 가능하면서도, 옵션 프리미엄을 동시에 기대**할 수 있습니다.
예) TIGER 미국배당다우존스스타겟데일리커버드콜

주가지수 움직임에 따른 커버드콜 전략 수익



옵션 매도 비중을 낮춘 전략



※ TIGER미구배달나으조스 시리즈를 예시로 기재되었습니다.

3 리츠



- 리츠(부동산 투자회사, REITs)
- 투자자금을 모아 부동산과 관련 증권에 투자하여 임대료 등의 수익을 투자자들에게 돌려주는 회사 (90% 이상 배당 시 법인세 면제)



주요 이점

- 소액으로도 전문적인 부동산 투자
- 금리 인하기에는 부동산 대출에 대한 부담감 완화로 인한 회복 기대
- 경기 호황기에는 공실 감소, 임대수익 증가



- 부동산 임대수익
- 부동산 시세차익



대표 상품

- TIGER 리츠부동산인프라
- TIGER 리츠부동산인프라채권TRKIS
- TIGER 미국MSCI리츠(합성 H)

소액으로 건물 투자 참여하기, 리츠(REITs) 운용 구조



*출처 : SK리츠, 신한알파리츠

※ 위 구조는 2024년 12월 30일 기준 TIGER 리츠부동산인프라 내 보유 자산(리츠)을 예시로 기재되었습니다.



1 월배당 ETF란?

4 채권

 기초자산	<ul style="list-style-type: none"> 국내외 국채, 회사채 등 	 투자 목표	<ul style="list-style-type: none"> 주식대비 안정적인 자산으로 쿠폰 이자에 기인한 이자수익 확보 금리 인하 국면에서 자본 차익 가능 회사채의 경우 국채 대비 높은 이자율
 분배 재원	<ul style="list-style-type: none"> 보유채권의 이자 지급 	 대표 상품	<ul style="list-style-type: none"> TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)

채권형 ETF 분배금 지급 구조



※ 위 구조는 2024년 12월 30일 기준 TIGER 미국투자등급회사채액티브(H) 내 보유 채권을 예시로 기재되었습니다.

5 자산배분

 기초자산	<ul style="list-style-type: none"> 배당주, 리츠, 우선주, 국채, 투자등급회사채, 하이일드 등 	 투자 목표	<ul style="list-style-type: none"> 수익 원천의 다변화로 지속적인 인컴 수익 분산투자를 통한 낮은 변동성
 분배 재원	<ul style="list-style-type: none"> 배당, 이자, 임대료 등 	 대표 상품	<ul style="list-style-type: none"> TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브



Check List

1 분배율은 얼마인가?



2 기초자산(주식, 채권, 리츠 등)의 배당은
지속 가능한가?



3 분배락일과 분배금 기준일,
분배금 지급일은 언제인가?



4 분배금에 대한 세금은 얼마일까?



5 어떤 계좌에서 투자할 것인가?



2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

1 분배율은 얼마인가?

- 분배율은 ETF가 지급하는 분배금이 현재 ETF 가격 대비 어느 정도의 비율을 차지하는지를 나타내는 지표, ETF 1좌당 분배금을 분배락 전일 기준 ETF의 순자산가치(NAV)로 나눈 비율을 의미합니다.

분배율을 계산하는 방법은 다음과 같습니다. 분배락 전일 ETF의 NAV와 지급받은 분배금을 사용하여 계산할 수 있습니다. 예를 들어, 분배락 전일 ETF의 NAV가 1만원이고 지급받은 분배금이 100원이라면 분배율은 $100원 / 1만원 = 1\%$ 가 됩니다.

이를 수식으로 나타내면 다음과 같습니다.

분배율

$$= \frac{\text{좌당 분배금}}{\text{분배락 전일 기준 ETF의 NAV}} \times 100(%)$$

분배율 확인하는 방법

1



TIGER ETF 홈페이지 ➤ ETF 보기 ➤ 분배금 현황

2



QR코드로
확인



연간 분배금, 분배율 표

기준일 2025 ▾ 분배율 내림차순 ▾ 종목명, 상품코드로 검색 가능합니다.

조회

2025.02.21 기준

엑셀다운로드

종목명	현재가	2025년		2024년		2023년		2022년		2021년	
		분배금	분배율	분배금	분배율	분배금	분배율	분배금	분배율	분배금	분배율
TIGER 미국AI빅테크10타겟 데일리커버드콜 493810	10,580원	280	2.52%	274	2.5%	%	%	%	%	%	%
TIGER 미국테크TOP10타겟 커버드콜 A474220	13,920원	242	1.68%	1,110	9.18%	%	%	%	%	%	%
TIGER 미국나스닥100타겟데 일리커버드콜 486290	10,285원	131	1.24%	740	7.49%	%	%	%	%	%	%
TIGER 미국배당다우존스타겟 커버드콜1호 458750	11,870원	126	1.06%	718	6.42%	341	3.37%	%	%	%	%

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

② 기초자산(주식, 채권, 리츠 등)의 배당은 지속 가능한가?

- ETF 보유 종목의 배당 안정성을 확인합니다.
- 경제 상황과 금리 환경 등을 고려하여 분배금 감소 리스크를 평가합니다.
- 성과대비 초과 분배금 지급 여부를 확인합니다.

예시 분배금 지급율의 차이가 투자 수익에 미치는 영향 - S&P500 지수 추종 커버드콜 ETF

분배율	투자원금 (A)	누적 분배금 (B)	잔고 합계 (A+B)	수익률
10% 분배	11,805	11,038	22,843	+228.4%
15% 분배	7,004	12,815	19,829	+198.3%
20% 분배	4,146	13,517	17,663	+176.6%

※ 초기에 동일한 10,000원 투자 시 수익 시뮬레이션

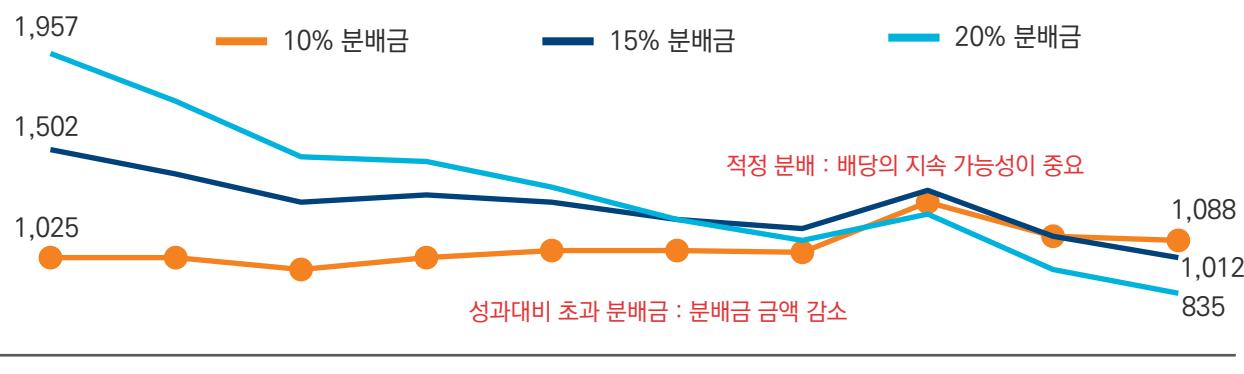
※ 단순 이해를 돋기 위한 시뮬레이션이며 분배금 외 다른 요소는 고려되지 않음

10년간 적정 분배 vs 성과대비 초과 분배금에 따른 원금 추이 (A)



※ 1DTE 전략의 높은 TR 성과를 감안하여 S&P500 TR 지수에 대해 월말 분배를 차감한 단순 시뮬레이션. 분배금 제외 계산

연도별 분배금 변화 (B)



※ 좌측 시뮬레이션상 연도별 수취한 분배금 합계

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

③ 분배락일과 분배금 기준일, 분배금 지급일은 언제인가?

Q 분배락일, 분배금 지급 예정일이 궁금해요!

분배락 전일

결제일(T+2) 고려하여, 장 마감 전까지 ETF 매수하면 분배금 수취 가능

분배락일

개장 전 ETF NAV(순자산가치)에 분배금만큼 가격 하락 반영

분배금 지급 기준일

매월 마지막 영업일 또는 15일

분배금 지급 예정일

일반적으로 **지급 기준일 + 2영업일**에 증권사 계좌를 통해 지급 예정

예시 언제까지 ETF를 매수해야 분배금을 수령할 수 있을까요?

- 3월의 마지막 영업일은 3/31로, 이날이 분배금 지급 기준일입니다.
- 분배금 지급 기준일에 주주 명부에 기재되는 것은 결제일 기준이므로, 결제일(T+2)을 고려하여 2영업일 전에 ETF를 매수해야 합니다.
- 3/27 장 마감 전까지 ETF를 매수한 투자자는 4/2에 분배금을 수령할 수 있습니다.

일	월	화	수	목	금	토
3/23	3/24	3/25	3/26	3/27 분배금 공시일	3/28 분배락일	3/29
3/30	3/31 분배금 지급 기준일	4/1	4/2 분배금 지급일 (예정)	4/3	4/4	4/5

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

④ 분배금에 대한 세금은 얼마일까?

Q 월배당 ETF 투자 시 세금은 어떻게 계산되나요?

	국내주식형 (국내 리츠 포함)	국내주식형 (파생형)	해외주식형
예시	TIGER 리츠부동산인프라	TIGER 200커버드콜	TIGER 미국배당다우존스
매매차익	비과세	배당소득세 (보유기간과세) = Min(매매차익, 과표기준가격 증분) x 15.4%	
분배수익	배당소득세 = Min(과세 대상 분배금*, 과표기준가격 증분) x 15.4% *과세 대상 분배금은 과표기준가와 최초 발행가를 비교하여 산정		배당소득세 15.4% 과세 *외국납부세액 인정비율만큼 원천징수 제외

*2025년 1월 1일 시행된 세법 개정안 반영 (일반 계좌 기준)

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

Q 외국납부세액공제 제도는 뭔가요? 그리고 기존 방식과 어떻게 달라졌나요?

우선 외국납부세액이란 주식 배당 등 해외에서 발생한 소득에서 원천징수되는 세금으로, 미리 징수된 세금만큼 국내 과세 시 공제해 이중과세 발생을 방지하는 제도가 바로 외국납부세액공제 제도입니다.

기존에는 이중과세를 방지하기 위해, 외국선납세액 중 국내에서 선 환급 후 최종적으로 국내 투자자가 분배금을 받거나 환매할 때 배당소득세(14%)를 징수하던 방식에서, 환급을 하지 않고 최종적으로 분배금을 받거나 환매할 때 국내 세율보다 많이 징수된 외국 세금을 공제하는 방식으로 변경되었습니다.

해외(미국) - 변경 전



해외(미국) - 변경 후



※ 위 예시는 투자의 이해를 돋기 위한 단순 예시이며, 실제와는 다를 수 있습니다. 투자자별 정확한 과세금액은 세법상 지위 등에 따라 다를 수 있으므로 자세한 사항은 거래 금융기관에서 확인하시기 바랍니다.

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트



과표기준가격이 무엇인가요?

과표기준가격은 ETF 투자 시 과세의 기준이 되는 가격입니다.

국내 상장 주식(리츠 포함), 국내 장내 파생상품 매매차익은 비과세이기에 과표기준가에 가산되지 않습니다.



과세 대상 분배금, 과표가격 증분은 어떻게 정해지나요?

① 과세 대상 분배금

분배 전 과표기준가와 최초발행가를 비교하여 산정합니다.

(과표기준가 - 최초발행가) 금액과 분배금을 비교하여 더 작은 금액으로 정해집니다.

예시 ETF 분배금 500원, 최초발행가가 10,000원일 때

분배 전 과표기준가	설명	과세 대상 분배금
10,600원	과표기준가 10,600원 - 최초발행가 10,000원 > 500원	500원
10,300원	과표기준가 10,300원 - 최초발행가 10,000원 < 500원 비과세 200원만큼은 과표기준가에서 차감되지 않음	300원
9,800원	과표기준가 9,800원 - 최초발행가 10,000원 < 500원 과세 대상 분배금이 없음	0원

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

② 과표기준가 증분

매수 시점의 과표기준가와 분배금 지급 전 과표기준가를 비교하여 산정합니다.

ETF를 보유하고 있는 증권/은행 계좌 내에서 자동으로 계산됩니다.

③ $\text{Min}(\text{과세 대상 분배금}, \text{과표기준가격 증분}) \times 15.4\%$ 를 계산하여 분배금에 부과되는 세금이 최종적으로 결정됩니다.

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

Q 분배금에 세금이 부과되지 않는 경우가 실제로 있나요?

아래 표는 TIGER 200커버드콜 ETF 실제 분배 내역입니다.

과표기준가에 따라 과세 대상 분배금이 줄어드는 것을 확인할 수 있습니다.

분배기준일	분배금	과세 대상 분배금	분배 전 과표기준가	최초발행가
2023.01.31	60	60	10,119	10,000
2023.02.28	60	58	10,058	10,000
2023.03.31	60	0	9,996	10,000

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

5 어떤 계좌에서 투자할 것인가?

Q 연금 계좌 활용하면 어떤 세제혜택이 있나요?

	개인형 퇴직연금(IRP)	개인연금저축 계좌
연금 수령 시 세율	손익통산 후 연금소득세(3.3~5.5%)로 저율과세 *연금 수령 개시 연령 기준에 따라 세율 상이 : 55세 이상~70세 미만 5.5% / 70세 이상~80세 미만 4.4% / 80세 이상 3.3%	
세액공제 한도	연 900만원 (연금저축계좌 포함)	연 600만원
세액공제율	16.5% (총 급여 5,500만원 초과 또는 종합소득금액 4,500만원 초과의 경우 13.2%)	

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

Q 중개형 ISA 계좌 내에서 투자하면 어떤 절세 혜택이 있나요?

ISA 계좌는 의무가입 기간 3년을 채우면 수익에 대하여 200만원 비과세 혜택도 누릴 수 있습니다.

월배당 ETF를 투자하면 계좌 해지 시까지 배당소득세(15.4%)* 과세이연 혜택을 누릴 수 있고 비과세 한도 초과 금액에 대해서는 9.9% 분리과세가 이뤄집니다.

*해외형 ETF 분배금의 경우, 국가별 과세체계에 따라 과세이연 효과 상이

	일반형	서민형	농어민
비과세 한도	200만원	400만원	400만원
비과세 한도 초과 시	9.9% 분리과세 적용 (지방소득세 포함)		
의무가입 기간	3년		

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

Q 외국납부세액 공제 제도 변경 관련 연금 계좌내 해외주식형 ETF 투자 영향은?

구분	세액공제	분리/저율과세	과세이연	손익통산
매매차익			영향 없음	
배당소득	영향 없음	영향 없음	영향 (해외 원천징수 소득은 이연 X)	영향 없음

※ 세율 및 과세대상은 관련 법안에 따라 변경될 수 있습니다.

우선 기존에 논란이 되었던 해외 배당에 대해 해외 원천세 선납 후 연금 수령 시 3~5% 이중과세 이슈는 납부 세액 기록 관리 후 공제 방식으로 해결될 전망입니다. 비슷한 논란이 있었던 ISA 계좌는 올해 7월부터 시행령 개정을 통해 위 이슈를 해소할 전망입니다.

다만, 해외주식형 ETF에서 발생하는 분배금에 연금 계좌의 주요 혜택 중 하나인 과세이연 효과가 사라지는 것은 사실입니다. 이로 인해 분배금을 포함해 수령 시점까지 과세이연 시켜 누렸던 장기 재투자 효과가 일부 감소할 수 있습니다. 그럼에도 매매차익에 대한 과세이연 효과는 여전히 누릴 수 있고, 이외 연금 계좌의 주요 혜택은 유지가 됩니다.

연금 계좌를 포함한 절세 계좌의 주요 혜택은 ① 저율과세 ② 과세이연 ③ 손익통산으로, 이번 변경으로 영향을 받는 부분은 모든 소득이 아닌 “해외 원천징수 되는 배당 소득세”의 ② 과세이연에 한합니다.

2 월배당 ETF 투자 체크 리스트

해외 배당 ETF VS 국내 배당 ETF

국내 고배당 ETF와 비교해보면 어떨까?

- 미국 배당 ETF는 15%가 차감된 분배금이 지급되는 반면 국내 배당 ETF는 외납세 개편 영향 X
- 국내 고배당주 TR 지수와 미국배당다우존스 NTR 지수의 10년 성과 비교 시,
미국 배당 지수가 국내 고배당 지수 대비 2배 이상 아웃퍼폼

미국배당다우존스 NTR & Fnguide 고배당 TR 지수 성과 추이



	1년	3년	5년	10년
미국배당다우존스 NTR 지수	22.23%	37.79%	102.81%	267.24%
Fnguide 고배당 TR 지수	24.05%	48.62%	80.77%	117.90%

*출처 : Bloomberg, *기간 : 2015.01.31~2025.01.31

※ NTR : 15% 세금 제외 배당금 재투자 / TR : 배당금 전액 재투자
※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다. *지수 성과는 ETF 수익률을 의미하지 않습니다.

배당주 ETF 투자! 국내가 좋을까, 해외가 좋을까?

투자 판단은 전체 성과를 보고 내리자

- 배당주 ETF의 투자 수익 = 시세 변동에 따른 매매차익 + 주식 배당에 의한 인컴 수익 (분배금)
- ISA 계좌에서의 매매차익 절세 효과는 여전하며, 장기 성과가 우수한 미국 주식형 ETF의 투자 수익에서 매매차익은 큰 비중을 차지
- ISA 계좌 내 이중과세 논란 해소를 위해 인출 시 외납세액 14% 공제 추진 → 미배당의 국내 고배당 대비 세후 실수령 수익률 상대 성과 ↑

미국배당다우존스 & 국내 고배당 10년 투자 시 실수령액 비교

	미국배당다우존스	Fnguide 고배당	
투자원금	10,000,000원	10,000,000원	
× 10년 수익률 (재투자 가정)	267.24%	117.90%	미배당 성과 국내 고배당 대비 2.27배
10년 수익금	26,724,008원	11,790,134원	
- ISA 인출 시 납부세액	2,447,677원	969,223원	
+ ISA 외납세공제액 	824,718원	-	
실수령액	25,101,049원	10,820,911원	미배당 성과 국내 고배당 대비 2.32배
실수령 수익률	251.01%	108.21%	

※ 단순 이해를 돋기 위한 시뮬레이션이며 실제 수익률을 의미하지 않음

TIGER ETF

Part2.

월배당 ETF 잘 활용하려면?

월배당 ETF 가이드북

1 요즘 대세? 커버드콜 전략의 이해

① 커버드콜이란?

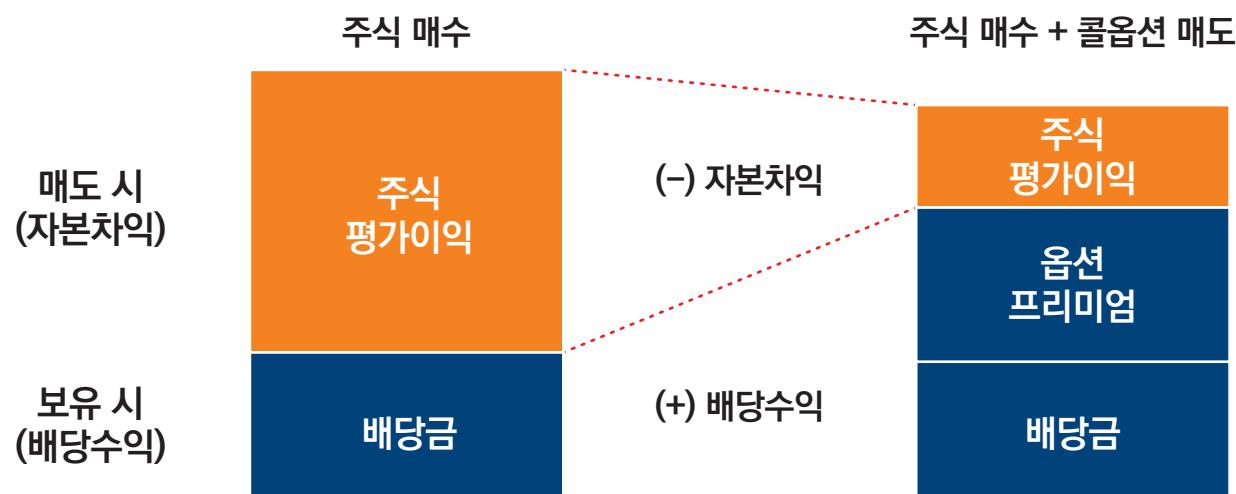
- 커버드콜 전략은 기초자산 매수에 따른 배당, 이자와 콜옵션 매도로 인한 프리미엄을 분배금 재원으로 활용합니다.

커버드콜 ETF 수익 재원 구성 요소 (ex. 기초자산 : 주식)



- 기초자산 상승에 따른 자본차익을 일부 포기하는 대신 옵션 프리미엄 수취를 통해 배당수익을 추구합니다.
- 향후의 자본차익보다 현재의 현금흐름과 옵션 프리미엄에 따른 추가적인 배당수익을 기대하는 투자자에게 적합한 투자 전략입니다.

커버드콜 ETF 수익 구성 예시 (ex. 기초자산 : 주식)



※ 커버드콜 전략의 이해를 돋기 위한 단순 예시이며, 옵션 매도 비중이나 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

1 요즘 대세? 커버드콜 전략의 이해

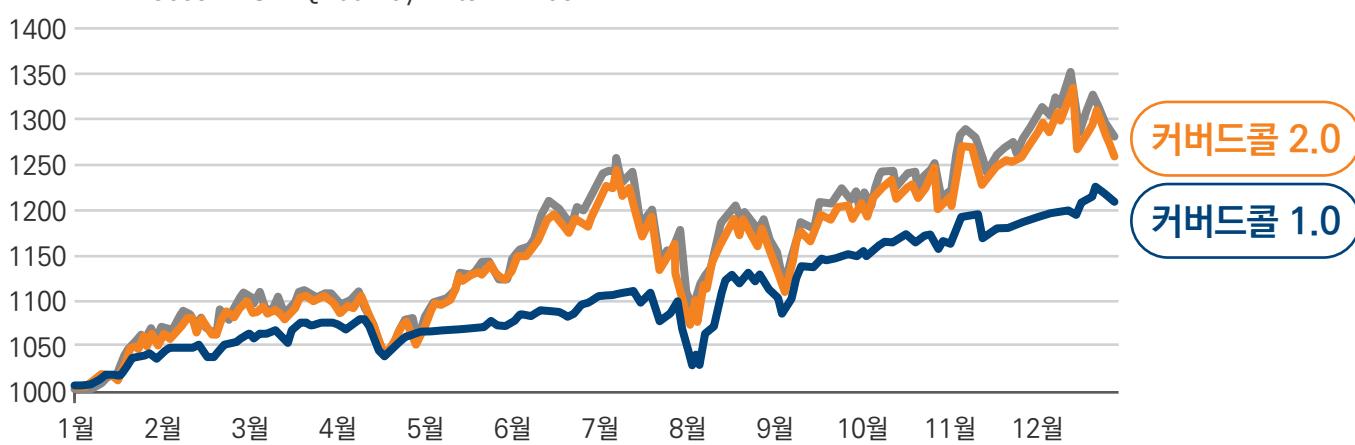
☞ 커버드콜 전략의 진화

- 기존 커버드콜 전략은 기초자산의 주가 상승에 참여하지 못함에 따라 투자 수익률 저조
- 커버드콜의 단점을 최소화하는 다양한 시도로 전략의 진화
- 타겟 프리미엄 전략 : 매월 특정 프리미엄의 수취를 목표로 콜옵션을 제한적으로 매도
- 초단기 옵션 전략 : 옵션을 매일 매도하여 적은 옵션 매도 비중으로 높은 프리미엄을 수취



기초자산의 장기 성과에 참여 가능한 커버드콜 전략의 진화

— NASDAQ100 Index — NASDAQ100 Daily Covered Call Target Premium 15% Index
— Cboe NASDAQ100 BuyWrite V2 Index



*출처 : Bloomberg, 기간 : 2024.01~2024.12

※ 재투자분을 반영한 총수익 기준

(!) 커버드콜 ETF 투자 시 유의사항

상승장에서 기초자산 대비 수익 제한



- 커버드콜 전략을 활용할 경우 기초자산 대비 상승 제한
- 하락 이후 회복하는 데 기초지수 대비 상대적으로 긴 시간 소요

성과대비 초과 분배금 지급으로 인한 원금 손실 가능



- 과도한 프리미엄을 달성하기 위해 원금 손실을 통해 분배금 지급 가능
- 기초자산에서 예상되는 성과를 넘어서는 분배금 지급은 전체 성과에 부정적 영향을 줄 수 있음

※ 프리미엄은 추가적인 수익을 보장하는 우수상품을 의미하지 않습니다.

목표 분배율은 확정된 분배율을 의미하지 않음



- 목표 분배율을 위해 콜옵션 매도 비중 변동 가능
- 옵션 매도 비중 변경에 따라 시장 참여율 또한 변동 가능

ETF의 기초지수와 옵션의 기초자산 차이로 변동성 확대 가능



- ETF가 추종하는 기초지수와 옵션의 기초자산 차이로 인해 변동성 확대 가능

2 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기

TIGER ETF

월 2회 배당 기대되는 “TIGER 격주 배당 포트폴리오”

지급기준일 예시

일	월	화	수	목	금	토
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
			이 날까지 매수		지급 기준일	
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
			이 날까지 매수		지급 기준일	

※ 시장 상황에 따라 분배금 지급 변동 가능

격주 배당 포트폴리오 예시

월 중 분배 지급일

TIGER 미국배당다우존스
타겟데일리리커버드콜

TIGER 미국AI빅테크10
타겟데일리리커버드콜

월 말 분배 지급일

TIGER 미국S&P500
타겟데일리리커버드콜

TIGER 미국나스닥100
타겟데일리리커버드콜

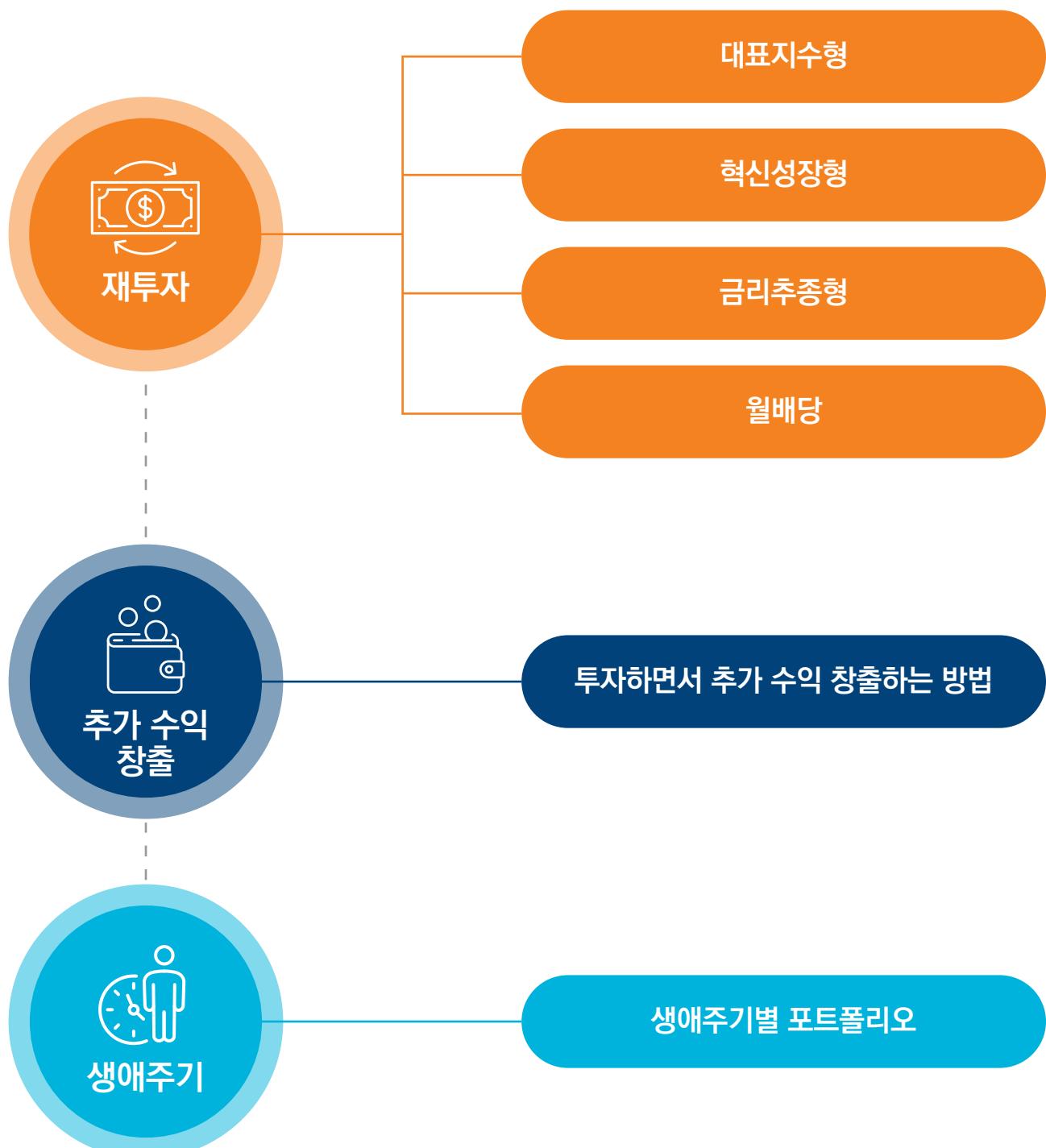
※ 월지급식 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 원금 감소 가능

2 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기

TIGER ETF

- 다양한 월분배금 포트폴리오 투자를 통해 다른 상품에 투자하는 재원으로 사용하거나 다양한 현금흐름 창출을 기대할 수 있습니다.
- 나의 월분배금 활용 목적에 맞는 ETF를 찾아보세요.

(!) 월배당 ETF 분배금 활용법



※ 월지급식 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 원금 감소 가능

2 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기

1 재투자

- 대표지수형

대표지수를 추종하는 ETF를 모아가는 경우가 많은데, 월분배 시점마다 분배금으로 분할 매수하여 대표지수 ETF를 꾸준히 모아갈 수 있습니다.

분배금을 대표지수 ETF로 모아가기 활용 예시

TIGER 미국S&P500
타겟데일리커버드콜

TIGER 미국나스닥100
타겟데일리커버드콜

월분배
→
← 투자

투자자

TIGER
미국S&P500

TIGER
미국나스닥100

분배금
재투자

- 혁신성장형

다양한 테마형 ETF에 투자하여 포트폴리오의 완성도를 높일 수 있습니다.

월배당 ETF 분배금을 통해 혁신성장 ETF로 내 포트폴리오에 성장성을 더해보세요.



- 금리추종형

분배금을 유동자금으로 활용하고 싶은 투자자는 금리추종형 ETF에 투자할 수 있습니다.

매일 이자가 붙는 ETF부터 드레이션이 짧은 만기채권형 ETF를 활용할 수 있습니다.

만기채권형 ETF

TIGER 25-10회사채(A+이상)액티브

YTM(연환산)
3.20%

드레이션
0.62년

금리추종형 ETF

TIGER CD금리투자KIS(합성)

CD91일 금리
3.03%

2 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기

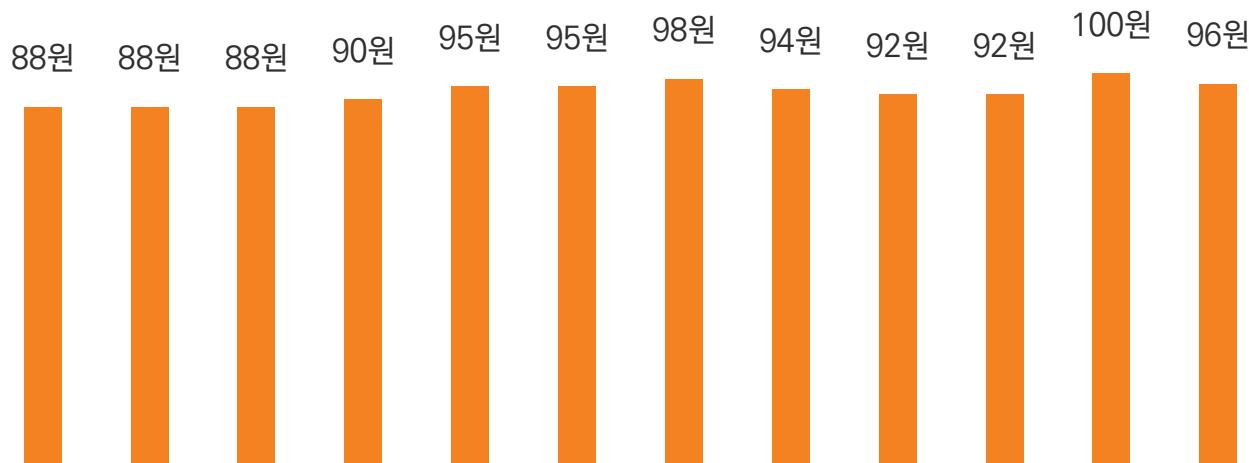
TIGER ETF

② 추가적인 현금흐름을 기대할 수 있는 방법

• 투자를 통해 매월 현금흐름 기대하기

지수 성장성과 고배당을 동시에 갖춘 월배당 ETF에 투자함으로써 지수의 성장성을 누리면서 새로운 현금 파이프라인을 만들 수 있습니다. 재테크도 하면서 매월 현금흐름까지 누릴 수 있습니다.

TIGER 미국배당다우존스타겟커버드콜2호 주당 분배금 지급 내역



*출처 : KOSCOM, 미래에셋자산운용, 기간 : 2024.01~2024.12

※ 매월 분배되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-0.22	11.09	15.62	23.31	28.49
기초지수 수익률	0.01	11.43	16.54	25.08	31.57

(단위 : %, 세전, 기준일 : 2024.12.30)

설정일

2023년 06월 20일

BM

Dow Jones U.S.
Dividend 100 7% Premium
Covered Call Index(TR)

순자산 총액

9,141억
(2024.12.30 기준)

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
※ 월지급식 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 원금 감소 가능

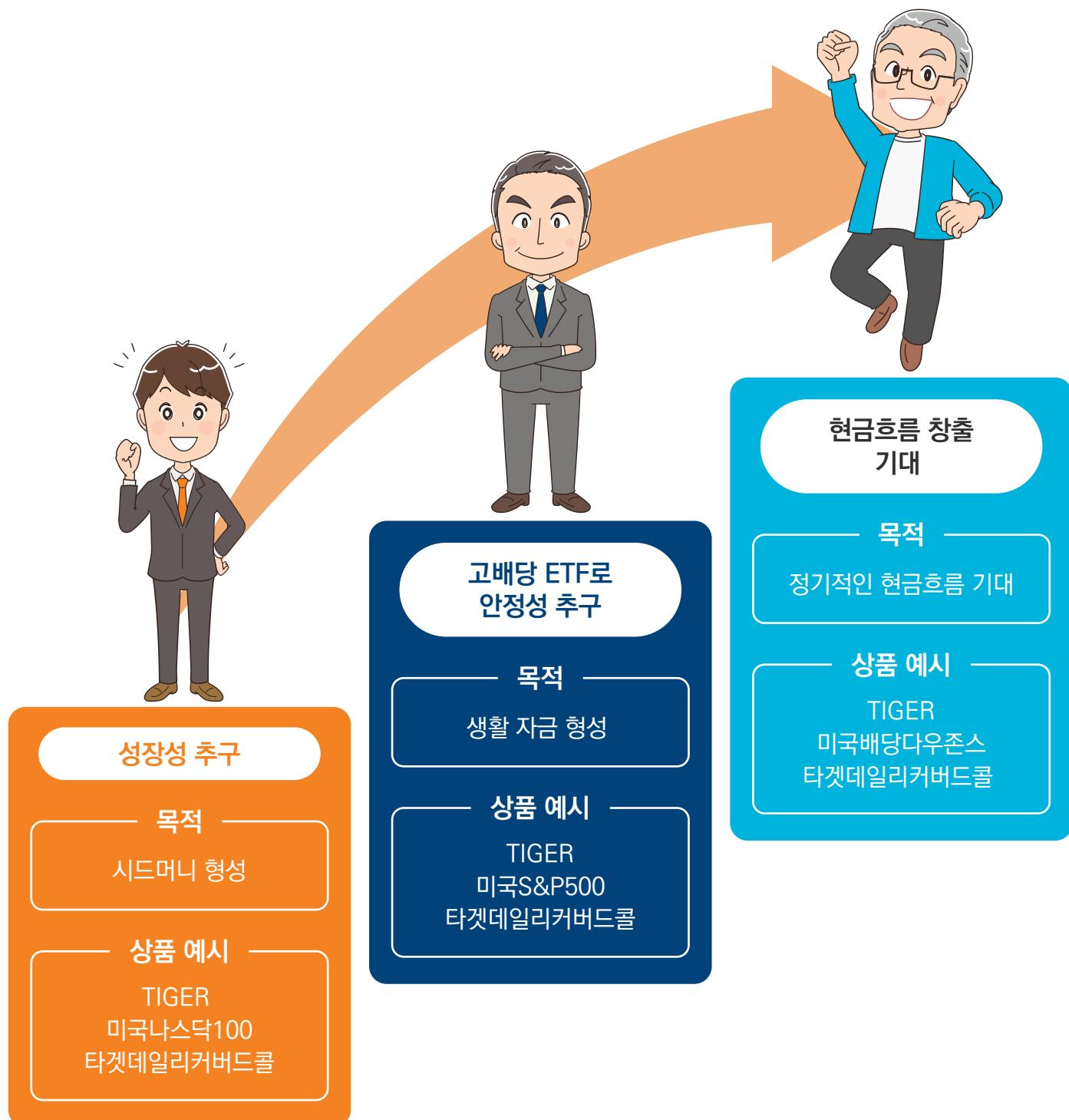
2 똑똑하게 월배당 포트폴리오 만들기

3 생애주기

• 생애주기에 맞는 포트폴리오 구성하기

분배금은 적지만 자산의 성장 가능성에 투자하는 ETF, 성장 가능성은 낮지만 분배금은 높은 ETF 등 같은 월분배 ETF 일지라도 저마다 다른 특성을 가지고 있습니다.

미래를 위해 장기 투자할 예정인 사회초년생 투자자는 성장성이 높은 ETF에, 분배금으로 현금흐름 창출을 기대하고 싶은 투자자는 상대적으로 높은 분배율을 추구하는 ETF를 활용할 수 있습니다



※ 월지급식 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 원금 감소 가능

Part3.

어떤 월배당 ETF를 좋아할지 몰라서 다 준비했어!

1 TIGER 월배당 ETF 한눈에 보기

분배 재원	설명	종목코드	종목명	지급 기준일
주식	주식에서 발생하는 배당금을 재원으로 활용	245340	TIGER 미국다우존스30	월말
		429000	TIGER 미국S&P500배당귀족	월말
		458730	TIGER 미국배당다우존스	월말
		465670	TIGER 미국캐시카우100	월말
		466940	TIGER 은행고배당플러스Top10	월말
		476690	TIGER 글로벌비만치료제TOP2Plus	월말
		496080	TIGER 코리아밸류업	월말
채권	채권에서 발생되는 이자를 배당 재원으로 활용	458260	TIGER 미국투자등급회사채액티브(H)	월말
혼합자산	주식 배당 + 채권 이자를 배당 재원으로 활용	341850	TIGER 리츠부동산인프라채권TR KIS	월말
		440340	TIGER 글로벌멀티에셋TIF액티브	월말
부동산	임대수익을 배당 재원으로 활용	182480	TIGER 미국MSCI리츠(합성 H)	월말
		329200	TIGER 리츠부동산인프라	월말
금리	이자수익을 배당 재원으로 활용	499660	TIGER CD금리플러스액티브(합성)	월말
커버드콜	기초자산 발생 배당금 또는 이자 + 옵션 프리미엄 수취로 분배금 재원 확보	166400	TIGER 200커버드콜OTM	월말
		289480	TIGER 200커버드콜	월말
		441680	TIGER 미국나스닥100커버드콜(합성)	월말
		458750	TIGER 미국배당다우존스타겟커버드콜1호	월중*
		458760	TIGER 미국배당다우존스타겟커버드콜2호	월말
		472150	TIGER 배당커버드콜액티브	월말
		474220	TIGER 미국테크TOP10타겟커버드콜	월중*
		476550	TIGER 미국30년국채커버드콜액티브(H)	월말
		482730	TIGER 미국S&P500타겟데일리커버드콜	월말
		486290	TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜	월말
		493810	TIGER 미국AI빅테크10타겟데일리커버드콜	월중*
		0000D0	TIGER 엔비디아미국채커버드콜밸런스(합성)	월말
		0008S0	TIGER 미국배당다우존스타겟데일리커버드콜	월중*

*기준일 : 2025.01.21, 총 26개 *월중 : 매월 15일 예정

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER ETF

TIGER 미국S&P500타겟데일리커버드콜

연간 최대 분배한도
연 10%

482730

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. * 투자설명서 기준 목표 분배율

- ✓ 초단기(Daily) 옵션 프리미엄 전략을 활용해 S&P500 지수에 최대한 참여
- ✓ 옵션 매도 비중을 10% 수준으로 낮추고 초단기 옵션 프리미엄으로 월배당을 추구
- ✓ S&P500의 장기 성장을 추종하는 가운데 적정 월분배금으로 현금흐름 창출 기대

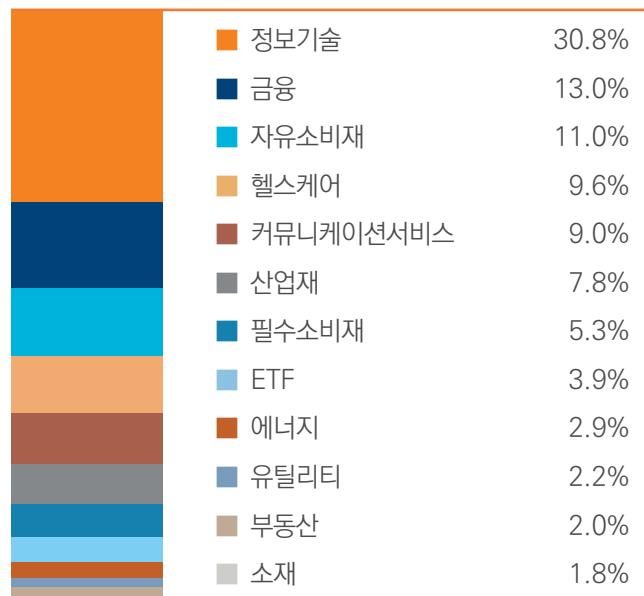
기본정보

기초지수	S&P 500 10% Daily Premium Covered Call 지수				
리밸런싱 주기	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	504개	순자산 총액	2,493억	상장일	24.05.21
총 보수	연 0.25% (운용 0.209%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%)				

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	APPLE INC	7.34
2	NVIDIA CORP	6.38
3	MICROSOFT CORP	6.08
4	AMAZON.COM INC	3.98
5	SPDR S&P 500 ETF TRUST	3.85
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	2.48
7	TESLA INC	2.29
8	BROADCOM INC	2.14
9	ALPHABET INC-CL A	2.14
10	ALPHABET INC-CL C	1.75

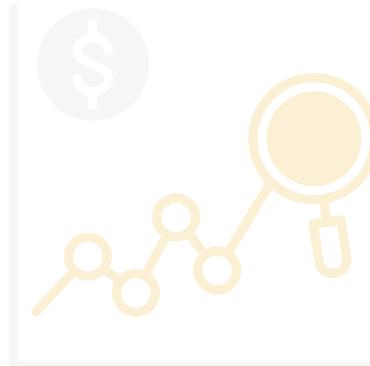
섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜

연간 최대 분배한도
연 15%

486290

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. * 투자설명서 기준 목표 분배율

- ✓ 초단기(Daily) 옵션 프리미엄 전략을 활용해 나스닥100 지수에 최대한 참여
- ✓ 옵션 매도 비중을 10% 수준으로 낮추고 초단기 옵션 프리미엄으로 월배당을 추구
- ✓ 혁신을 대표하는 나스닥100을 추종하며 적정 월분배금으로 현금흐름 창출 기대

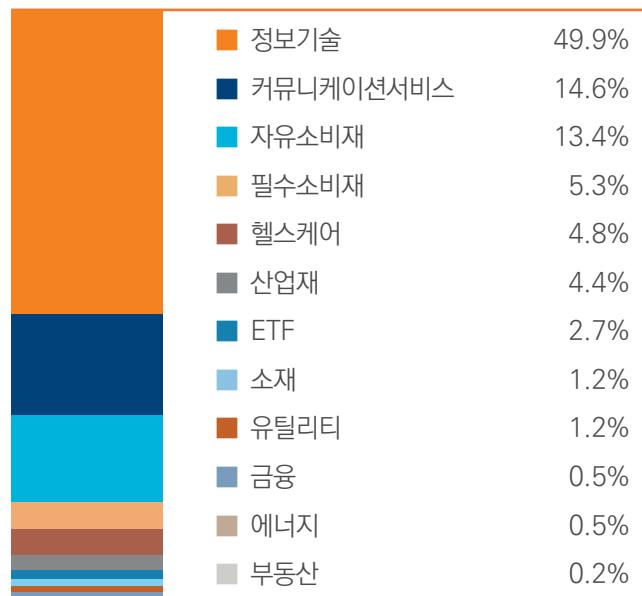
기본정보

기초지수	NASDAQ-100 Daily Covered Call Target Premium 15% 지수				
리밸런싱 주기	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	103개	순자산 총액	5,927억	상장일	24.06.25
총 보수	연 0.25% (운용 0.209%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%)				

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	APPLE INC	9.48
2	NVIDIA CORP	8.23
3	MICROSOFT CORP	7.85
4	AMAZON.COM INC	5.77
5	BROADCOM INC	4.58
6	TESLA INC	3.84
7	META PLATFORMS INC-CLASS A	3.20
8	ALPHABET INC-CL A	2.76
9	INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1	2.73
10	ALPHABET INC-CL C	2.63

섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 미국AI빅테크10타겟데일리커버드콜

연간 최대 분배한도
연 15%

493810

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. * 투자설명서 기준 목표 분배율

- 수익성 높은 AI 빅테크 10종목에 집중 투자하는 월분배 ETF
- 옵션 매도 비중을 10% 수준으로 낮추고 초단기 옵션 프리미엄으로 월배당을 추구
- 매월 15일 분배금 지급으로 격주 인컴 포트폴리오 구축 가능

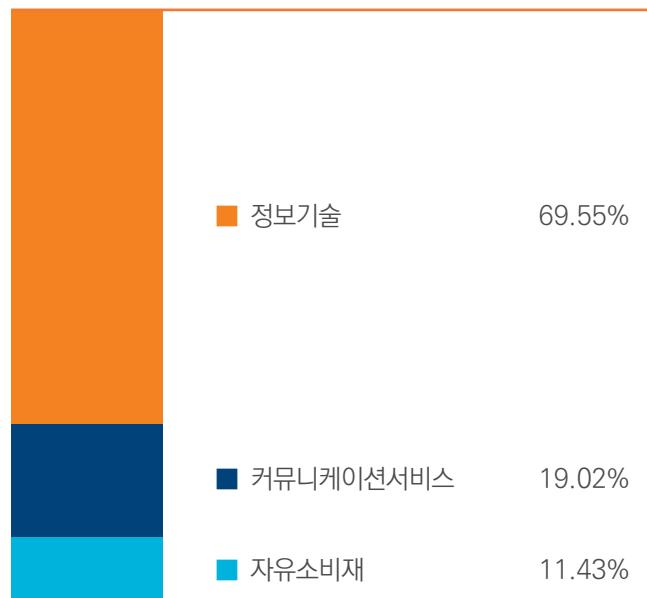
기본정보

기초지수	KEDI 미국AI빅테크10+15%데일리프리미엄 지수 (TR)				
리밸런싱 주기	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	10개	순자산 총액	1,199억	상장일	24.10.15
총 보수	연 0.25% (운용 0.209%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%)				

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	APPLE INC	19.77
2	NVIDIA CORP	17.92
3	MICROSOFT CORP	17.35
4	ALPHABET INC-CL A	11.75
5	AMAZON.COM INC	11.43
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	7.27
7	BROADCOM INC	6.29
8	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	5.54
9	ASML HOLDING NV-NY REG SHS	1.62
10	QUALCOMM INC	1.06

섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 미국배당다우존스타겟데일리커버드콜

연간 최대 분배한도
연 10%

0008S0

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. * 투자설명서 기준 목표 분배율

- 배당과 성장, 모두 업그레이드된 한국판 SCHD
- 옵션 매도 비중을 10% 수준으로 낮추고 초단기 옵션 프리미엄으로 월배당을 추구
- 매월 15일 분배금 지급으로 격주 인컴 포트폴리오 구축 가능

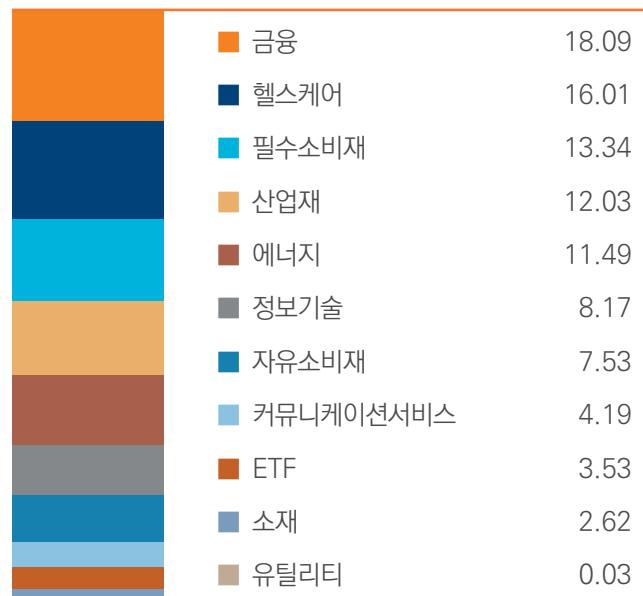
기본정보

기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 10% Daily Premium Covered Call 지수				
리밸런싱 주기	연 4회	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	100개	순자산 총액	599억	상장일	25.01.21
총 보수	연 0.25% (운용 0.209%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%)				

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	PFIZER INC	4.17
2	BLACKROCK INC	4.05
3	COCA-COLA CO/THE	4.03
4	AMGEN INC	3.99
5	CISCO SYSTEMS INC	3.97
6	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.96
7	ABBVIE INC	3.89
8	CHEVRON CORP	3.86
9	HOME DEPOT INC	3.79
10	PEPSICO INC	3.71

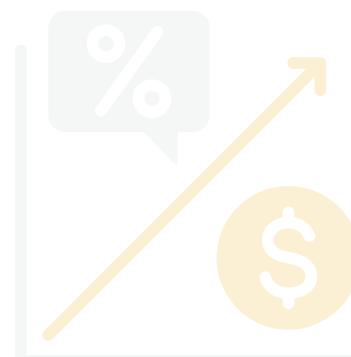
섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2025.01.31 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 미국배당다우존스타겟커버드콜2호

과거 연간 분배율
연 10.7%

458760

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- ✓ 미국배당다우존스에 인컴 수익을 더한 월분배 ETF
- ✓ 배당 주식에 투자해 배당금과 옵션을 매도해 추가 프리미엄을 추구
- ✓ 꾸준한 배당과 견고한 펀더멘털의 우량 기업에 투자

기본정보

*증권거래비용(2024년 말 기준) 0.2241%

기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 7% Premium Covered Call 지수 (TR)				
리밸런싱 주기	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	100개	순자산 총액	9,141억	상장일	23.06.20
합성 총 보수	연 0.47% (운용 0.349%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%, 기타비용 0.08%)				

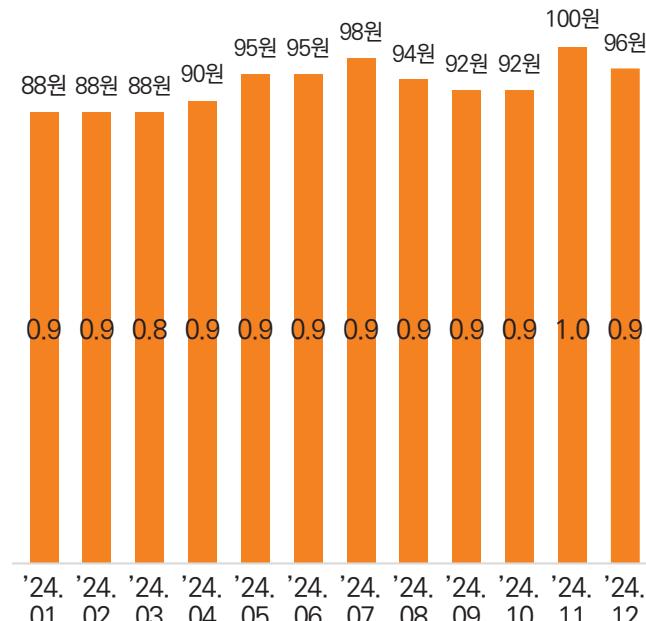
구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	SCHWAB US DVD EQUITY ETF	7.15
2	PFIZER INC	4.09
3	ABBVIE INC	3.91
4	COCA-COLA CO/THE	3.89
5	BLACKROCK INC	3.88
6	CISCO SYSTEMS INC	3.88
7	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.83
8	TEXAS INSTRUMENTS INC	3.77
9	PEPSICO INC	3.70
10	LOCKHEED MARTIN CORP	3.67

ETF 성과 및 분배금 지급 내역

구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-0.22	11.09	15.62	23.31	28.49
기초지수 수익률	0.01	11.43	16.54	25.08	31.57

(단위 : %, 세전, 2024.12.30 기준)



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
※ 매월 분배되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용, KOSCOM, 기준 : 2024.01~2024.12

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 엔비디아미국채커버드콜밸런스(합성)

0000D0

- ✓ 엔비디아의 성장성에 미국채에서 인컴 수익을 더한 월분배 ETF
- ✓ 퇴직연금 100% 투자 가능 : 엔비디아 투자 비중 극대화
- ✓ 고성장이 기대되는 엔비디아 주식과 미국장기채의 안정성으로 자산배분 밸런스

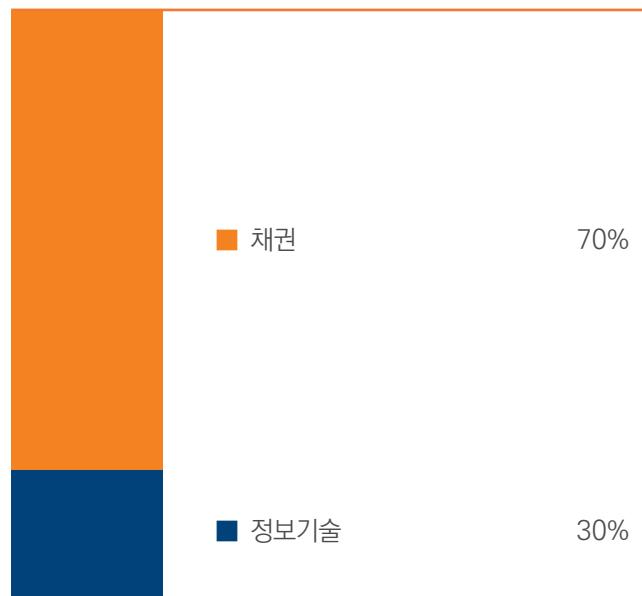
기본정보

기초지수	KEDI 엔비디아미국채30년타겟커버드콜혼합지수 (TR)	위험등급	3등급
지수 개요	엔비디아 주식과 'KEDI 미국30년국채커버드콜 17.14 지수'의 구성종목을 매수하는 혼합전략을 반영한 지수	순자산 총액	403억
총 보수	연 0.39% (운용 0.349%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%)	상장일	24.12.17

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	NVIDIA CORP	30.00
2	VANGUARD LONG-TERM TREASURY	17.69
3	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BD	17.54
4	SPDR PORT LNG TRM TRSRY	14.39
5	SCHWAB LONG-TERM US TREASURY	8.28
6	VANGUARD EXTENDED DUR TREAS	7.17
7	PIMCO 25+ YR ZERO CPN US TIF	3.57
8	ISHARES SHORT TREASURY BOND	1.47
9	SPDR BLOOMBERG 1-3 MONTH T-B	0.01
10	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	0.01

섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 미국30년국채커버드콜액티브(H)

과거 연간 분배율
연 10.4%

476550

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- ✓ 미국 장기채 투자 & 옵션 프리미엄을 통한 안정적인 인컴 추구
- ✓ 커버드콜 전략을 병행하여 미국 30년 국채 지수를 적극적으로 추종 및 분배 추구
- ✓ 위클리(Weekly) 옵션 매도를 통한 향상된 인컴 프리미엄을 타겟

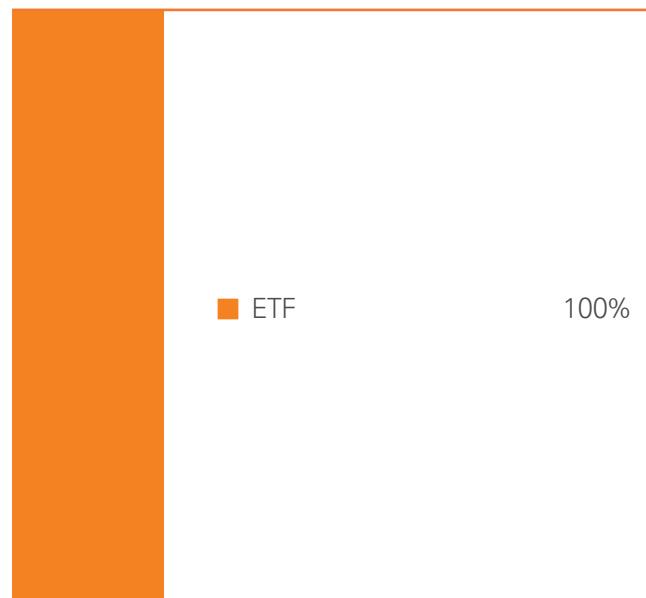
기본정보

기초지수	KEDI US Treasury 30Y Weekly Covered Call 30 지수				
리밸런싱 주기	연 12회 (매 월)	환헤지 여부	실시	위험등급	4등급
보유종목	6개	순자산 총액	11,589억	상장일	24.02.27
합성 총 보수	0.547% (운용 0.349%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 일반사무 0.02%)				

구성종목 상위 TOP 6

구분	종목명	비중(%)
1	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BD	27.52
2	SPDR PORT LNG TRM TRSRY	22.01
3	PIMCO 25+ YR ZERO CPN US TIF	17.49
4	VANGUARD LONG-TERM TREASURY	16.51
5	VANGUARD EXTENDED DUR TREAS	10.98
6	SCHWAB LONG-TERM US TREASURY	5.50

섹터 비중



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 배당커버드콜액티브

과거 연간 분배율
연 8.7%

472150

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- 배당과 성장성에 고루 투자하는 배당성장형 포트폴리오
- 시장 상황에 맞는 커버드콜 전략을 통한 인컴 수익 창출
- 트랙 레코드로 검증된 차별화된 액티브 운용 역량

기본정보

*증권거래비용(2024년 말 기준) 0.0389%

기초지수	코스피 200 커버드콜 5% OTM	위험등급	2등급
지수 개요	코스피 200 지수 구성종목을 매수하면서 동일 지수의 옵션 만기일 종가 대비 5% 높은 행사가에 가장 가까운 콜옵션을 매도하는 전략의 지수	순자산 총액	2,284억
		상장일	23.12.12
합성 총 보수	연 0.51% (운용 0.45%, 지정참가 0.01%, 신탁 0.02%, 사무 0.02%, 기타비용 0.01%)		

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	16.27
2	MIRAE TIGER 200 ETF	15.53
3	SK HYNIX INC	7.84
4	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	3.93
5	HANA FINANCIAL GROUP	3.49
6	NAVER CORP	3.06
7	KB FINANCIAL GROUP INC	2.73
8	CELLTRION INC	2.68
9	HANWHA AEROSPACE CO LTD	2.51
10	HYUNDAI MOTOR CO	2.33

ETF 성과 및 분배금 지급 내역

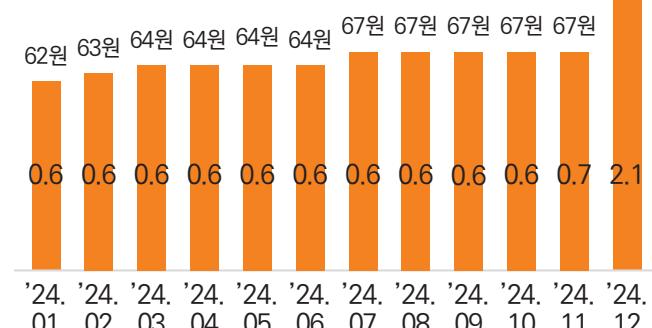
구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-1.33	-5.17	-13.25	-0.60	3.00
기초지수 수익률	-1.64	-5.77	-15.03	-5.48	-1.65

(단위 : %, 세전, 2024.12.30 기준)

월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능



※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

※ 매월 분배되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다.

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용, KOSCOM, 기준 : 2024.01~2024.12

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER ETF

TIGER 미국배당다우존스

과거 연간 분배율
연 3.7%

458730

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- ✓ 10년 연속 배당금 지급 & 배당 성장을 갖춘 주주환원 정책을 펼치는 기업에 투자
- ✓ 재무건전성, 기업의 성장성 등 펀더멘털까지 고려하여 장기 성장성 기대
- ✓ 국내 투자자의 관심이 높은 SCHD와 동일한 기초지수를 추종하는 ETF 상품

기본정보

*증권거래비용(2024년 말 기준) 0.0611%

기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 지수(PR)				
리밸런싱 주기	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)	환헤지 여부	미실시	위험등급	2등급
보유종목	99개	순자산 총액	19,716억	상장일	23.06.20
합성 총 보수	연 0.03% (운용 0.003%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.003%, 사무 0.003%, 기타비용 0.02%)				

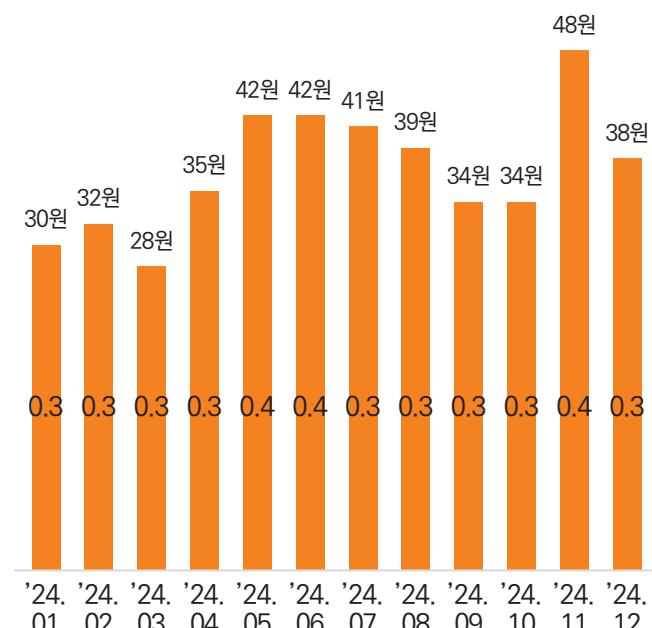
구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	PFIZER INC	4.41
2	ABBVIE INC	4.21
3	BLACKROCK INC	4.21
4	COCA-COLA CO/THE	4.19
5	CISCO SYSTEMS INC	4.18
6	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.13
7	TEXAS INSTRUMENTS INC	4.06
8	PEPSICO INC	3.98
9	LOCKHEED MARTIN CORP	3.94
10	AMGEN INC	3.94

ETF 성과 및 분배금 지급 내역

구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-0.61	10.92	15.82	27.38	36.95
기초지수 수익률	-0.92	10.07	13.97	23.31	30.88

(단위 : %, 세전, 2024.12.30 기준)



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
※ 매월 분배되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용, KOSCOM, 기준 : 2024.01~2024.12

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 리츠부동산인프라

과거 연간 분배율
연 7.5%

329200

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- ✓ 소액으로도 부동산 임대료와 매각차익에 투자 가능
- ✓ 우량 리츠와 인프라에 선별적으로 투자
- ✓ 금리 인하기에 부동산 대출에 대한 부담감 완화로 지수 회복 기대

기본정보

*증권거래비용(2024년 말 기준) 0.0312%

기초지수	Fnguide 리츠부동산인프라 지수	위험등급	3등급
지수 개요	국내에 상장된 리츠, 인프라, 부동산집합투자기구 중 시가총액과 거래대금이 높은 종목으로 구성	순자산 총액	5,718억
		상장일	19.07.19
합성 총 보수	연 0.51% (운용 0.054%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.015%, 사무 0.01%, 기타비용 0.05%)		

구성종목 상위 TOP 10

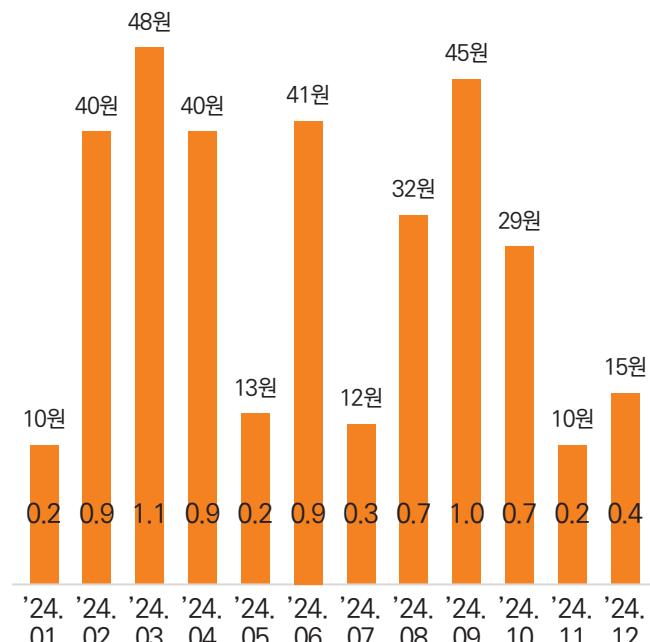
구분	종목명	비중(%)
1	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	16.95
2	SK REITS CO LTD	13.69
3	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	10.28
4	LOTTE REIT CO LTD	9.99
5	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	7.73
6	HANWHA REIT CO LTD	7.09
7	JR GLOBAL REIT	6.17
8	SAMSUNG FN REIT CO LTD	4.75
9	KORAMCO LIFE INFRA REIT	4.51
10	KB STAR 부동산 INVESTME	4.47

ETF 성과 및 분배금 지급 내역

*피투자집합 투자기구 보수 포함

구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-2.99	-10.22	-9.29	-0.54	6.76
기초지수 수익률	-4.93	-13.26	-12.76	-7.57	-23.58

(단위 : %, 세전, 2024.12.30 기준)



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
※ 매월 분배되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용, KOSCOM, 기준 : 2024.01~2024.12

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER 은행고배당플러스TOP10

과거 연간 분배율
연 5.8%

466940

*분배금은 운용 및 시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다. *2024년 분배금 기준

- ✓ 배당수익률이 증명하는 “고배당 투자 = 은행주 투자”
- ✓ 고배당 은행주 포트폴리오로 월분배 솔루션 제공
- ✓ 주주친화정책 강화로 배당 및 주가 기대감 상승

기본정보

*증권거래비용(2024년 말 기준) 0.0389%

기초지수	FnGuide 은행고배당플러스TOP10 지수	위험등급	2등급
지수 개요	'상업은행' 중 배당 필터를 통과한 종목들을 대상으로 시가총액이 높은 순으로 10종목에 투자	순자산 총액	2,284억
		상장일	23.10.17
합성 총 보수	연 0.31% (운용 0.279%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.01%, 사무 0.01%, 기타비용 0.01%)		

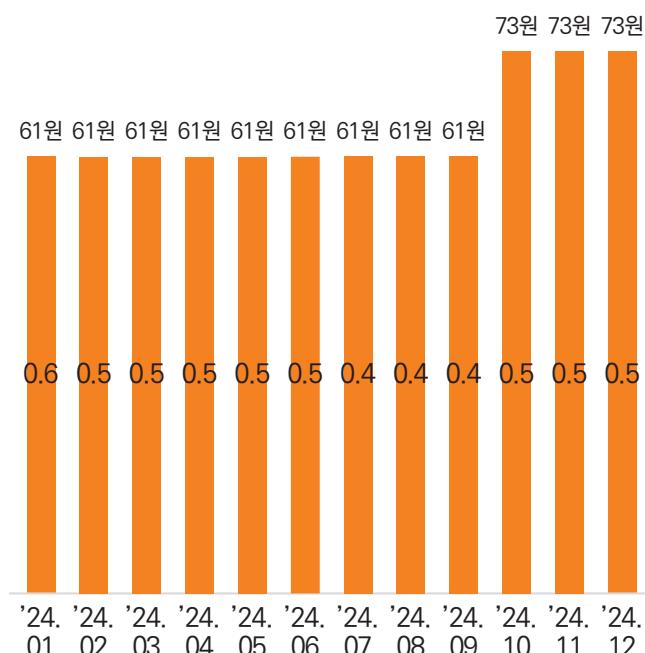
구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중(%)
1	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	15.41
2	WOORI FINANCIAL GROUP INC	15.33
3	KB FINANCIAL GROUP INC	14.99
4	HANA FINANCIAL GROUP	14.90
5	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	14.82
6	BNK FINANCIAL GROUP INC	6.11
7	JB FINANCIAL GROUP CO LTD	5.48
8	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5.05
9	DB INSURANCE CO LTD	5.03
10	DGB FINANCIAL GROUP INC	2.82

ETF 성과 및 분배금 지급 내역

구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	-9.13	-0.69	3.18	37.59	40.66
기초지수 수익률	-9.18	-0.58	2.75	30.68	33.39

(단위 : %, 세전, 2024.12.30 기준)



월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
※ 매되는 금액은 확정된 금액이 아니며, 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

*출처 : 한국거래소, 미래에셋자산운용, KOSCOM, 기준 : 2024.01~2024.12

2 TIGER 월배당 ETF 소개

TIGER CD금리플러스액티브(합성)

499660

- ✓ CD 91일물 금리에 추가 금리를 기대할 수 있는 월배당 ETF
- ✓ 금리형 월분배 상품으로 효율적인 현금성 자산 관리 수단으로 적합
- ✓ 금리형 ETF 중 상대적으로 낮은 보수, 연 0.0098%

기본정보

기초지수	KIS CD+CPI연동금리 월분배 지수		
위험등급	4등급		
순자산 총액	1,731억	상장일	24.12.27
총 보수	연 0.0098% (운용 0.0008%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.005%, 사무 0.003%)		

기초지수 상세

KIS CD+CPI연동금리 월분배 지수

KIS자산평가가 산출하여 고시하는 CD 3개월물 금리의 성과를 추종하며 소비자물가지수의 움직임에 따라 스프레드 0.1%를 더한 투자성과를 추적하는 것을 목표로 하는 지수

*당일 KIS자산평가에서 산출한 CD 3M 수익률을 적용하여 지수수익률을 산출한 후 이를 지수화함

*예탁원 및 금융투자협회에서 CD의 기초 발행정보를 수집하고, 금융투자협회에 고시된 CD 유통금리와 평가요청기관의 보유종목리스트 입수를 통해서 당일 CD 거래내역을 확인하여 금일 적용되는 CD금리수준 결정

*통계청에서 발표하는 소비자물가지수가 전월대비 보합 또는 상승시 스프레드 0.1%를 성과에 더함

월분배금 지급 내역 확인



*월분배금 향후 변동 가능

주요 특징

구분	TIGER CD금리플러스액티브(합성)
상품 가입 주기 관리	여유자금 발생 즉시
신규 상품 탐색 필요성	없음
해지 제한	전액, 장중 상시 매수/매도 가능
기대 현금흐름 발생	가입 직후 매달
물가 상승시 추가금리	있음

*출처 : 미래에셋자산운용(2024.12.30 기준) 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다.
기타 증권거래비용이 별도로 발생할 수 있습니다. 위 상품은 상장 1년 미만으로 총 보수(연)만 기재

구분	투자위험의 주요내용
원본 손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
추적오차 (Tracking Error) 위험	ETF는 추적대상지수와 유사한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 및 추적 대상지수 구성종목 변경에 따른 매매 시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등에 따른 미체결 등 현실적 제한 등으로 인하여 추적대상지수와 유사한 수익률이 제대로 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서, ETF의 수익률과 원화환산 추적대상지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는, 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
집중 투자에 따른 위험	이 집합투자기구는 특정 지역이나 국가의 증권, 섹터에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 지역이나 국가의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
환율 변동의 위험	이 집합투자기구는 환율변동위험 제거를 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자자는 외국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화가치로 환산했을 때 낮아집니다. 이러한 환율변동위험을 회피하고자 하는 투자자께서는 투자금액을 고려하시어 이 집합투자기구와는 별도로 환헤지방안을 강구하셔야 합니다.
월분배금 지급에 따른 위험	이 집합투자기구는 집합투자업자의 결정으로 콜옵션 매도 시 수취하는 옵션 프리미엄 등을 분배 재원으로 하여 매월 분배를 할 수 있습니다. 다만, 분배 금액은 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액으로, 확정된 금액이 아니며 발생한 분배 재원과 이 집합투자기구의 추적오차 등을 감안하여 매월 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 분배금은 분배 재원 상황 등 기타 사유에 따라 매월 지급 방식에서 수시로 변동될 수 있습니다. 또한, 분배 재원을 매월 분배하지 않고 보유하거나 이를 재투자하는 지수 또는 다른 집합투자기구와는 성과에 차이가 발생합니다.
커버드콜 전략 위험	이 투자신탁은 커버드콜 전략을 활용하므로 주가가 하락하거나 횡보 또는 완만히 상승할 경우 커버드콜 전략을 통해 추가적인 수익을 얻을 수 있으나, 주가가 단기 급등할 경우 투자신탁의 수익률 상승이 제한될 수 있습니다.
초단기 옵션을 활용한 프리미엄 전략 위험	초단기(Daily) 옵션을 활용한 타겟 프리미엄 전략은 만기가 긴 옵션(Monthly)을 활용하는 것 대비 옵션 매도 비중이 매우 낮게 형성 됩니다. 따라서 만기가 긴 옵션을 활용하는 커버드콜 전략 대비 옵션 매도 비중이 낮기 때문에 기초주식과 성과가 더 유사하며, 성과의 변동성도 기초주식과 더 유사하게 나타날 수 있습니다.
액티브 ETF 투자위험	이 집합투자기구는 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 기초지수 수익률 추종을 목표로 하여 운용되는 ETF가 아니라 비교지수 대비 초과성과를 목표로 하여 운용되는 액티브 ETF임에 유의하시기 바랍니다.
금리 변동 위험	채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출 됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성은 전혀 배제할 수는 없습니다.

- 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있습니다.
- 집합투자증권은 자산가격변동, 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금은 손실(0%~100%)이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 투자 전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- TIGER ETF에 투자하기 전, 투자자 또는 잠재적인 투자자는 그러한 투자가 자신의 특정한 투자 요구나 목적 및 재무상황에 적합한지 여부에 대해 고려하여야 하며 필요한 경우 투자자문가와 상담하거나 신탁계약서 및 투자설명서를 충분히 숙지하여 판단하여야 합니다.
- 펀드 가입을 결정하기 전에 (투자대상, 판매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어주시기 바랍니다.
- 투자 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.
- 본 자료는 미래에셋자산운용이 제작하였으며, 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다.
- 과세기준 및 과세 방법의 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 연금저축 계약기간 만료 전 중도 해지하거나 계약 기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)세율이 부과될 수 있습니다.
- 본 자료는 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 내용이나 향후 시장 상황 변경으로 전망이 변경될 수 있습니다.
- 본문 중 특정 종목들은 해당 내용에 대한 이해를 돋기 위한 예시로 투자 추천과는 무관합니다.

Permanent Innovator

TIGER ETF



미래에셋자산운용 준법감시인 심사필 제25-0187호 (2025.03.11~2026.03.10)