

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



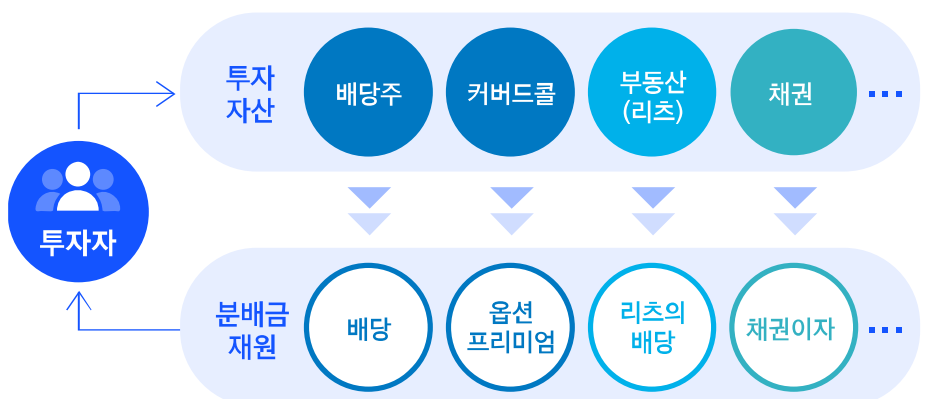
제2의 월급을 주는 월배당 ETF

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

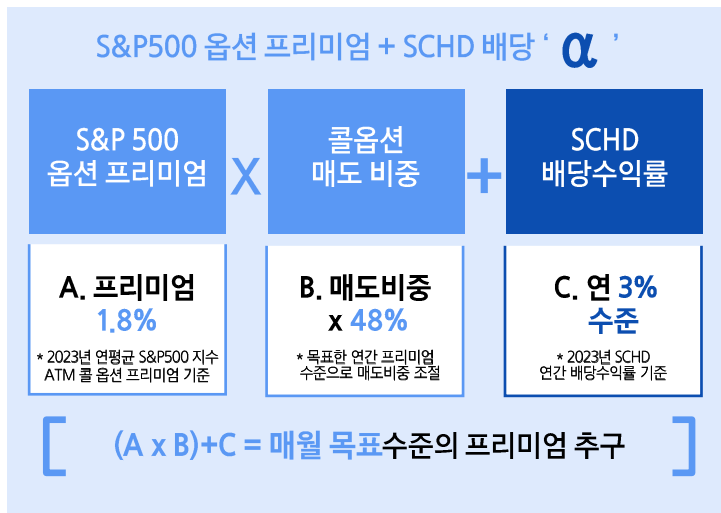
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 수취
- 배당성장주의 대표 SCHD에 투자

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)
투 자 기 업 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 자 산 총 액	-
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

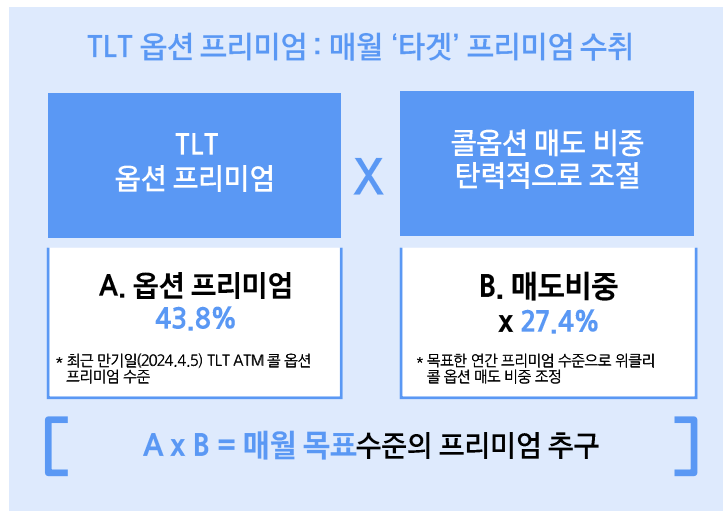
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 수취
- 미국30년국채의 변동성에 투자
- 위클리 옵션 매도로 채권 가격 상승세 참여 확대

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)

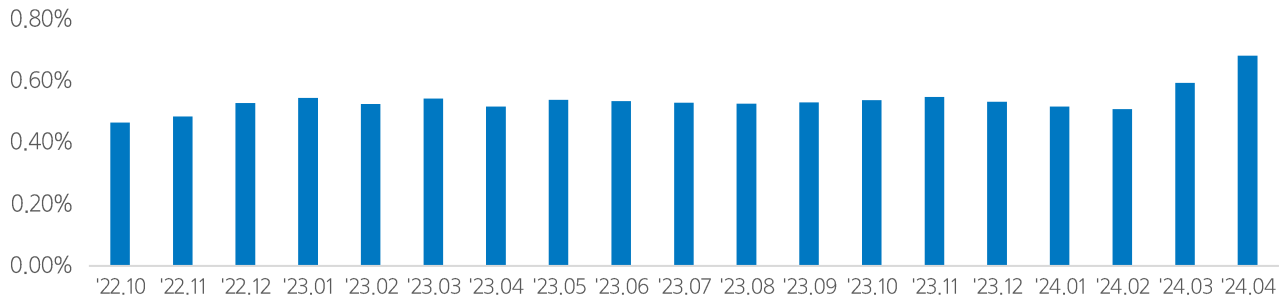
수익률

('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)

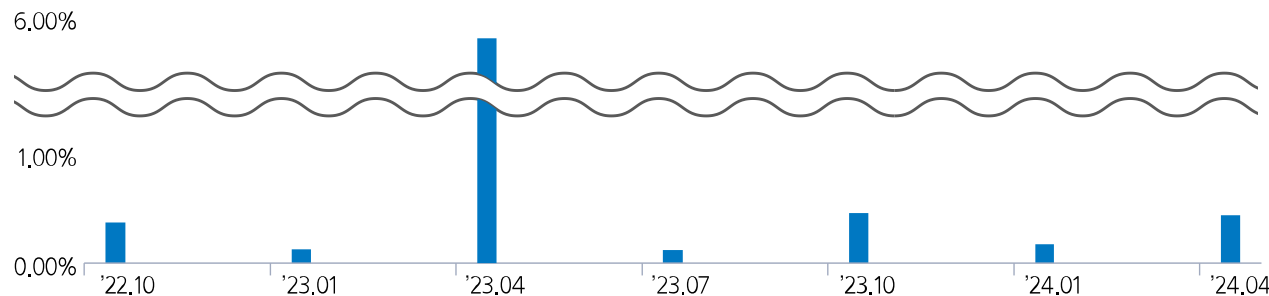
수익률

('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)

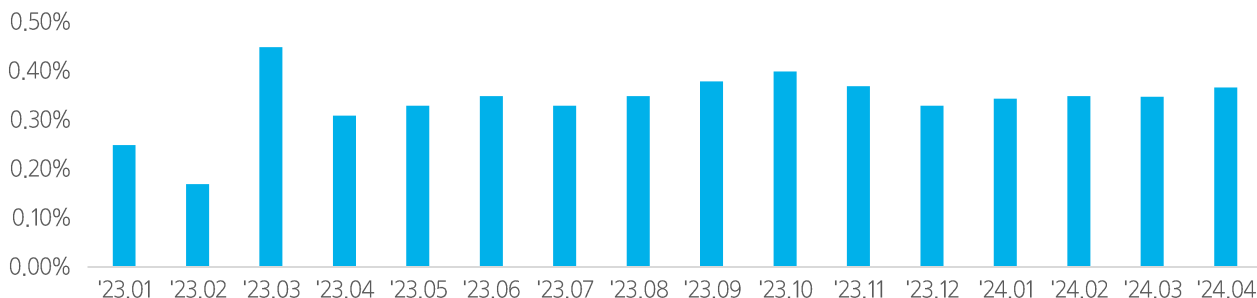
수익률

('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)

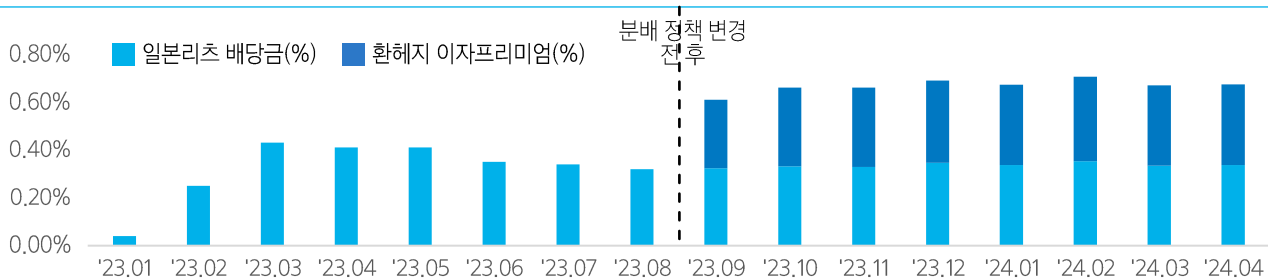
수익률

('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

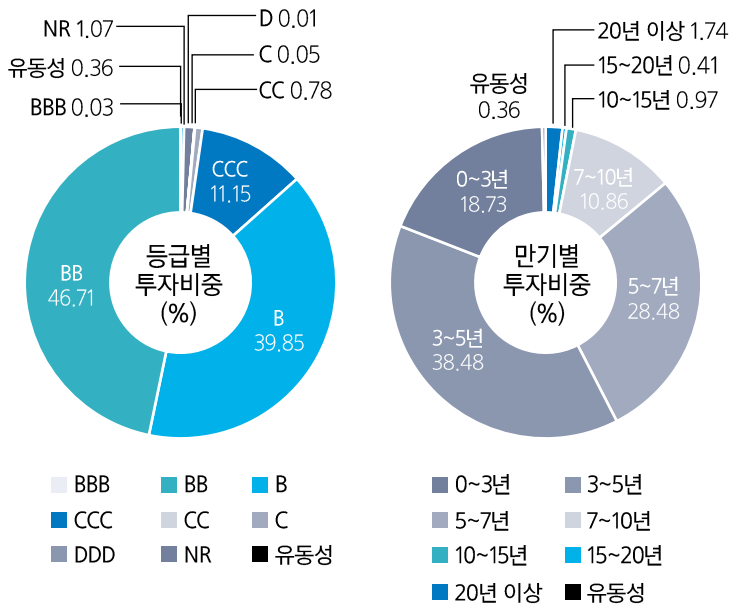
('24.04.30 기준)

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%

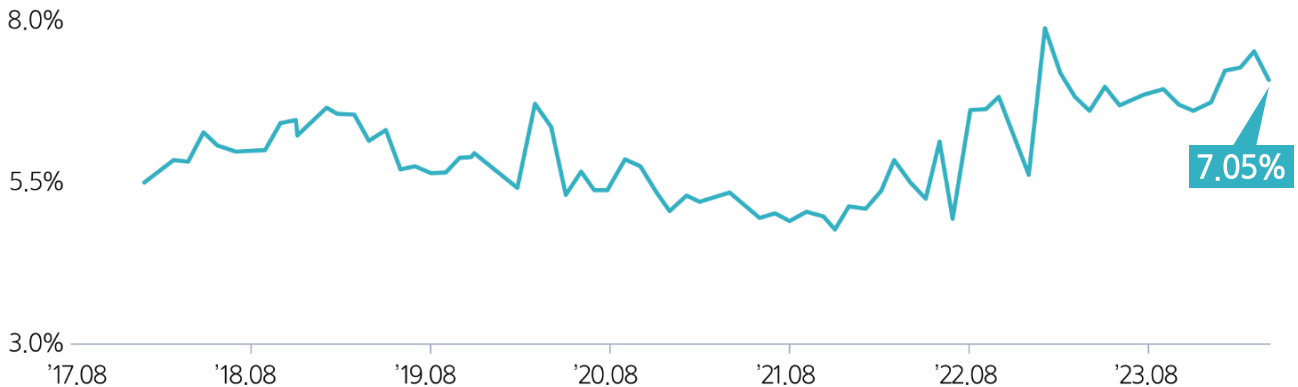
투자비중

('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

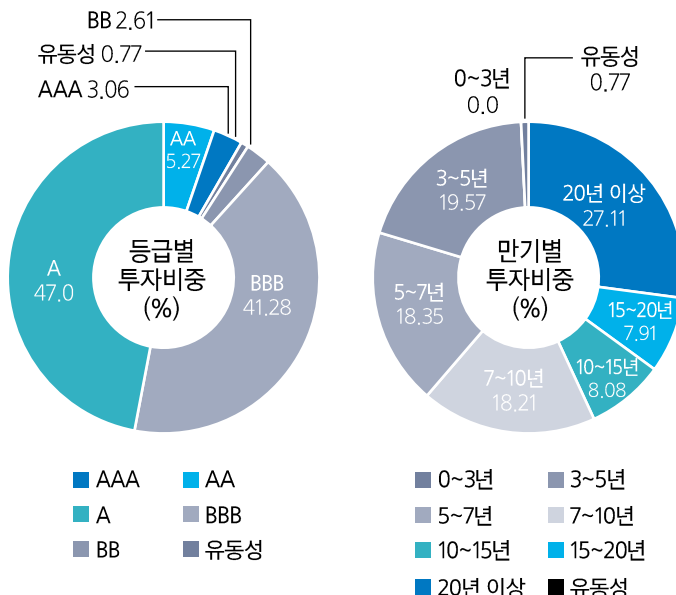
('24.04.30 기준)

종목 코드	468630
비교 지수	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade TR Index(KRW)
피투자 ETF	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF(티커: LQD)
편입물 수	2,769 종목
환해지	미실시(달러·원 환율변동에 노출)
위험 등급	4등급(보통위험)
듀레이션	8.19년
총보수	연 0.100% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	172억원
정기변경	연 12회(매월)
상장일	2023년 10월 19일

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.14%

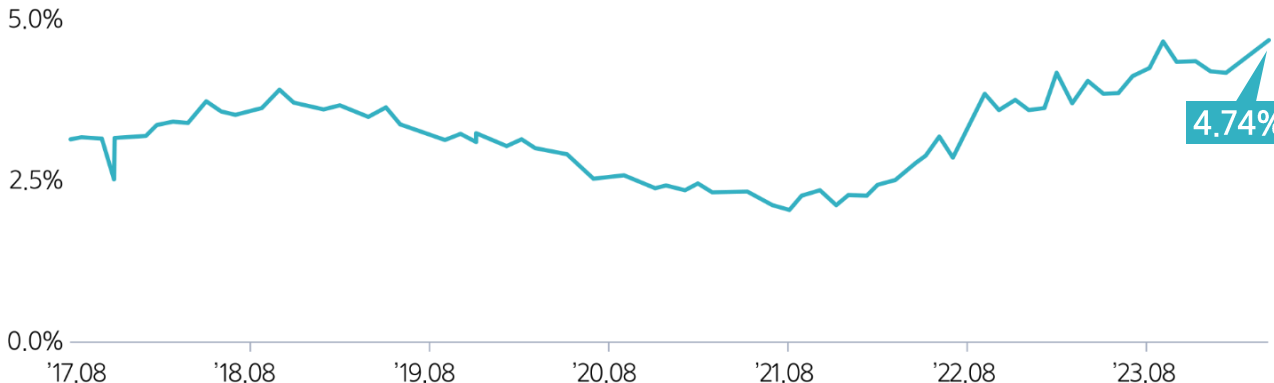
투자비중

('24.04.30 기준)



LQD의 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(\$)	0.35	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

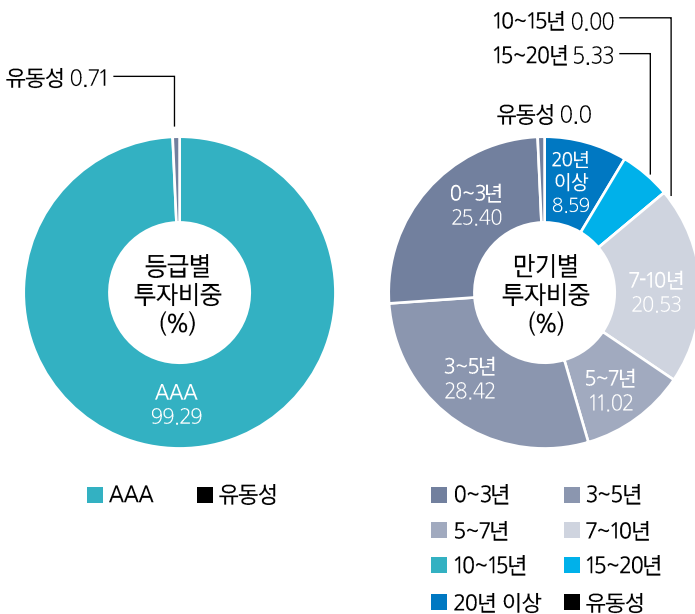
('24.04.30 기준)

종 목 코드	468370
비 교 지 수	ICE US Treasury Inflation Linked Bond Index
피투자 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 자산총액	86억원
정 기 변 경	연 12회 (매월)
상 장 일	2023년 10월 19일

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.19%

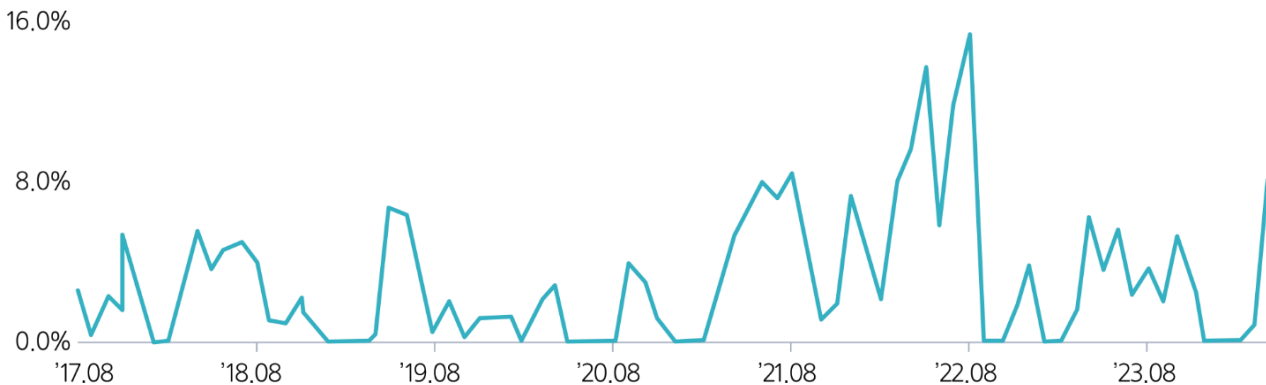
투자비중

('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)