

Kodex 월배당 ETF

하반기 월배당 투자 완전정복

Guidebook



Contents

STEP 1 | 월배당 ETF가 지금 주목 받는 이유

STEP 2 | Kodex 월배당 ETF 자산별 Map

STEP 3 | Kodex 월배당 ETF 15종 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 미국배당다우존스
- Kodex 고배당
- Kodex 은행
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브

03 부동산 리츠 + 월배당 투자

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

04 미국채권 + 월배당 투자

- Kodex 미국30년국채액티브(H)
- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브

STEP 4 | Kodex 월배당 ETF 15종 Summary

STEP 1

월배당 ETF가 지금 주목 받는 이유



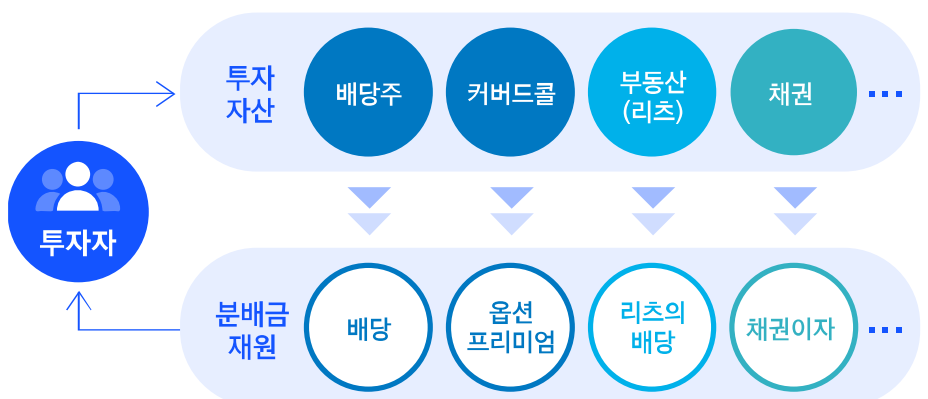
제2의 월급을 주는 월배당 ETF

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 미국배당다우존스
- Kodex 고배당
- Kodex 은행
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브



03 | 부동산 리츠 + 월배당 투자

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



04 | 미국채권 + 월배당 투자

- Kodex 미국30년국채액티브(H)
- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브

STEP 3

Kodex 월배당 ETF 15종 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 미국배당다우존스
- Kodex 고배당
- Kodex 은행
- Kodex 미국배당프리미엄액티브
- Kodex 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브

03 부동산 리츠 + 월배당 투자

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

04 미국채권 + 월배당 투자

- Kodex 미국30년국채액티브(H)
- Kodex iShares 미국하이일드액티브
- Kodex iShares 미국투자등급회사채액티브
- Kodex iShares 미국인플레이션국채액티브



Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스 개인연금 퇴직연금

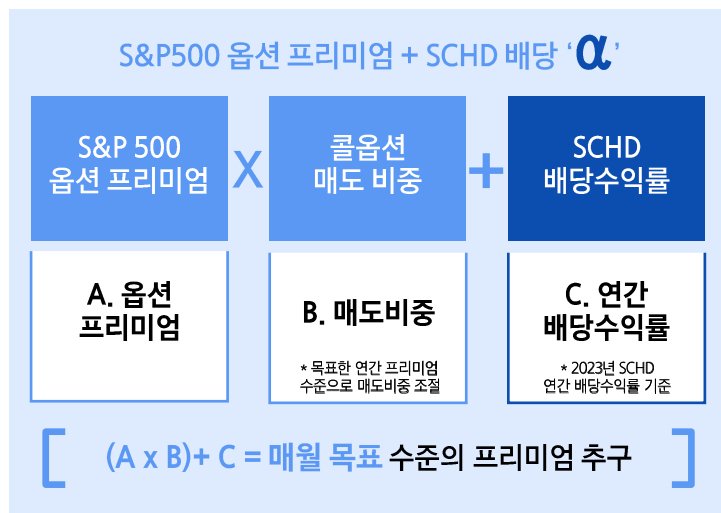
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 추구
- 배당성장주의 대표 SCHD에 투자
- S&P500 콜옵션을 일부 매도하여 옵션 프리미엄 기대

개요

(‘24.07.31 기준)

종 목 코 드	483290
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	100개
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	512억원
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.

Kodex 미국배당+10%프리미엄다우존스 상위 10종목

(‘24.07.31 기준)

No	종목명	비중(%)	기업 소개
1	LOCKHEED MARTIN	4.3	미국 최대 방위산업체로 항공우주장비 및 방위장치 제작 중심의 기업
2	abbvie	4.2	간염, 신경과학, 면역학, 신장질환 중심의 의약품 개발 및 연구 기업
3	THE HERSHEY COMPANY	4.1	건설자재와 주택개량 제품을 판매하는 주택개량 소매기업
4	BLACKROCK	4.1	약 9조 달러의 자금을 운용하는 세계 최대 자산운용사
5	AMGEN	4.1	동맥경화, 골다공증치료제로 유명한 글로벌 제약사, 비만치료제 임상중
6	Bristol Myers Squibb	4.0	암, 혈액 질환, 면역 질환, 심혈관 질환 분야에 특화된 제약 기업
7	Coca-Cola	4.0	코카콜라, 스프라이트로 유명한 글로벌 식음료 기업, 글로벌 점유율 1위
8	CISCO	3.9	글로벌 1위 유무선 통신 및 네트워크 장비 제조 및 개발 업체
9	Pfizer	3.9	코로나 백신, 발기부전제로 유명한 글로벌 제약사, 비만치료제 임상중
10	TEXAS INSTRUMENTS	3.9	전자 설계자와 제조업체를 고객으로 하는 아날로그 반도체 1위 기업

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.07.31 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매월 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.

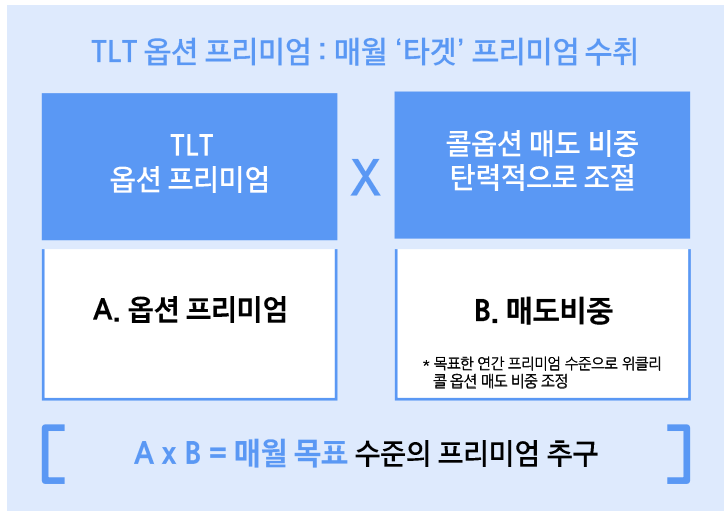
Kodex 미국30년국채+12%프리미엄(합성 H) 개인연금 퇴직연금

- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 추구
- TLT ETF 콜옵션을 일부 매도 하여 옵션 프리미엄 기대
- 위클리 옵션 매도로 채권 가격 상승세 참여 확대

개요 ('24.07.31 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 0.010%, 일반사무 0.010%)
순 자산 총 액	2,320억원
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.

미국 30년국채 금리 추이

('24.07.31 기준)

▶ 2020년 이후 금리가 높은 상황인 지금은 장기투자 시작에 유리한 시기



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄

개인연금 퇴직연금

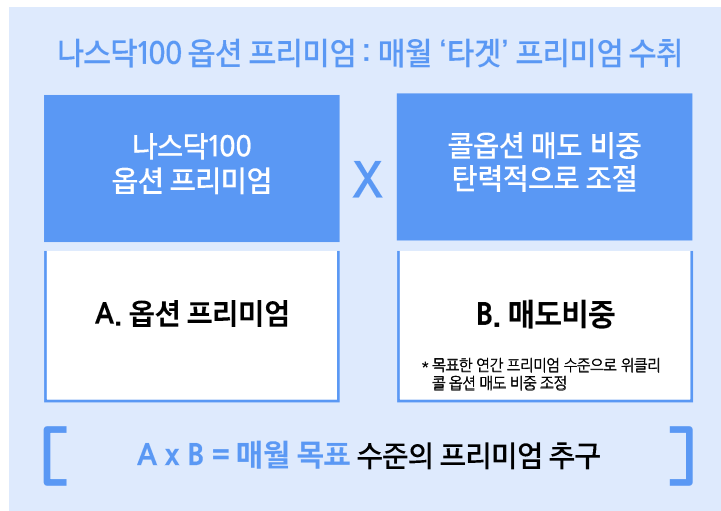
- 타겟 프리미엄 전략으로 매월 꾸준한 수준의 프리미엄 추구
- 미국시테크 TOP10 종목에 투자
- 나스닥100콜옵션을 위클리 옵션 매도로 미국시테크 종목 상승세 참여 확대

개요

('24.07.31 기준)

종목 코드	483280
기초지수	KEDI 미국시테크Top10 +15%프리미엄 지수
연분배율	약 15% (월 1.25%씩)
투자기업 수	10개
환헤지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위험등급	1등급(매우높은위험)
총보수	연 0.390% (집합투자 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	2,754억원
정기변경	주식 포트폴리오 : 연 2회 (3,9월) 옵션 포트폴리오 : 주 1회
상장일	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.

지수 구성종목 현황

('24.07.31 기준)

Kodex 미국시테크TOP10+15%프리미엄

AI 하드웨어			AI 소프트웨어			AI 서비스		
No	종목명	투자비중 (%)	No	종목명	투자비중 (%)	No	종목명	투자비중 (%)
1	NVIDIA	18.4	1	Microsoft	18.5	1	Apple	15.4
2	BROADCOM	6.1	2	Google	15.0	2	amazon	10.2
3	tsmc	4.4	3	Meta	5.4	3	TESLA	3.5
4	AMD	2.8						

※ 자료 : KEDI, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 미국배당다우존스 개인연금 퇴직연금

- 국내 유일 '월중 배당' 미국배당다우존스 투자
- 장기투자자로 적합한 미국 우량 배당성장주
- 부담 없는 장기투자를 위한 연 0.0099% 총보수

개요

('24.08.13 기준)

종 목 코 드	489250
기 초 지 수	Dow Jones U.S. Dividend 100 Index
투자기업 수	100개
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위 험 등 급	1등급(매우높은위험)
총 보 수	연 0.0099% (집합투자 0.0009%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.003%)
순자산총액	2,397억원
정 기 변 경	연 4회 (3,6,9,12월)
상 장 일	2024년 08월 13일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 41.4%)

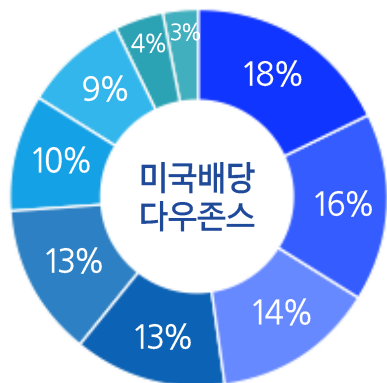
('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	Texas Instruments	4.7	아날로그 반도체 1위 기업
2	Amgen	4.3	동맥경화, 골다공증 치료제로 유명한 글로벌 제약사
3	Lockheed Martin	4.3	미국 최대 방위산업체
4	Chevron	4.2	미국 M/S 2위, 글로벌 5위 에너지 기업
5	Pfizer	4.2	코로나 백신으로 유명한 글로벌 제약사
6	Coca-Cola	4.1	글로벌 음료 시장 점유율 1위 기업
7	PepsiCo	4.1	미국 대표 식음료 기업
8	Verizon Communications	4.0	미국을 통신회사 시가총액 1위
9	Cisco Systems	3.8	글로벌 1위 유무선 통신 및 네트워크 장비 제조 및 개발 업체
10	BlackRock	3.7	세계 최대 자산운용사(약 9조달러 운용)

장기투자자로 적합한 미국 우량 배당성장주

('24.07.31 기준)

[특정 섹터 쏠림을 방지
균형잡힌 포트폴리오 구성] & [투자금의
연 0.0099% 총보수]



- 금융 18%
- 헬스케어 16%
- 필수소비재 14%
- 산업재 13%
- 에너지 13%
- 경기소비재 10%
- 테크놀로지 9%
- 커뮤니케이션 서비스 4%
- 소재 3%
- 유틸리티 0%
- 부동산 0%



투자금



*1년간 투자 시 부담 금액

* 단순 계산 예시로 총보수는 순자산 총액을 기준으로 부과되며 기타비용 등에 따라 금액 변동 가능

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 기준 ※ 총보수는 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

('24.07.31 기준)

종 목 코 드	279530
기 초 지 수	FnGuide 고배당 Plus 지수
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%)
순자산총액	291억원
정 기 변 경	연 2회 (6,12월)
상 장 일	2017년 10월 17일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 30.7%)

('24.07.31 기준)

	종목명	비중(%)	기업소개
1	한국셀섹유	4.3	로열 더치 쉘 그룹의 한국법인, 국내 주식시장의 대표적인 고배당주
2	현대차	3.6	글로벌 자동차 판매량 3위
3	대신증권	3.3	대신금융그룹의 모기업 증권사
4	NH투자증권	3.2	NH금융그룹의 업계 상위 증권사
5	우리금융지주	3.0	은행업, 신용카드업 등 금융그룹
6	기업은행	2.9	중소기업 지원을 위한 특수목적은행
7	BNK금융지주	2.9	대한민국 최초 지역금융그룹
8	SK텔레콤	2.6	대한민국 대표 무선통신업 기업
9	삼성카드	2.5	삼성그룹의 카드사, 국내 2위
10	한국자산신탁	2.4	대한민국 대표 부동산 신탁 전문 기업

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

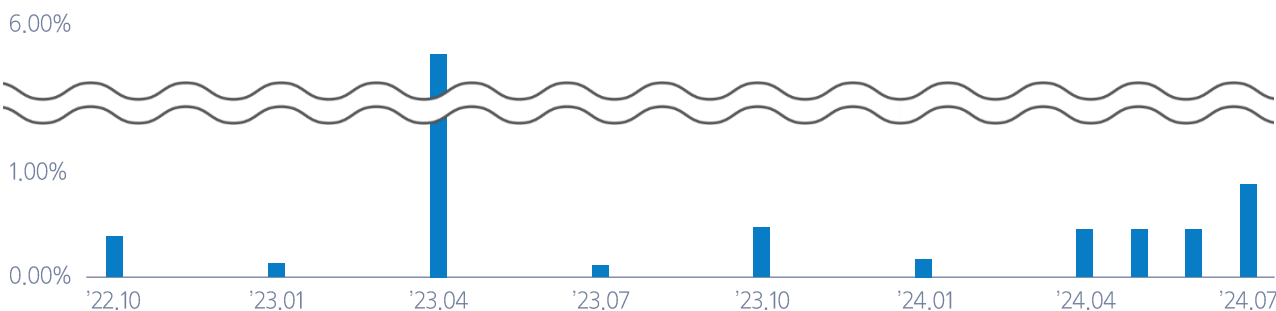
수익률

('24.07.31 기준)

기간	1년	3년	상장 후
수익률(%)	23.38	18.70	39.14

과거 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



지급월	'22.10	'23.1	'23.4	'23.7	'23.10	'24.1	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(원)	30	11	498	9	36	14	40	40	40	77
분배율(%)	0.34	0.11	5.33	0.11	0.41	0.15	0.39	0.39	0.39	0.74

※ 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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 은행 개인연금 퇴직연금

- 한국 경제의 든든한 버팀목, 국내 은행산업에 투자
- 2024년 8월부터 분기배당에서 월배당으로 전환
- 매월 균등한 수준의 분배금 지급 추구

개요

('24.07.31 기준)

종 목 코 드	091170
기 초 지 수	KRX Banks 지수
투자기업 수	10개
위 험 등 급	2등급(높은위험)
총 보 수	연 0.300% (집합투자 0.259%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	4,376억원
정 기 변 경	연 1회 (9월)
상 장 일	2006년 06월 27일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 100.0%)

('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	KB금융그룹	24.2	대한민국 5대 금융그룹 중 하나
2	신한금융지주	23.0	국내 최초의 민간 금융지주회사
3	하나금융지주	19.9	하나금융그룹 계열 금융지주회사
4	우리금융지주	12.8	은행업, 신용카드업 등 금융그룹
5	카카오뱅크	8.5	대한민국 두번째 인터넷전문은행
6	기업은행	4.4	중소기업 지원을 위한 특수목적은행
7	BNK금융지주	3.0	대한민국 최초 지역금융그룹
8	JB금융지주	2.8	JB금융그룹의 지주회사
9	DGB금융지주	1.4	DGB금융그룹의 지주회사
10	제주은행	0.1	신한금융그룹 계열 지방은행

※ 합성총보수 연 0.3161%, 증권거래비용 0.0149% 발생 (2023년도 기준)

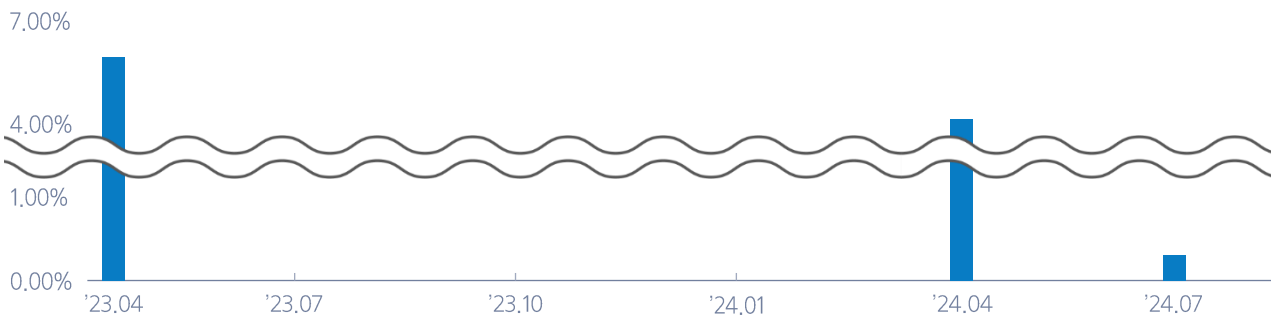
수익률

('24.07.31 기준)

기간	1년	3년	상장 후
수익률(%)	53.58	41.99	56.59

과거 분배금 지급 현황 ('24.8월 기준 월분배로 전환)

('24.07.31 기준)



지급월	'23.4	'24.4	'24.7
분배금(원)	360	350	30
분배율(%)	6.10	4.39	0.34

※ 자료 : DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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 미국배당프리미엄액티브

개인연금

퇴직연금

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

개요

('24.07.31 기준)

종 목 코 드	441640
비 교 지 수	S&P 500 Index PR
투자기업 수	28개
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위 험 등 급	2등급(높은위험)
총 보 수	연 0.190% (집합투자 0.169%, AP 0.010%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	787억원
정 기 변 경	연 4회 (3,6,9,12월)
상 장 일	2022년 09월 27일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 38.4%)

('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	United health Group	4.7	세계 최대 민간 의료보험사
2	Microsoft	4.1	OpenAI, Copilot 등 AI 시장 강자
3	Home Depot	4.0	세계 최대 건축자재/인테리어 소매업
4	Goldman Sachs	3.9	글로벌 투자은행
5	JP morgan	3.9	미국 은행 최고시가총액(3.5조 달러) 보유
6	P&G	3.8	글로벌 다국적 소비재 기업
7	Caterpillar	3.8	세계 최대 중장비 제조업체
8	Visa	3.6	세계 최대 디지털 결제 네트워크사
9	Apple	3.3	온디바이스시를 위한 LLM 개발중
10	Amgen	3.3	동맥경화 및 골다공증 치료제 등 글로벌 제약사

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

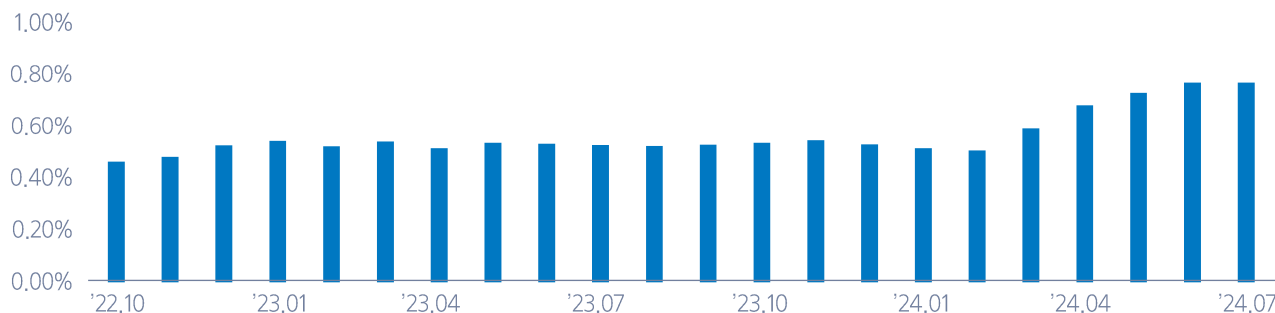
수익률

('24.07.31 기준)

기간	6개월	1년	상장 후
수익률(%)	10.20	19.74	23.68

매월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



기간	'23.8	'23.9	'23.10	'23.11	'23.12	'24.1	'24.2	'24.3	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(원)	53	53	53	53	53	54	54	65	75	80	85	85
분배율(%)	0.53	0.53	0.54	0.55	0.53	0.52	0.51	0.59	0.68	0.73	0.77	0.77

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 기준 ※ 합성총보수 · 비용은 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 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 가능

개요 (‘24.07.31 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	1,724억원
정 기 변 경	매영업일
상 장 일	2024년 01월 23일

월분배 자원 마련 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 롤오버 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 (‘24.07.31 기준)



※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자 비중은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex 한국부동산리츠인프라 개인연금 퇴직연금

- 국내 상장 리츠 ETF 중 맥쿼리인프라를 약 24% 최대비중* 보유 (*한국거래소 '24.07.31 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 '24.07.31 기준)

개요 ('24.07.31 기준)

종 목 코 드	476800
기 초 지 수	KRX 부동산 리츠 인프라 지수
투 자 종 목 수	15개
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 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%)
순 자산 총 액	802억원
정 기 변 경	연 2회 (6,12월)
상 장 일	2024년 03월 05일

지수 상위 10개 종목 (비중합계 : 87.4%) ('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	사업구분
1	맥쿼리인프라	23.6	국내 인프라특별자산
2	SK리츠	11.9	국내 오피스
3	ESR켄달스퀘어리츠	11.0	국내 물류센터
4	제이알글로벌리츠	10.2	해외 오피스
5	신한알파리츠	7.1	국내 오피스
6	롯데리츠	6.4	국내 리테일
7	코람코라이프인프라리츠	5.8	국내 대체특별자산
8	KB스타리츠	5.2	해외 오피스
9	삼성FN리츠	3.4	국내 오피스
10	한화리츠	2.8	국내 오피스

리츠 종목별 배당기준일 ('24.07.31 기준)

배당 기준일	리츠명	배당 기준일	리츠명
1월	KB STAR REIT, 삼성FN리츠	7월	KB STAR REIT, 삼성FN리츠
2월	KORAMCO THEONE7	8월	KORAMCO THEONE7
3월	D&D Platform REIT, 신한알파리츠, SK 리츠	9월	D&D Platform REIT, 신한알파리츠, SK 리츠
4월	Hanuha REIT, 삼성FN리츠	10월	Hanuha REIT, 삼성FN리츠
5월	KORAMCO THEONE7, ESR KENDALL SQUARE, KORAMCO ENERGY PLUS	11월	KORAMCO THEONE7, ESR KENDALL SQUARE, KORAMCO ENERGY PLUS
6월	MACQUARIE, 신한서부티엔디리츠, All One NH REIT, E-REITS KOCREF, LOTTE REIT, 제이알글로벌리츠, SK 리츠	12월	MACQUARIE, 신한서부티엔디리츠, All One NH REIT, E-REITS KOCREF, LOTTE REIT, 제이알글로벌리츠, SK 리츠

* 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 투자 원금이 감소될 수 있습니다. ※ 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 미국부동산리츠(H) 개인연금 퇴직연금

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

개요

('24.07.31 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 0.069%, AP 0.001%, 신탁 0.010%, 일반사무 0.010%)
순자산총액	250억원
정 기 변 경	연 4회 (3,6,9,12월)
상 장 일	2020년 05월 13일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 48.0%)

('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	Prologis	8.7	세계 최대 물류 부동산 리츠
2	American Tower	7.6	세계 최대 인프라 리츠(통신탑)
3	Equinix	5.6	미국 최대 데이터센터 리츠
4	Welltower	5.1	세계 최대 헬스케어 리츠
5	Realty Income	3.8	소매점 중심의 상업 부동산 리츠
6	Simon Property Group	3.8	미국 최대 쇼핑몰 보유 리츠
7	Public Storage	3.6	미국 1위 셀프 스토리지 사업자
8	Digital Realty Trust	3.6	글로벌 데이터센터 리츠
9	Crown Castle	3.6	미국 2위 인프라 리츠(통신타워)
10	Extra Space Storage	2.6	아시아 최대규모 물품보관임대 기업

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

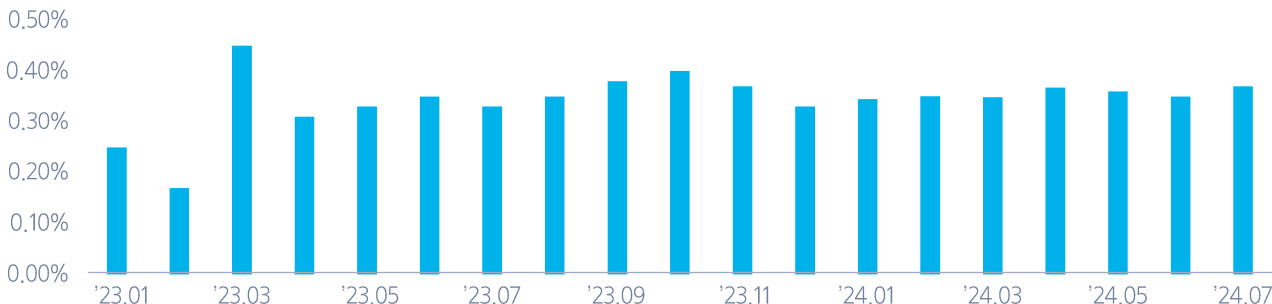
수익률

('24.07.31 기준)

기간	1년	3년	상장 후
수익률(%)	8.71	-8.05	34.13

매월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



기간	'23.8	'23.9	'23.10	'23.11	'23.12	'24.1	'24.2	'24.3	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(원)	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	45
분배율(%)	0.35	0.38	0.40	0.37	0.33	0.34	0.35	0.35	0.37	0.36	0.35	0.37

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자성과 부진 및 이익금 초과 분배 시 투자 원금이 감소될 수 있습니다. ※ 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 일본부동산리츠(H) 개인연금 퇴직연금

- 리츠 배당금과 앤케리트레이드(환헤지)를 통한 환캐리 이자로 높은 월분배 추구
- 아시아에서 가장 비싼 도쿄 부동산에 집중 투자
- 스폰서 구조로 공실률은 낮게, 고금리에 유리하게

개요

('24.07.31 기준)

종 목 코드	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 0.259%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
순자산총액	156억원
정 기 변 경	연 1회 (7월)
상 장 일	2020년 05월 13일

상위 투자 10개 종목

(비중합계 : 44.0%)

('24.07.31 기준)

No.	종목명	비중(%)	기업소개
1	Nippon Building Fund	6.6	일본 최대 오피스 리츠
2	Japan Real Estate Investment	5.2	도쿄 순수 오피스 리츠
3	Nomura Real Estate Master Fund	4.7	일본 상장 리츠 시총 3위
4	Glp J-Reit	4.3	일본 대표 물류센터 리츠
5	Kenedix Office Investment	4.2	오피스, 상업용 건물에 투자
6	Nippon Prologis Reit	4.2	일본 최대 물류 리츠
7	Japan Retail Fund Investment	4.2	일본 리테일 리츠 대장주
8	Tokyo Reit	3.8	도쿄 중심부 상업용 부동산 투자
9	Daiwa House Reit	3.6	물류, 주택, 상업용 등 복합 리츠
10	Invincible Investment	3.2	일본 호텔 리츠 2위

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

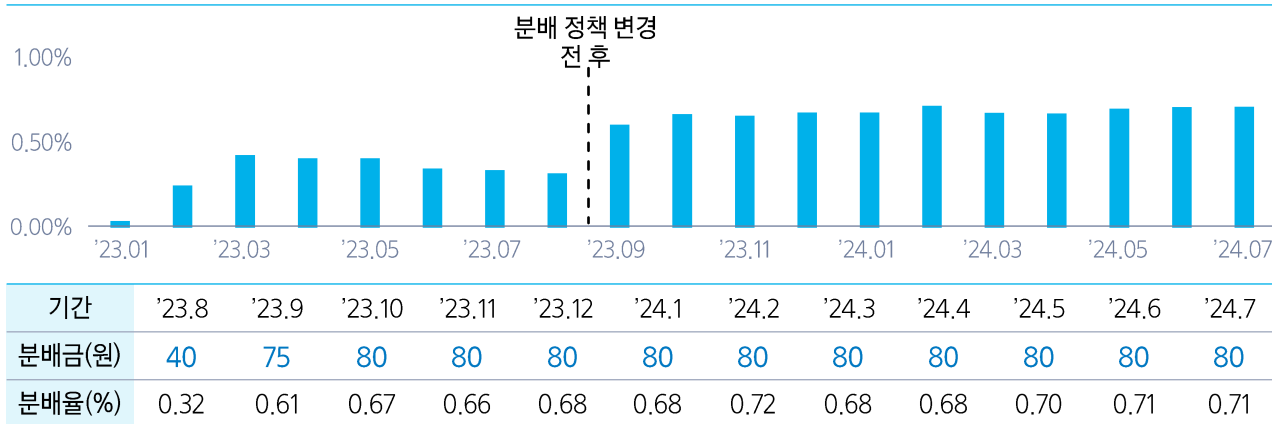
수익률

('24.07.31 기준)

기간	1년	3년	상장 후
수익률(%)	-3.10	-7.89	26.70

매월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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 월금 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 ※ 분배 정책 변경 후('23.09) : 원-엔 환헤지 이자분에서 발생하는 수익까지 분배. 단, 환헤지 이자분은 양 국가의 금리 차이만큼 발생

Kodex 미국30년국채액티브(H)

개인연금 퇴직연금

- 총보수(연) 0.015%는 물론, 합성총보수·비용까지 최소화한 미국 장기채 투자
- 금리가 내려가면 ETF 가격이 올라가고, 금리가 올라도 월배당률이 높아지는 마음 편한 투자

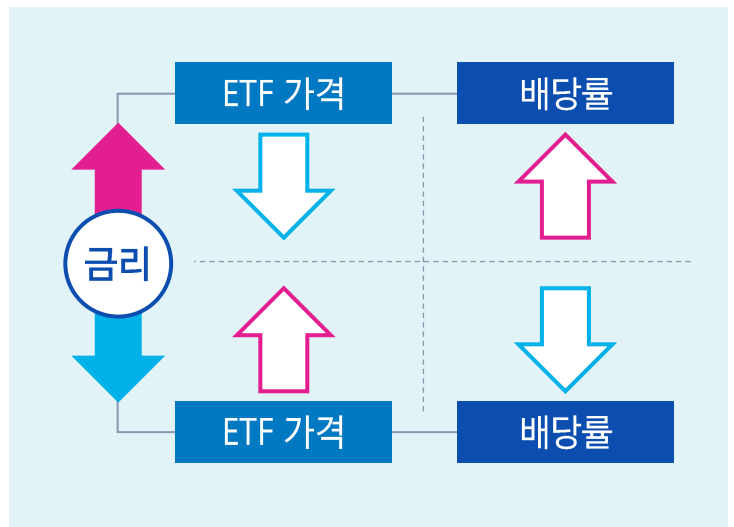
개요

('24.07.31 기준)

종 목 코드	484790
비 교 지 수	KEDI-KAP US Treasury 20+ Years Bond Index(TR)
편 입 물 수	6종목
환 헤 지	실시
위 험 등 급	5등급(낮은위험)
총 보 수	연 0.015% (집합투자 0.004%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순 자산 총액	2,089억원
정 기 변 경	연 12회(매월)
상 장 일	2024년 06월 18일

금리 변동에 따른 영향 (예시)

('24.07.31 기준)



※ 상기 전략은 향후 변동될 수 있습니다.

미국 장기채 ETF 포트폴리오 구성자산별 총 비용 (예시)



“재간접은 비싸다? NO”

Kodex 미국30년국채 액티브(H)

연 0.015% 국내에 상장된 미국30년국채 ETF 중 상대적으로 낮은 총보수 (한국거래소, 2024년 5월말 기준)

TLT 등 미국 대표 장기채권 ETF 투자 총보수가 저렴한 VGLT(0.04%), SPTL(0.03%) 미국국채 현물 1배ETF 편입 (2024.04.30 편입 종목 기준)

(합성)스왑 비용이 없고
레버리지 ETF 담지 않는 운용 전략

TER(합성총보수 · 비용) 최소화

※ 비용구조에 대한 이해를 돕기 위해 작성한 예시로 실제 발생한 비용이 아님에 주의

※ 자료 : 삼성자산운용, 2024.07.31 기준 ※ 총 보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
 ※ 상기 비용은 ETF 유형별 범·규정상 한도를 준용하여 시뮬레이션 한 것으로 실제와 다를 수 있으며, 시장 상황의 변화, 규제 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 채권형 ETF 자산구성에 따른 비용 구조에 대한 이해를 돕기 위해 작성한 예시로 실제 발생한 비용이 아님에 주의하시기 바랍니다. ※ 투자 비용은 편입 ETF 총비용, 스왑 계약 스프레드비용을 조사하여 작성하였습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

Kodex iShares 미국하이일드액티브 개인연금 퇴직연금

- 미국 하이일드 USHY의 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

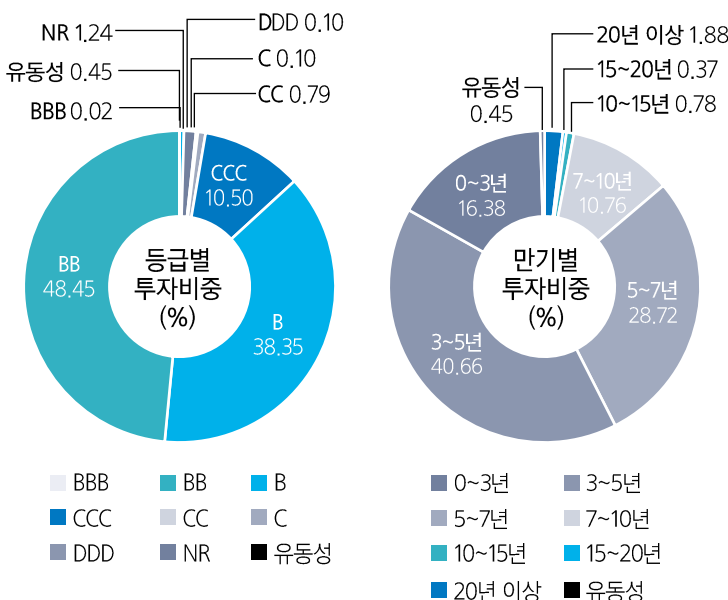
('24.07.31 기준)

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	1,874종목
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위 험 등 급	2등급(높은위험)
듀 레 이 션	7.87년
총 보 수	연 0.150% (집합투자 0.139%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	274억원
정 기 변 경	연 12회 (매월)
상 장 일	2023년 10월 19일

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.08%

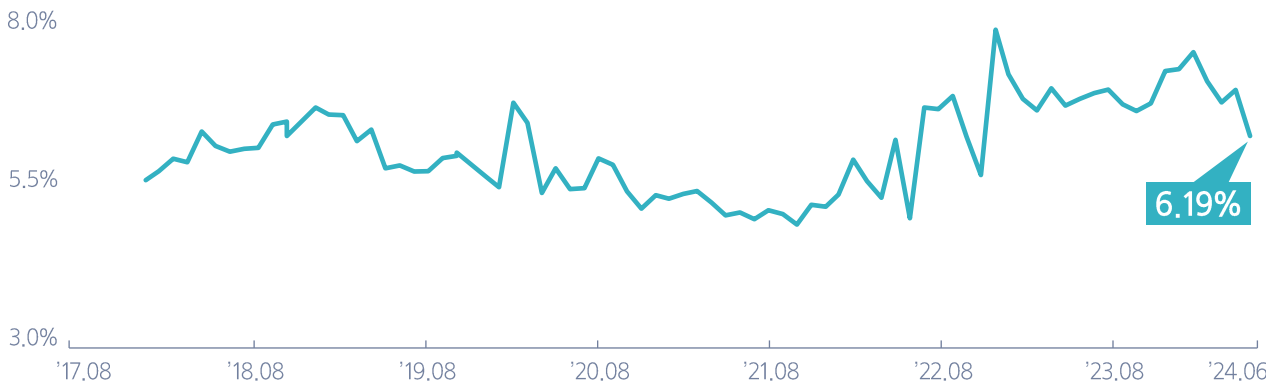
투자비중

('24.07.31 기준)



USHY의 월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



기간	'23.8	'23.9	'23.10	'23.11	'23.12	'24.1	'24.2	'24.3	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(\$)	0.20	0.20	0.19	0.19	0.20	0.22	0.22	0.23	0.21	0.20	0.21	0.19
분배율(%)	6.86	6.92	6.69	6.58	6.70	7.21	7.24	7.51	7.05	6.72	6.92	6.19

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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 iShares 미국투자등급회사채액티브 개인연금 퇴직연금

- 채권 ETF의 원조, 미국 회사채 ETF 정석 LQD에 투자
- 글로벌 초우량 기업(MS, 존슨앤존슨, 월마트, 애플)이 발행한 우량채권 모음집
- 안정적인 투자와 함께 금리 인하 시 자본차익 기대감을 누릴 수 있는 ETF

개요

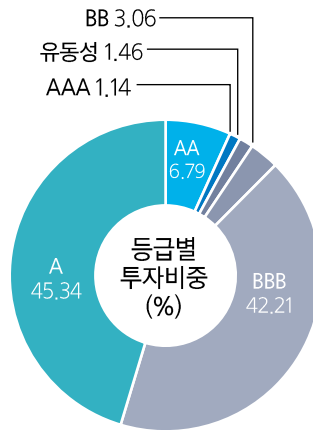
('24.07.31 기준)

종 목 코 드	468630
비 교 지 수	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade TR Index(KRW)
피투자 ETF	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF(티커 : LQD)
편 입 물 수	2,769종목
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위 험 등 급	4등급(보통위험)
듀 레 이 션	8.41년
총 보 수	연 0.100% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순 자산 총 액	159억원
정 기 변 경	연 12회 (매월)
상 장 일	2023년 10월 19일

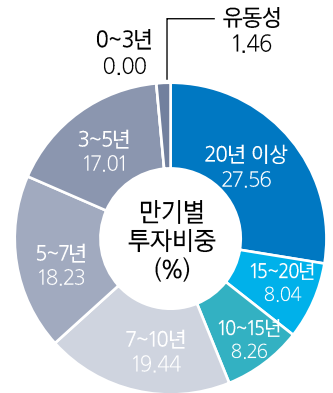
※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.14%

투자비중

('24.07.31 기준)



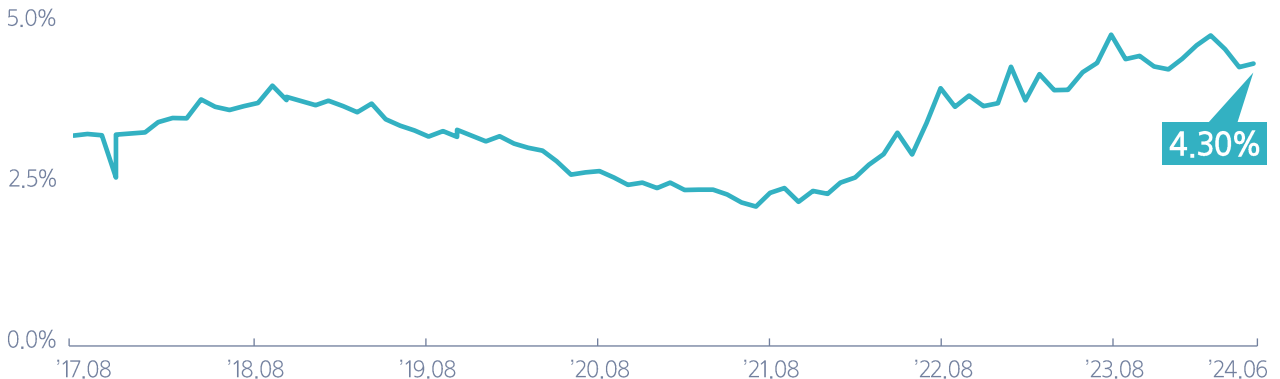
■ AAA ■ AA
■ A ■ BBB
■ BB ■ 유동성



■ 0~3년 ■ 3~5년
■ 5~7년 ■ 7~10년
■ 10~15년 ■ 15~20년
■ 20년 이상 ■ 유동성

LQD의 월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



기간	'23.8	'23.9	'23.10	'23.11	'23.12	'24.1	'24.2	'24.3	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(\$)	0.38	0.40	0.36	0.39	0.39	0.39	0.39	0.41	0.41	0.40	0.38	0.39
분배율(%)	4.32	4.75	4.37	4.43	4.26	4.22	4.38	4.59	4.74	4.53	4.25	4.30

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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. ※ 투자 비중은 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

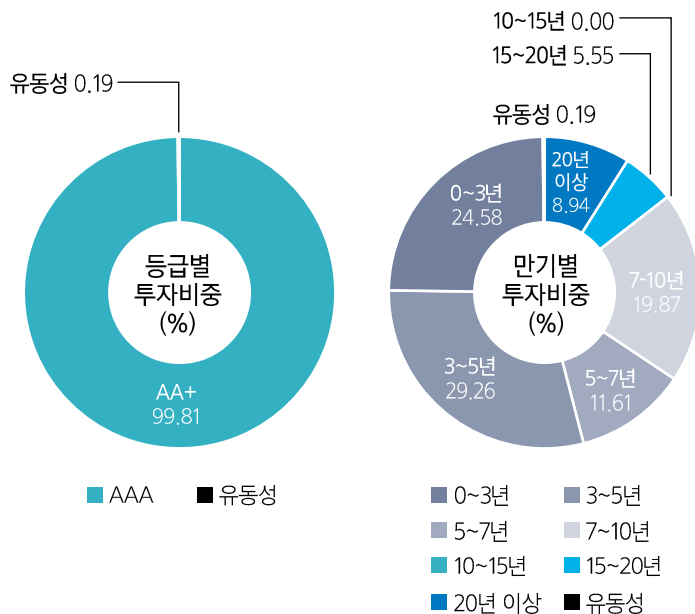
('24.07.31 기준)

종 목 코드	468370
비 교 지 수	ICE US Treasury Inflation Linked Bond Index (KRX)
피투자 ETF	iShares TIPS Bond ETF (티커 : TIP)
편 입 물 수	50종목
환 헤 지	미실시(달러·원환율변동에 노출)
위 험 등 급	4등급(보통위험)
듀 레 이 션	1.02년
총 보 수	연 0.100% (집합투자 0.089%, AP 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
순자산총액	79억원
정 기 변 경	연 12회 (매월)
상 장 일	2023년 10월 19일

※ 피투자 ETF 총보수 : 연 0.19%

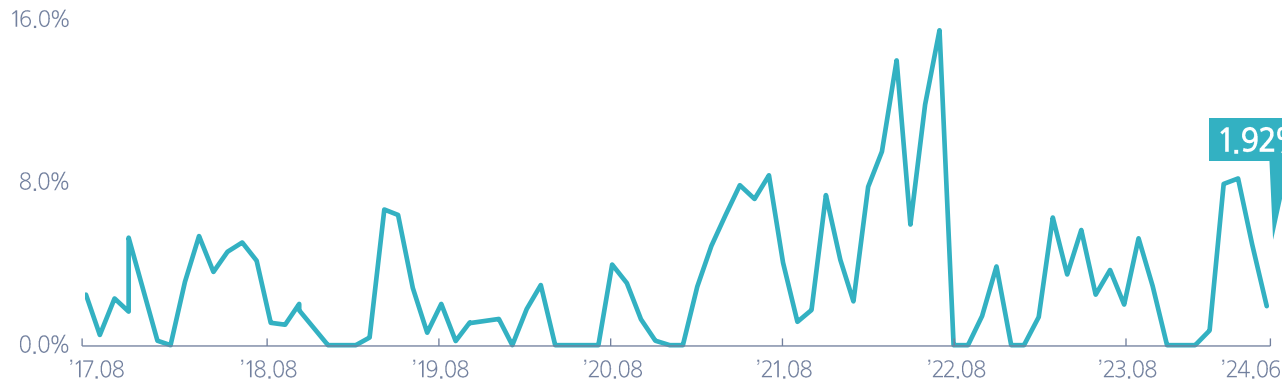
투자비중

('24.07.31 기준)



TIPS의 월 분배금 지급 현황

('24.07.31 기준)



기간	'23.8	'23.9	'23.10	'23.11	'23.12	'24.1	'24.2	'24.3	'24.4	'24.5	'24.6	'24.7
분배금(\$)	0.32	0.17	0.45	0.26	0.00	0.00	0.00	0.06	0.69	0.73	0.44	0.17
분배율(%)	3.69	2.00	5.26	2.91	0.00	0.00	0.00	0.73	7.93	8.20	4.95	1.92

※ 자료 : Bloomberg, DataGuide, 삼성자산운용, 2024.07.31 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.

STEP 4

Kodex 월배당 ETF 15종 Summary

구분	상품명	상품소개	분배금 지급기준일
타겟 프리미엄	Kodex 미국배당 +10%프리미엄다우존스 (483290)	<ul style="list-style-type: none"> • 타겟 프리미엄 전략, 매월 꾸준한 수준의 현금흐름 추구 • 배당성장주의 대표 SCHD에 투자 • S&P500 콜옵션을 일부 매도 하여 옵션 프리미엄 기대 	월말
	Kodex 미국30년국채 +12%프리미엄(합성 H) (481060)	<ul style="list-style-type: none"> • 타겟 프리미엄 전략, 매월 꾸준한 수준의 현금흐름 추구 • TLT ETF 콜옵션을 일부매도, 옵션 프리미엄 기대 • 위클리 옵션 매도로 채권 가격 상승세 참여 확대 	월말
	Kodex 미국시테크TOP10 +15%프리미엄 (483280)	<ul style="list-style-type: none"> • 타겟 프리미엄 전략, 매월 꾸준한 수준의 현금흐름 추구 • 미국시테크 TOP10 종목에 투자 • 나스닥100 콜옵션을 일부 매도하여 옵션 프리미엄 기대 	월말
배당주	Kodex 미국배당다우존스 (489250)	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 유일 '월중 배당' 미국배당다우존스 투자 • 부담 없는 장기투자를 위한 연 0.0099% 총보수 	매월 15일
	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
	Kodex 은행 (091170)	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 경제의 든든한 버팀목, 국내 은행산업에 투자 • 2024년 8월부터 분기배당에서 월배당으로 전환 	월말
	Kodex 미국배당프리미엄 액티브 (441640)	<ul style="list-style-type: none"> • 미국을 대표하는 우량 배당성장주에 투자 • 개별 기업에 대한 탄력적인 커버드콜 전략 사용 	월말
커버드콜	Kodex 테슬라인컴프리미엄 채권혼합액티브 (475080)	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 최초 테슬라 커버드콜 월분배 ETF • 테슬라 커버드콜 30% 우량채권 70%에 투자 • 연금계좌 100% 투자가능 	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, 자본조달 비용 절감으로 직접적 수혜 기대 	월말
	Kodex 일본부동산리츠(H) (352540)	<ul style="list-style-type: none"> • 배당금 받고 엔캐리트레이드(환헤지)로 환캐리 이자까지 • 아시아에서 비싼 도쿄 부동산 집중 투자 	월말
미국 채권	Kodex 미국30년국채액티브(H) (484790)	<ul style="list-style-type: none"> • 금리 인하를 기다리며 투자하는 미국 초장기채 ETF • 연금(퇴직&개인), ISA계좌에서 100% 투자 가능 	월말
	Kodex iShares 미국하이일드액티브 (468380)	<ul style="list-style-type: none"> • 미국 하이일드 USHY의 매력적인 분배율을 기대 • 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.

