

Kodex 월배당 ETF

Guidebook



Contents

STEP 1 | 월배당 ETF가 지금 주목 받는 이유

STEP 2 | Kodex 월배당 ETF 자산별 Map

STEP 3 | Kodex 월배당 ETF 12종 상품소개

01 타겟 프리미엄 + 월배당 투자

- Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스
- Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성 H)
- Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄

02 배당주, 커버드콜 + 월배당 투자

- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 고배당

03 부동산 + 월배당 투자

- Kodex 한국부동산리츠인프라
- Kodex 미국부동산리츠(H)
- Kodex 일본부동산리츠(H)

04 iShares 미국채권 직구 + 월배당 투자

- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브

STEP 4 | Kodex 월배당 ETF 12종 Summary

STEP 1

월배당 ETF가 지금 주목 받는 이유



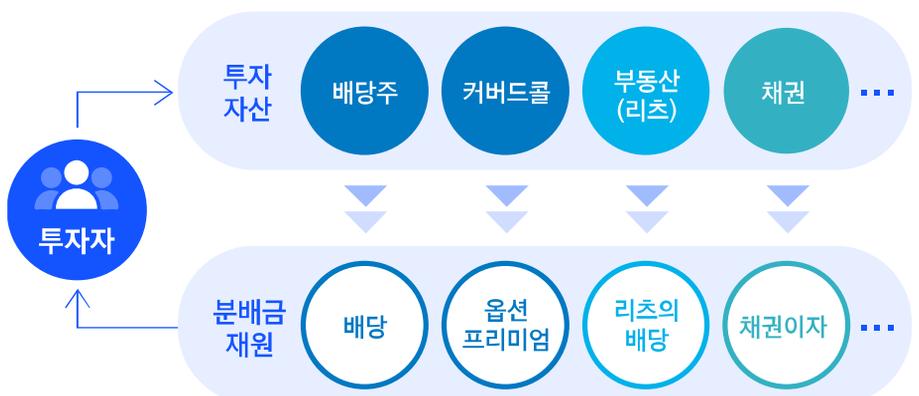
제2의 월급을 주는 월배당 ETF

제2의 월급을 받는 것처럼 ‘월배당’을 받을 수 있는 투자 수단으로 ETF가 각광받으면서 최근 월배당 투자에 대한 관심이 높아졌습니다. 변동성이 높아진 증시에서 안정적 현금화가 가능한 점이 매력으로 꼽히며 다양한 월배당 ETF가 출시되고 있습니다. 이 자료는 기초자산별로 대표적인 Kodex 월배당 ETF를 간단히 소개하였습니다. 각 자산별 월배당 ETF를 비교해 보고 목적에 따른 월배당 ETF 투자에 도움을 받으시길 바랍니다.

월배당 ETF란?

주식, 채권, 리츠 등에 자산에 투자해서 나오는 이자, 배당을 모아 월 단위로 분배하여 매월 분배 수익을 받을 수 있게 만든 ETF입니다. 월배당 ETF는 투자자산의 유형별로 상품구조와 리스크가 달라 투자자들의 성향에 맞게 선택할 수 있습니다. 고배당주 ETF는 배당투자수익률이 높은 고배당주에 투자합니다. 채권형 ETF는 채권에서 발생하는 이자를 배당금으로 지급하는 구조입니다. 커버드콜 전략을 구사하는 ETF는 박스권 장세에서 안정적인 옵션프리미엄을 얻을 수 있습니다. 월세와 같은 임대료를 받아 투자자에게 배당을 해 주는 부동산/리츠 ETF, 시장 상황에 대비해 다양한 ETF 혹은 자산군에 투자하는 멀티에셋 ETF도 있습니다.

월배당 분배금 지급구조



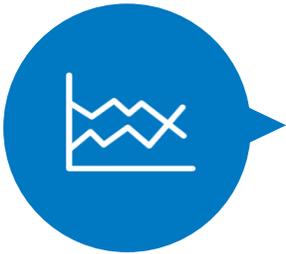
STEP 2

Kodex 월배당 ETF 자산별 Map



01 | 타겟 프리미엄 + 월배당 투자

- Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스
- Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성 H)
- Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄



02 | 배당주, 커버드콜 + 월배당 투자

- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 고배당



03 | 부동산 + 월배당 투자

- Kodex 한국부동산리츠인프라
- Kodex 미국부동산리츠(H)
- Kodex 일본부동산리츠(H)



04 | iShares 미국채권 직구 + 월배당 투자

- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브

STEP 3

Kodex 월배당 ETF 12종 상품소개

01 타겟 프리미엄 + 월배당 투자

- Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스
- Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성 H)
- Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄

02 배당주, 커버드콜 + 월배당 투자

- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 고배당

03 부동산 + 월배당 투자

- Kodex 한국부동산리츠인프라
- Kodex 미국부동산리츠(H)
- Kodex 일본부동산리츠(H)

04 iShares 미국채권 직구 + 월배당 투자

- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브



Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스

개인연금

퇴직연금

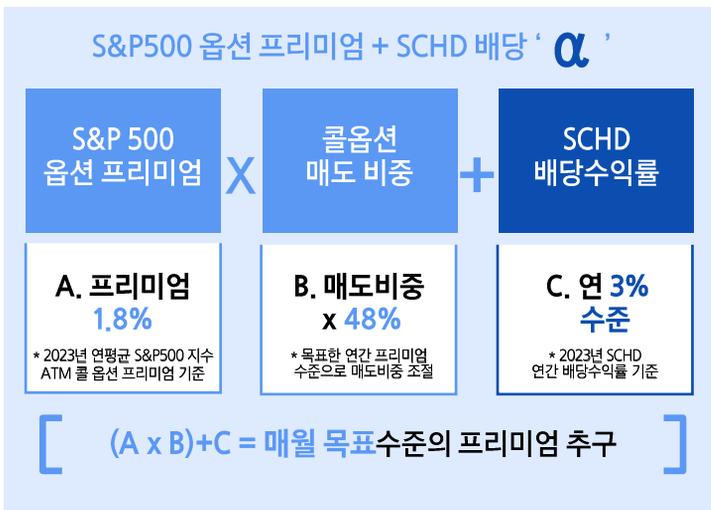
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 수취
- 배당성장주의 대표 SCHD에 투자

개요

(‘24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코 드 | 000000 |
| 기 초 지 수 | Dow Jones U.S. Dividend 100 10% Premium Covered Call Index (Total Return) |
| 연 분 배 율 | 약 13% (월 1%씩) |
| 투자기업 수 | 약 100 종목 |
| 환 헤 지 | 미실시(달러·원환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 1등급(매우높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.390% (집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%) |
| 순 자산총액 | - |
| 정 기 변 경 | 연 4회 (3,6,9,12월) |
| 상 장 일 | 2024년 05월 28일 |

타겟 프리미엄 달성 방안 (예시)



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

타겟 프리미엄 ETF 상품 특징

(‘24.04.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성H) 개인연금 퇴직연금

- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 수취
- 미국30년국채의 변동성에 투자
- 위클리 옵션 매도로 채권 가격 상승세 참여 확대

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|--|
| 종 목 코 드 | 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) |
| 듀 레 이 션 | 16.4년 |
| 총 보 수 | 연 0.250% (집합투자 0.229%, AP 0.001%, 신탁 0.001%, 일반사무 0.010%) |
| 순 자산총액 | 151억원 |
| 정 기 변 경 | 주 1회 |
| 상 장 일 | 2024년 04월 30일 |

타겟 프리미엄 달성 방안 (예시)



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

타겟 프리미엄 ETF 상품 특징

('24.04.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄

개인연금 퇴직연금

- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 수취
- 미국시테크 TOP10 종목에 투자
- 위클리 옵션 매도로 미국시테크 종목 상승세 참여 확대

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코 드 | 000000 |
| 기 초 지 수 | KEDI 미국시테크Top10 +15%프리미엄 지수 |
| 연 분 배 율 | 약 15% (월 1.25%씩) |
| 투자기업 수 | 10 종목 |
| 환 해 지 | 미실시(달러·원환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 1등급(매우높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.390% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |
| 순자산총액 | - |
| 정 기 변 경 | 주식 포트폴리오 : 연 2회 (3,9월) 옵션 포트폴리오 : 주 1회 |
| 상 장 일 | 2024년 05월 28일 |

타겟 프리미엄 달성 방안 (예시)

나스닥100 옵션 프리미엄 : 매월 '타겟' 프리미엄 수취

나스닥100
옵션 프리미엄

A. 옵션 프리미엄
월 5.0%

* 2023년말 기준, 나스닥100지수 ATM 콜 옵션
프리미엄의 과거 5년 평균 수준

X

콜옵션 매도 비중
탄력적으로 조절

B. 매도비중
x 24.5%

* 목표한 연간 프리미엄 수준으로 위클리
콜 옵션 매도 비중 조정

A% x B% = 매월 목표수준의 프리미엄 추구

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

타겟 프리미엄 ETF 상품 특징

('24.04.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브 개인연금 퇴직연금

- 국내 최초 테슬라 커버드콜 월분배 ETF
- 미국 대형주 중 가장 옵션 프리미엄이 비싼 테슬라 주식매수 + 콜 옵션 매도전략
- 연금계좌에서도 100% 꽉 채워 투자 가능한 연금투자용 한국형 TSLY

개요 (’24.04.30 기준)

| | |
|-----------|---|
| 종 목 코 드 | 475080 |
| 비 교 지 수 | KEDI Tesla Income Premium Balanced Index |
| 투 자 대 상 수 | 14개 |
| 환 헤 지 | 미실시(달러·원환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 3등급(다소높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.390% (집합투자 0.364%, AP 0.001%, 신탁 0.015%, 일반사무 0.010%) |
| 순 자 산 총 액 | 1,378억원 |
| 정 기 변 경 | 매영업일 |
| 상 장 일 | 2024년 01월 23일 |

월분배 자원 극대화 방안 (예시)

테슬라 옵션 프리미엄과 채권 쿠폰 이자를 통해 높은 수준의 월분배 추구

**테슬라
커버드콜 프리미엄
(USD*)**

* 환율에 따라 분배율 변동가능

**옵션 프리미엄 수익률
x 30% = A%**

* 투자원금 기준이 아닌 매 홀오버 시점의 자산
가치 기준으로 프리미엄 수익률 산출

+

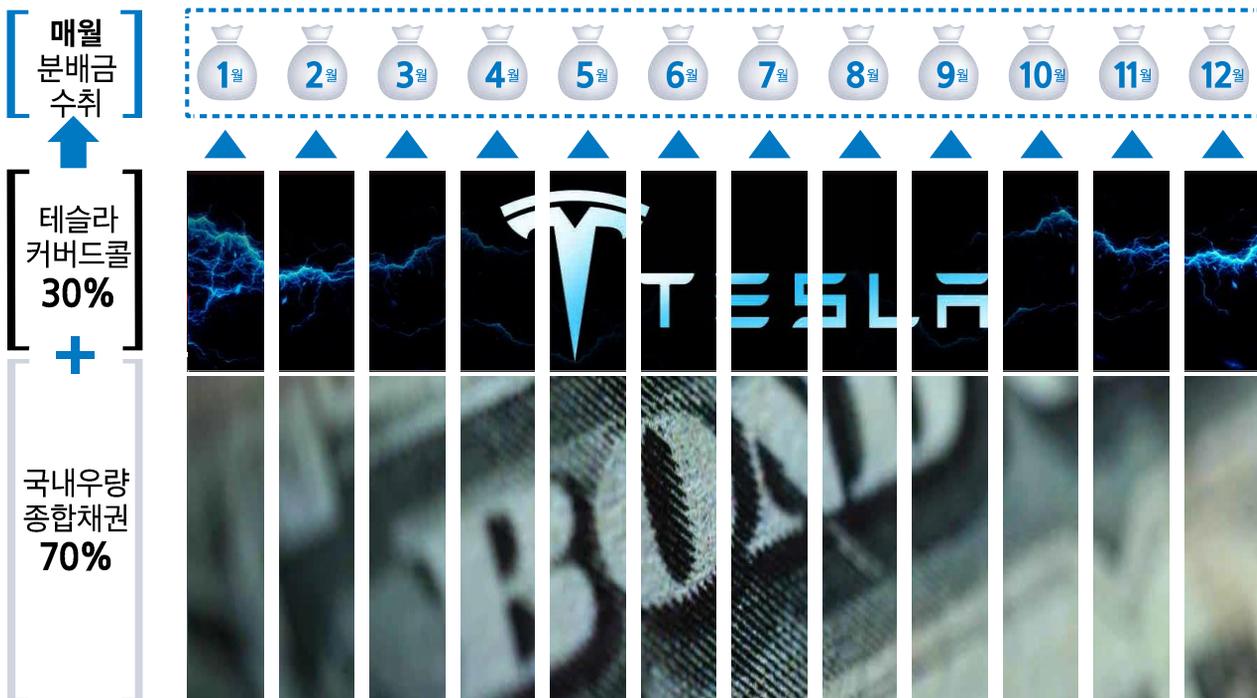
**국내종합채권
쿠폰
(KRW)**

**(2.97% ÷ 12)
x 70% = B%**

[
A + B
]

수준의 월분배 자원 마련 추구

월분배 ETF 분배구조 (’24.04.30 기준)



※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매일 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 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 미국배당프리미엄액티브

개인연금

퇴직연금

- 꾸준한 현금흐름을 만들어내는 월배당 ETF
- 미국을 대표하는 우량 배당성장주에 투자
- 개별 기업에 대한 탄력적인 커버드콜 전략 사용

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코드 | 441640 |
| 비 교 지 수 | S&P 500 Index PR |
| 투자기업 수 | 28개 |
| 환 해 지 | 미실시(달러·원 환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 2등급(높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.190% (집합투자 0.160%, AP 0.010%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |
| 순자산총액 | 550억원 |
| 정 기 변 경 | 연 4회 (3,6,9,12월) |
| 상 장 일 | 2022년 09월 27일 |

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 58.8%)

('24.04.30 기준)

| No. | 종목명 | 비중(%) | 기업소개 |
|-----|---------------------|-------|----------------------------|
| 1 | Amplify DIVO | 16.8 | Amplify사 월배당 커버드콜 ETF |
| 2 | United health Group | 5.1 | 세계 최대 민간 의료보험사 |
| 3 | Microsoft | 5.0 | OpenAI, Copilot 등 AI 시장 강자 |
| 4 | Goldman Sachs | 4.9 | 글로벌 투자은행 |
| 5 | Wal-Mart | 4.7 | 미국 리테일 1위, 글로벌 유통기업 |
| 6 | P&G | 4.6 | 미국 점유율 1위, 다국적 소비재 기업 |
| 7 | Visa | 4.6 | 세계 최대 디지털 결제 네트워크 기업 |
| 8 | Cater Pillar | 4.5 | 세계 최대 중장비 제조업체 |
| 9 | Home Depot | 4.3 | 세계 최대 건축자재/인테리어 소매업 |
| 10 | Mcdonald's | 4.3 | 세계적인 패스트푸드 체인 기업 |

※ 합성총보수 연 0.3031%, 증권거래비용 0.1581% 발생 (2023년도 기준)

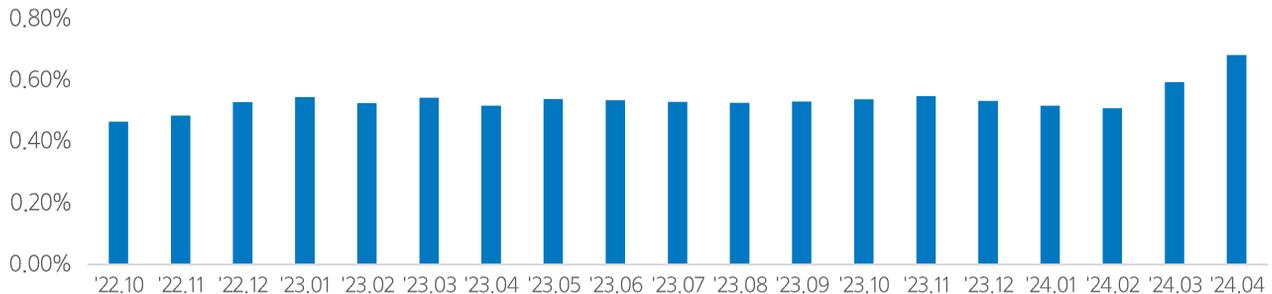
수익률

('24.04.30 기준)

| 기간 | 6개월 | 1년 | 3년 |
|--------|-------|-------|----|
| 수익률(%) | 16.74 | 14.89 | - |

매월 분배금 지급 현황

('24.04.30 기준)



| 2023년 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(원) | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 54 | 54 | 65 | 75 |
| 분배율(%) | 0.54 | 0.53 | 0.53 | 0.53 | 0.53 | 0.54 | 0.55 | 0.53 | 0.52 | 0.51 | 0.59 | 0.68 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 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 고배당

개인연금 퇴직연금

- KOSPI 지수 구성 종목 중 배당수익률이 높고, 변동성은 낮은 안정적인 종목에 투자
- 2024년 4월부터 분기배당에서 월배당으로 전환, 매월 균등한 수준의 분배금 지급 추구

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코 드 | 279530 |
| 기 초 지 수 | FnGuide 고배당 Plus |
| 투자기업 수 | 50개 |
| 위 험 등 급 | 3등급(다소높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.300% (집합투자 0.259%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) |
| 순 자산총액 | 266억원 |
| 정 기 변 경 | 연 2회 (6,12월) |
| 상 장 일 | 2017년 10월 17일 |

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 34.6%)

('24.04.30 기준)

| No. | 종목명 | 비중(%) | 기업소개 |
|-----|---------|-------|--------------------|
| 1 | 현대차 | 4.3 | 글로벌 자동차 판매량 3위 |
| 2 | 삼성화재 | 3.7 | 삼성그룹의 화재보험사, 국내 2위 |
| 3 | 기업은행 | 3.7 | 중소기업 지원을 위한 특수목적은행 |
| 4 | BNK금융지주 | 3.7 | 대한민국 최초 지역금융그룹 |
| 5 | 우리금융지주 | 3.4 | 은행업, 신용카드업 등 금융그룹 |
| 6 | 삼성카드 | 3.4 | 삼성그룹의 카드사, 국내 2위 |
| 7 | 대신증권 | 3.3 | 대신금융그룹의 모기업 증권사 |
| 8 | NH투자증권 | 3.1 | NH금융그룹의 업계 상위 증권사 |
| 9 | DGB금융지주 | 3.1 | DGB금융그룹의 지주회사 |
| 10 | S-Oil | 2.9 | 국내 대표 1위 정유사 |

※ 합성총보수 연 0.3593%, 증권거래비용 0.137% 발생 (2023년도 기준)

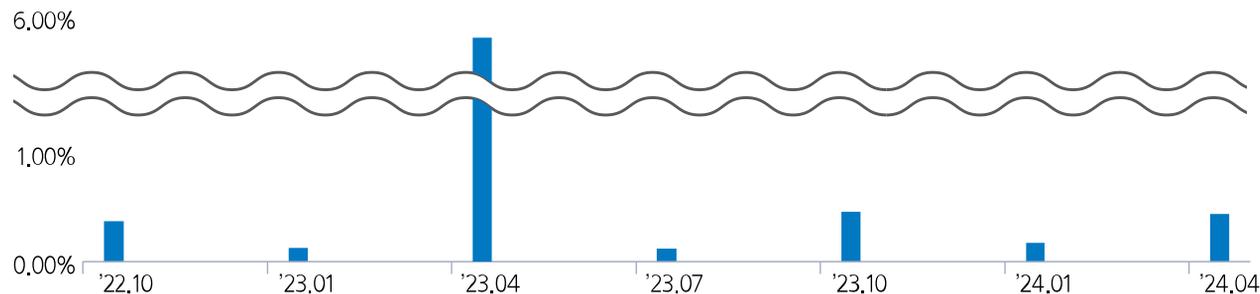
수익률

('24.04.30 기준)

| 기간 | 1년 | 3년 | 설정 후 |
|--------|-------|-------|-------|
| 수익률(%) | 17.03 | 15.53 | 35.29 |

과거 분배금 지급 현황 ('24.4월말 기준 월분배로 전환)

('24.04.30 기준)



| 지급월 | '22 10월 | '23.1월 | '23.4월 | '23.7월 | '23.10월 | '24.1월 | '24.4월 |
|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 분배금(원) | 30 | 11 | 498 | 9 | 36 | 14 | 40 |
| 분배율(%) | 0.34 | 0.11 | 5.33 | 0.11 | 0.41 | 0.15 | 0.39 |

※ 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 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 한국부동산리츠인프라 개인연금 퇴직연금

- 국내 상장 리츠 ETF중 맥쿼리인프라를 25% 최대비중* 보유 (*한국거래소 '24.04.30 기준)
- 서울 3대 오피스 권역, 브뤼셀(벨기에), 뉴욕(미국)등 A급 오피스에 투자
- 국내 상장 리츠 ETF에 가장 저렴(연 0.09%)*하게 투자 (*한국거래소 '24.04.30 기준)

개요 ('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코드 | 476800 |
| 기 초 지 수 | KRX 부동산 리츠 인프라 |
| 투자종목 수 | 15개 |
| 환 헤 지 | 미실시(달러·원 환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 2등급(높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.090% (집합투자 0.069%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |
| 순자산총액 | 328억원 |
| 정 기 변 경 | 연 2회 (6,12월) |
| 상 장 일 | 2024년 03월 05일 |

지수 상위 10개 종목 (비중합계 : 88.5%) ('24.04.30 기준)

| No. | 종목명 | 비중(%) | 사업구분 |
|-----|-------------|-------|------------|
| 1 | 맥쿼리인프라 | 24.8 | 국내 인프라특별자산 |
| 2 | ESR켄달스퀘어리츠 | 11.7 | 국내 물류센터 |
| 3 | 제이알글로벌리츠 | 10.9 | 해외 오피스 |
| 4 | SK리츠 | 9.3 | 국내 오피스 |
| 5 | 신한알파리츠 | 7.9 | 국내 오피스 |
| 6 | 코람코라이프인프라리츠 | 6.1 | 국내 대체특별자산 |
| 7 | 롯데리츠 | 6.0 | 국내 리테일 |
| 8 | KB스타리츠 | 5.1 | 해외 오피스 |
| 9 | 삼성FN리츠 | 3.6 | 국내 오피스 |
| 10 | 한화리츠 | 3.1 | 국내 오피스 |

리츠 종목별 배당기준일 ('24.04.30 기준)

| 배당 기준일 | 리츠명 | 배당 기준일 | 리츠명 |
|--------|-----|--------|-----|
| 1월 | | 7월 | |
| 2월 | | 8월 | |
| 3월 | | 9월 | |
| 4월 | | 10월 | |
| 5월 | | 11월 | |
| 6월 | | 12월 | |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 투자 원금이 감소 될 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동 될 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국부동산리츠(H) 개인연금 퇴직연금

- 전 세계 가장 큰 리츠 시장인 미국 리츠에 투자하는 월 분배 상품
- 금리 인하 시, 자본조달 비용 절감으로 수익개선과 함께 직접적인 수혜 기대
- 스페셜 리츠 뿐만 아니라 리테일, 산업용, 헬스케어 등 다양한 리츠 투자

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코드 | 352560 |
| 기 초 지 수 | Dow Jones US Real Estate Index |
| 투자기업 수 | 73개 |
| 환 헤 지 | 실시 |
| 위 험 등 급 | 2등급(높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.090% (집합투자 0.065%, AP 0.005%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%) |
| 순자산총액 | 197억원 |
| 정 기 변 경 | 연 4회 (3,6,9,12월) |
| 상 장 일 | 2020년 05월 13일 |

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 45.2%)

('24.04.30 기준)

| No. | 종목명 | 비중(%) | 기업소개 |
|-----|----------------------|-------|--------------------------------|
| 1 | Prologis | 7.9 | 세계 최대 물류 부동산 리츠 |
| 2 | American Tower | 6.6 | 세계 최대 인프라 리츠(통신탑) |
| 3 | Equinix | 5.6 | 미국 최대 데이터센터 리츠 |
| 4 | Welltower | 4.3 | 세계 최대 헬스케어 리츠 |
| 5 | Simon Property Group | 3.8 | 미국 최대 쇼핑몰 보유 리츠 |
| 6 | Realty Income | 3.7 | 소매점 중심의 상업 부동산 리츠 |
| 7 | Digital Realty Trust | 3.6 | 글로벌 데이터센터 리츠 |
| 8 | Public Storage | 3.3 | 미국 1위 셀프 스토리지 사업자 |
| 9 | Crown Castle | 3.3 | 미국 2위 인프라 리츠(통신타워) |
| 10 | Costar Group | 3.1 | 상업용 부동산 관련 데이터 솔루션 제공 선두 업체 |

※ 합성총보수 연 0.2598%, 증권거래비용 0.0355% 발생 (2023년도 기준)

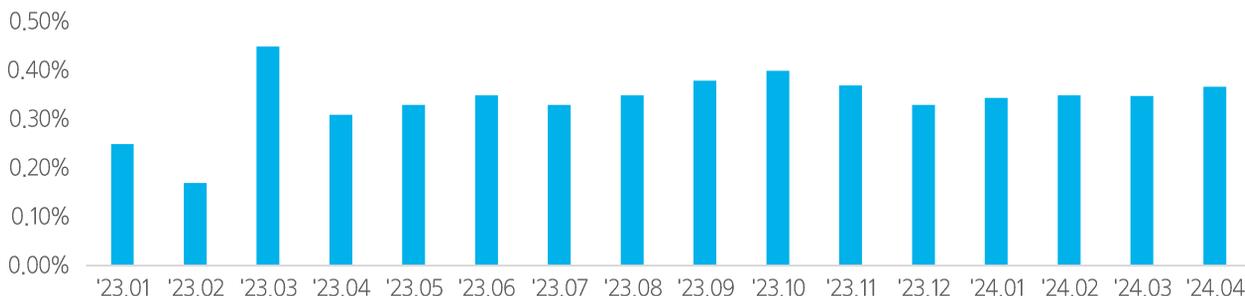
수익률

('24.04.30 기준)

| 기간 | 1년 | 3년 | 설정 후 |
|--------|-------|--------|-------|
| 수익률(%) | -0.92 | -11.69 | 17.26 |

매월 분배금 지급 현황

('24.04.30 기준)



| 2023년 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(원) | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 분배율(%) | 0.33 | 0.35 | 0.33 | 0.35 | 0.38 | 0.40 | 0.37 | 0.33 | 0.34 | 0.35 | 0.35 | 0.37 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 합성 총보수 · 비용은 기준가격에 매일매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 투자 원금이 감소 될 수 있습니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동 될 수 있습니다. ※ 투자비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 일본부동산리츠(H) 개인연금 퇴직연금

- 엔캐리트레이드하고 배당금+환캐리 이자까지
- 아시아에서 가장 비싼 도쿄 부동산에 집중 투자
- 스폰서 구조로 공실률은 낮게, 고금리에 유리하게

개요

('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코 드 | 352540 |
| 기 초 지 수 | Tokyo Stock Exchange REIT Index |
| 투자기업 수 | 59개 |
| 환 헤 지 | 실시 |
| 위 험 등 급 | 3등급(다소높은위험) |
| 총 보 수 | 연 0.300% (집합투자 0.250%, AP 0.010%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%) |
| 순자산총액 | 118억원 |
| 정 기 변 경 | 연 1회 (7월) |
| 상 장 일 | 2020년 05월 13일 |

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 43%)

('24.04.30 기준)

| No. | 종목명 | 비중(%) | 기업소개 |
|-----|--------------------------------|-------|------------------------|
| 1 | Nippon Building Fund | 6.5 | 일본 최대 오피스 리츠 |
| 2 | Japan Real Estate Investment | 5.1 | 도쿄 순수 오피스 리츠 |
| 3 | Nomura Real Estate Master Fund | 4.5 | 일본 상장 리츠 시총3위 |
| 4 | Nippon Prologis Reit | 4.4 | 일본 최대 물류 리츠 |
| 5 | Japan Retail Fund Investment | 4.2 | 일본 리테일 리츠 대장주 |
| 6 | Kenedix Office Investment | 4.1 | 오피스, 상업용 건물에 투자 |
| 7 | GLP J-Reit | 4.1 | 일본 대표 물류센터 리츠 |
| 8 | Daiwa House Reit | 3.7 | 물류, 주택, 상업용 리츠 등 복합 리츠 |
| 9 | Invincible Investment | 3.2 | 일본 호텔 리츠 2위 |
| 10 | United Urban Investment | 3.2 | 오피스, 호텔 등 다각화된 부동산에 투자 |

※ 합성총보수 연 0.4241%, 증권거래비용 0.1046% 발생 (2023년도 기준)

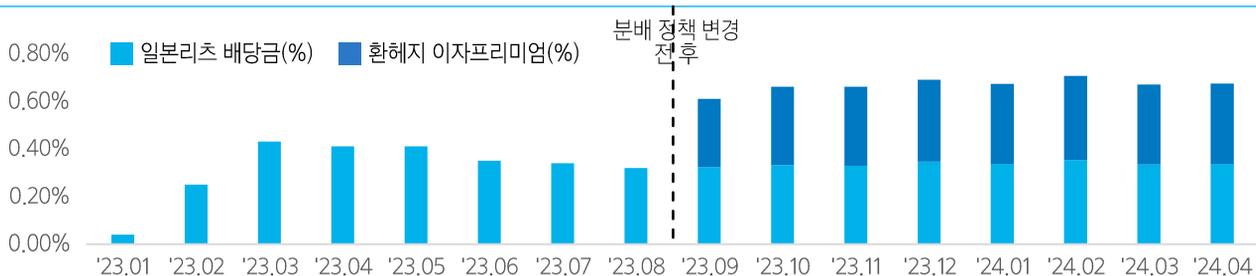
수익률

('24.04.30 기준)

| 기간 | 1년 | 3년 | 설정 후 |
|--------|------|------|-------|
| 수익률(%) | 4.93 | 2.01 | 30.82 |

매월 분배금 지급 현황

('24.04.30 기준)



| 연월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(원) | 50 | 43 | 43 | 40 | 75 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 |
| 분배율(%) | 0.41 | 0.35 | 0.34 | 0.32 | 0.61 | 0.66 | 0.66 | 0.69 | 0.67 | 0.71 | 0.67 | 0.67 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영, 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생 가능 ※ ETF의 분배내역은 과거의 내역, 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아님 ※ 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 원금 감소가능 ※ 시장상황에 따라 분배금은 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식 변동 가능 ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 변경 가능 ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않음 ※ 분배 정책 변경 전: 주식배당금, 이자수익 등 펀드 내 배당재원 내에서 분배, 변경 후 : 원엔 환헤지 이자분에서 발생하는 수익까지 분배. 단, 환헤지 이자분은 양 국가의 금리 차이만큼 발생

Kodex iShares 미국하이일드액티브 개인연금 퇴직연금

- 한국판 'USHY'. 미국 하이일드의 매력적인 분배율을 월분배로 누리자
- 유수의 대기업(롤스로이스, 포드 등)의 성장성을 채권으로 투자할 수 있는 Tool
- 운용 전문성과 최고도 분산투자로 안정성은 UP + 부도율은 DOWN

개요

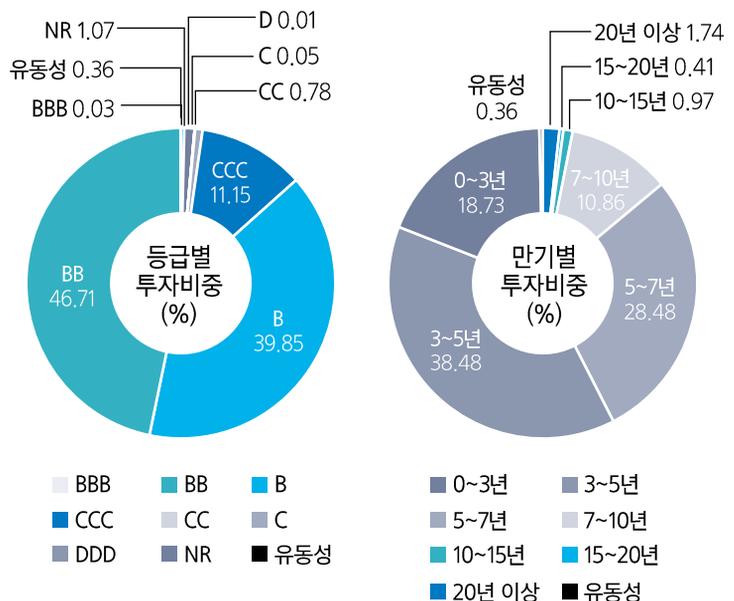
('24.04.30 기준)

| | |
|---------|---|
| 종 목 코드 | 468380 |
| 비 교 지 수 | ICE BofAML US HY Constrained TR Index(KRW) |
| 피투자 ETF | iShares Broad \$ HY Corporate Bond ETF(티커: USHY) |
| 편 입 물 수 | 1,874 종목 |
| 환 해 지 | 미실시(달러·원 환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 2등급(높은위험) |
| 듀 레 이 션 | 3.62년 |
| 총 보 수 | 연 0.150% (집합투자 0.139%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |
| 순 자산총액 | 201억원 |
| 정 기 변 경 | 연 12회 (매월) |
| 상 장 일 | 2023년 10월 19일 |

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.08%

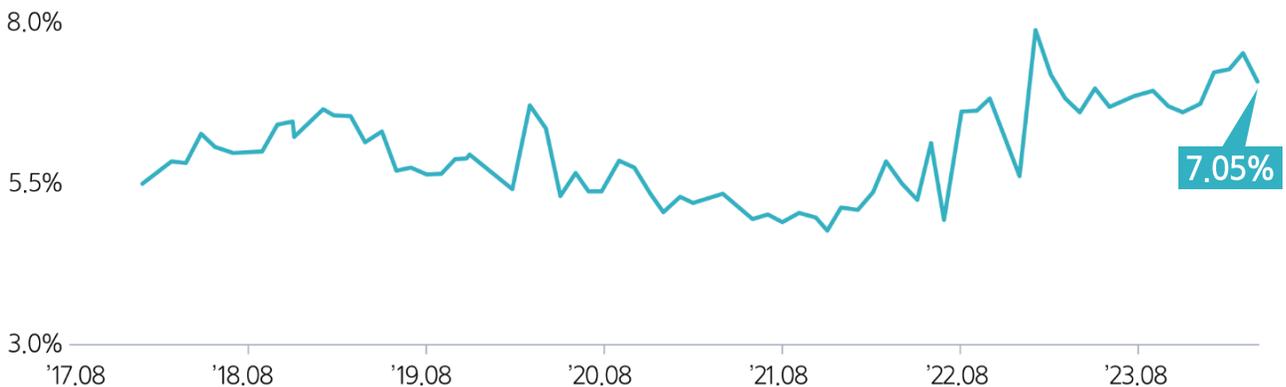
투자비중

('24.04.30 기준)



USHY의 월 분배금 지급 현황

('24.04.30 기준)



| 2023년 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(\$) | 0.20 | 0.19 | 0.20 | 0.20 | 0.20 | 0.19 | 0.19 | 0.20 | 0.22 | 0.22 | 0.23 | 0.21 |
| 분배율(%) | 6.94 | 6.67 | 6.77 | 6.86 | 6.92 | 6.69 | 6.58 | 6.70 | 7.21 | 7.24 | 7.51 | 7.05 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매일 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매일 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브 개인연금 퇴직연금

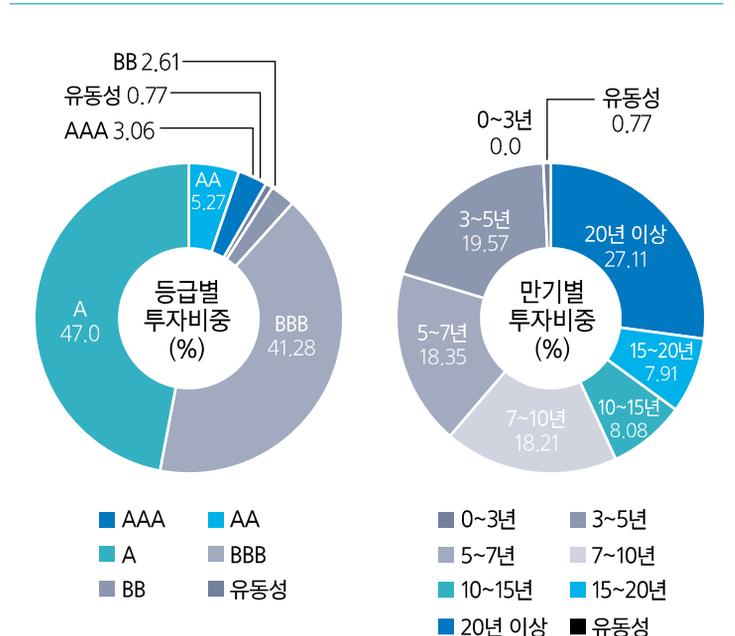
- 세계 최초의 채권형 ETF 'LQD'의 한국판
- 글로벌 초우량 기업(MS, 존슨앤존슨, 월마트, 애플)이 발행한 우량채권 모음집
- 안정적인 투자와 함께 금리 인하 시 자본차익 기대감을 누릴 수 있는 ETF

개요 ('24.04.30 기준)

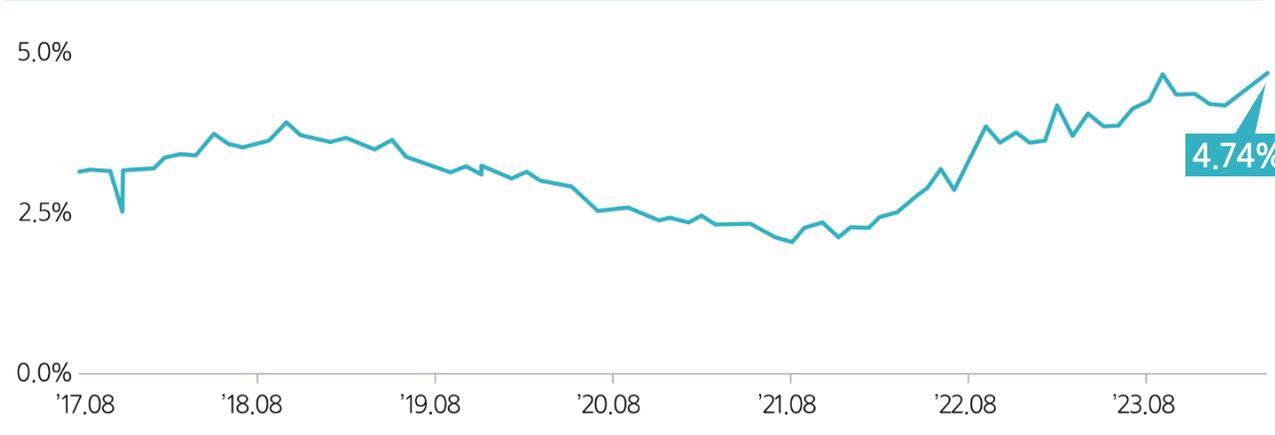
| | |
|-----------|---|
| 종 목 코 드 | 468630 |
| 비 교 지 수 | Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade TR Index(KRW) |
| 피 투 자 ETF | iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF(티커: LQD) |
| 편 입 물 수 | 2,769 종목 |
| 환 해 지 | 미실시(달러·원 환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 4등급(보통위험) |
| 듀 레 이 션 | 8.19년 |
| 총 보 수 | 연 0.100% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |
| 순 자 산 총 액 | 172억원 |
| 정 기 변 경 | 연 12회 (매월) |
| 상 장 일 | 2023년 10월 19일 |

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.14%

투자비중 ('24.04.30 기준)



LQD의 월 분배금 지급 현황 ('24.04.30 기준)



| 연도 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(\$) | 0.35 | 0.35 | 0.37 | 0.38 | 0.40 | 0.36 | 0.39 | 0.39 | 0.39 | 0.39 | 0.41 | 0.41 |
| 분배율(%) | 3.89 | 3.90 | 4.17 | 4.32 | 4.75 | 4.37 | 4.43 | 4.26 | 4.22 | 4.38 | 4.59 | 4.74 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매월 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동 될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브 개인연금 퇴직연금

- 물가 상승에 직접적으로 대비, 장기 투자에 최적화된 인플레이션 국채에 투자하는 ETF
- 저성장, 고인플레이션 예상 국면에 적합한 투자 수단

개요

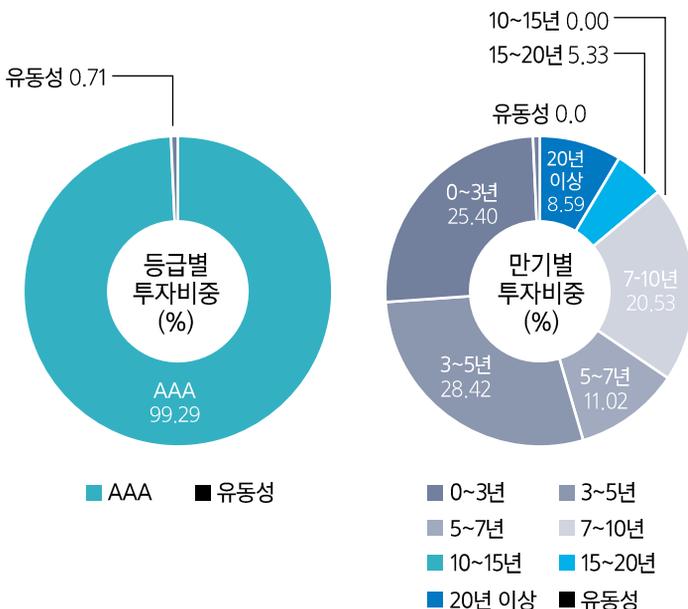
('24.04.30 기준)

| | |
|-----------|---|
| 종 목 코 드 | 468370 |
| 비 교 지 수 | ICE US Treasury Inflation Linked Bond Index |
| 피 투 자 ETF | iShares TIPS Bond ETF (티커: TIP) |
| 편 입 물 수 | 50 종목 |
| 환 해 지 | 미실시(달러·원 환율변동에 노출) |
| 위 험 등 급 | 4등급(보통위험) |
| 듀 레 이 션 | 6.62년 |
| 총 보 수 | 연 0.100% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%) |
| 순 자 산 총 액 | 86억원 |
| 정 기 변 경 | 연 12회 (매월) |
| 상 장 일 | 2023년 10월 19일 |

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.19%

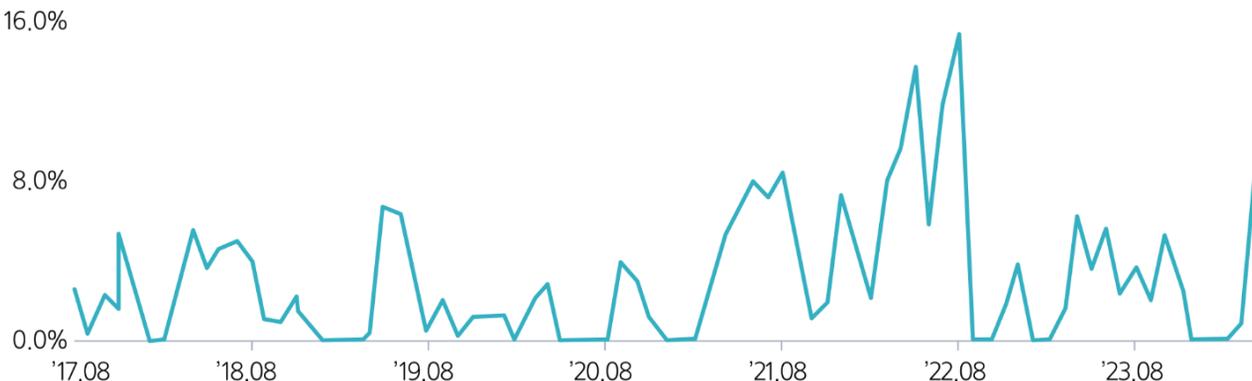
투자비중

('24.04.30 기준)



TIPS의 월 분배금 지급 현황

('24.04.30 기준)



| 2023년 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | '24.1월 | '24.2월 | '24.3월 | '24.4월 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|
| 분배금(\$) | 0.31 | 0.50 | 0.22 | 0.32 | 0.17 | 0.45 | 0.26 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.06 | 0.69 |
| 분배율(%) | 3.47 | 5.66 | 2.49 | 3.69 | 2.00 | 5.26 | 2.91 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.73 | 7.93 |

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.04.30 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ ETF의 분배내역은 과거의 분배내역으로 미래에도 동일한 수준의 분배금이 매일 지급되는 것은 아닙니다. ※ 시장상황에 따라 분배금은 매월 변동이 되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급방식이 변동될 수 있습니다. ※ 위의 분배율은 피투자 ETF의 분배율로, 본 ETF 분배율과는 상이할 수 있습니다. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

STEP 4

Kodex 월배당 ETF 12종 Summary

| 구분 | 상품명 | 상품소개 | 분배금 지급기준일 |
|---------|---------------------------------------|--|-----------|
| 타겟 프리미엄 | Kodex 미국배당 +10%프리미엄다우존스 (483290) | <ul style="list-style-type: none"> 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 현금흐름 추구 배당성장주의 대표 SCHD에 투자 | 월말 |
| | Kodex 미국30년국채 +12%프리미엄(합성 H) (481060) | <ul style="list-style-type: none"> 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 현금흐름 추구 미국30년국채의 변동성에 투자 | 월말 |
| | Kodex 미국시테크TOP10 +15%프리미엄 (483280) | <ul style="list-style-type: none"> 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 현금흐름 추구 미국시테크 TOP10 종목에 투자 | 월말 |
| 커버드콜 | Kodex 테슬라인컴프리미엄 채권혼합액티브 (475080) | <ul style="list-style-type: none"> 테슬라 커버드콜 30% 우량채권 70%에 투자 연금계좌 100% 투자, 연금투자용 한국형 TSLY | 월말 |
| 배당주 | Kodex 미국배당프리미엄 액티브 (441640) | <ul style="list-style-type: none"> 미국을 대표하는 우량 배당성장주에 투자 개별 기업에 대한 탄력적인 커버드콜 전략 사용 | 월말 |
| | Kodex 고배당 (279530) | <ul style="list-style-type: none"> KOSPI 종목 중 배당수익률이 높고 변동성은 낮은 안정적인 종목에 투자 2024년 4월부터 분기배당에서 월배당으로 전환 | 월말 |
| 부동산 | Kodex 한국부동산리츠인프라 (476800) | <ul style="list-style-type: none"> 국내 유일 인프라펀드인 맥쿼리인프라에 투자 서울 3대 오피스 권역, 브뤼셀(벨기에), 뉴욕(미국) 등 A급 오피스에 투자 | 매월 15일 |
| | Kodex 미국부동산리츠(H) (352560) | <ul style="list-style-type: none"> 전세계 가장 큰 리츠 시장인 미국 리츠에 투자 금리 인하 시, 자본소달 비용 절감으로 직접적 수혜 기대 | 월말 |
| | Kodex 일본부동산리츠(H) (352540) | <ul style="list-style-type: none"> 배당금 받고 엔캐리 트레이드(환헤지)로 환캐리 이자까지 아시아에서 비싼 도쿄 부동산 집중 투자 | 월말 |
| 미국 채권 | Kodex iShares 미국하이일드액티브 (468380) | <ul style="list-style-type: none"> 한국판 'USHY'. 미국 하이일드의 매력적인 분배율 유수의 대기업의 성장성을 채권으로 투자 | 월말 |
| | Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브 (468630) | <ul style="list-style-type: none"> 채권 ETF의 원조, 미국 회사채 ETF 정석 LQD에 투자 주식 투자 병행 시 리스크 대비 수익률 UP | 월말 |
| | Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브 (468370) | <ul style="list-style-type: none"> 물가 전망을 나의 포트폴리오에 간단히 반영하는 법 저성장, 고인플레이션 예상할 때 적합한 투자 | 월말 |

※ 시장 상황에 따라 분배금은 매월 변동되거나 지급되지 않을 수 있으며 지급 방식이 변동될 수 있습니다.

※ 증권거래비용 및 기타비용 등이 추가될 수 있습니다.

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)