

미국 투자 ETF

Guidebook

Contents

I. 미국에 투자해야 하는 이유

4p 왜 미국 주식인가?

10p 미국 ETF 현황

12p 국내 상장 미국 ETF의 장점

14p 국내 상장 미국 ETF 투자 시 유의사항

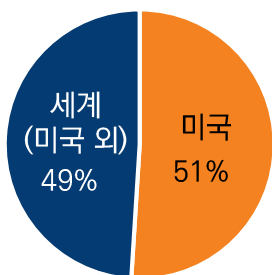
II. TIGER 미국 ETF 소개

I. 미국에 투자해야 하는 이유

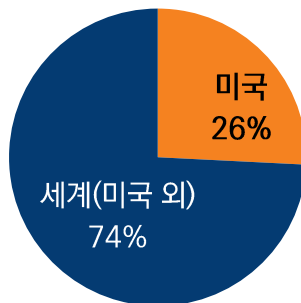
세계 최대 주식 시장, 미국

- 미국은 세계에서 가장 큰 주식 시장으로 무려 전 세계 시가총액의 40% 이상을 차지하고 있습니다. GDP 기준으로 미국은 전 세계의 26%를 차지하고 있는 **세계 최대 경제 대국이자, 최대 금융 시장**입니다.

미국 시가총액 비중



미국 GDP 비중

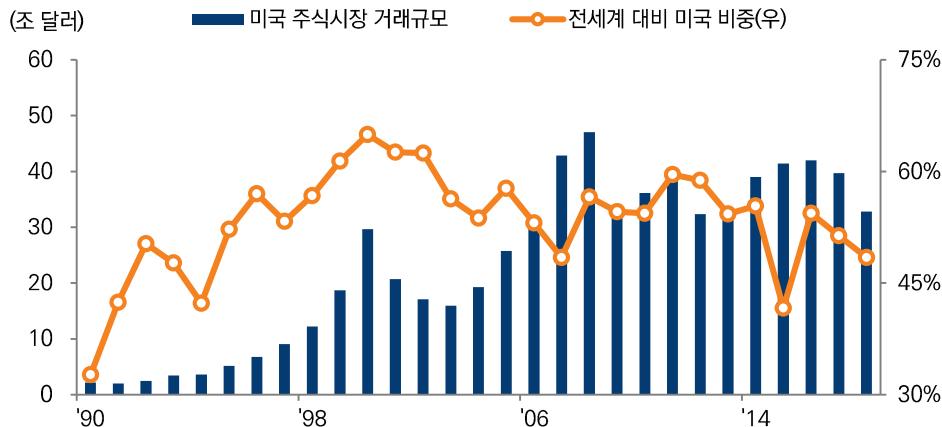


* 출처: CompaniesMarketCap | 2024.01.04

* 출처: World Bank | 2022.12.31

- 이렇듯 압도적인 규모를 자랑하는 미국 주식 시장이 갖는 장점은 무엇일까요?
- 먼저, 미국 주식 시장은 전 세계에서 **가장 유동성이 높은 시장**입니다. 미국의 대표 거래소인 NYSE와 NASDAQ은 시가총액이 각각 25.3조, 20.0조 달러로 세계 1, 2위 거래소에 해당됩니다. 뿐만 아니라 거래대금 규모로도 세계 1, 2위 자리를 계속 유지할 만큼 유동성이 풍부한 시장입니다. (2019년 기준)

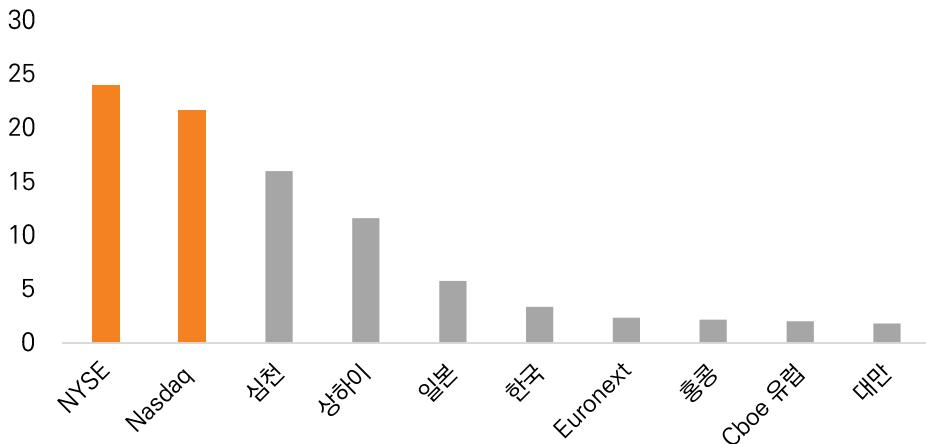
미국 주식 시장 거래 규모 및 전 세계 대비 비중 추이



* 출처: World Bank

주요 증권거래소별 거래대금

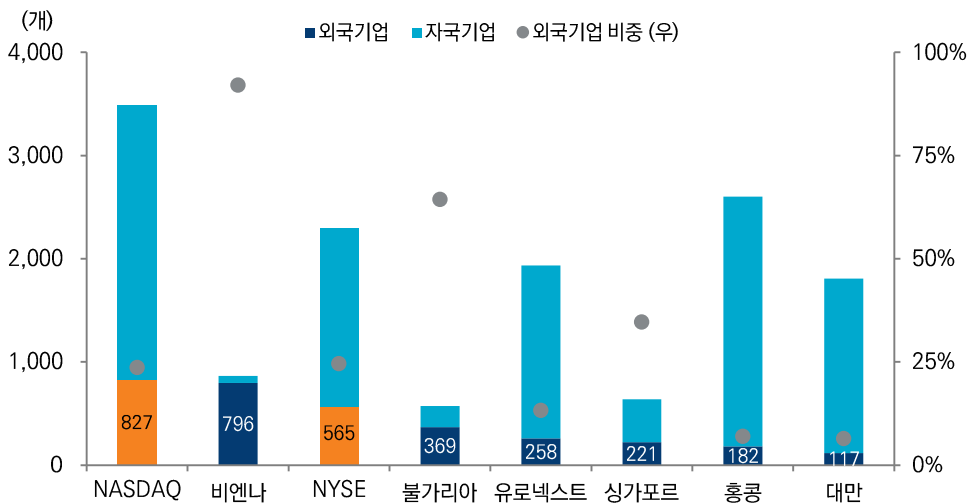
(조 달러)



* 출처: 세계거래소연맹(WFE) | 2023.01.01~2023.12.31

- 또한 미국에 상장된 주식으로 **미국 외 해외 기업에 직접 투자**가 가능하다는 장점이 있습니다. 지난 10월 말 기준 미국 NYSE와 NASDAQ에 상장되어 있는 기업 중 해외 기업 비중이 약 24%에 해당되며, 지역별로도 유럽, 캐나다, 아시아, 남미, 아프리카 등 다양하게 분포되어 있습니다.

세계 주요 증권거래소별 상장기업 수 및 외국기업 상장 비중

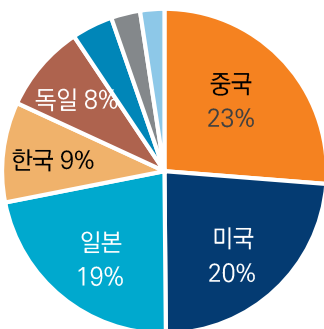


* 출처: 세계거래소연맹(WFE) | 2023.10.31

혁신 기술을 바탕으로 시장을 선도

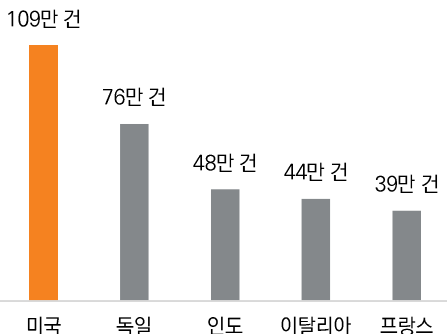
- 미국이 세계 기술 주권의 중심을 굳건하게 지키고 있는 배경에는 끊임없는 혁신의 노력이 존재합니다. 미국은 2022년 말 기준 국제특허권(PCT) 보유 2위 국가이며 상표등록 건수로는 세계 1위를 차지하고 있습니다.
- 기업들은 수익의 일정 부분을 미래 이익 증대를 위해 R&D와 설비투자에 배분해 투자합니다. 그중에서도 미국 기업은 혁신 기술 개발의 기반이 되는 R&D 투자에 집중하고 있습니다. 실제로 매출액 대비 R&D 비중은 꾸준히 상승하는 모습입니다.

국가별 특허권 보유 비중



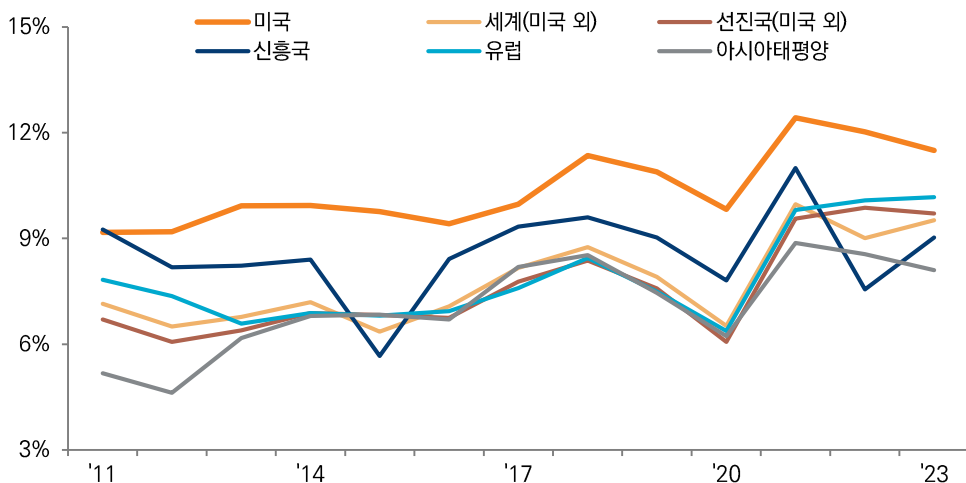
* 출처: 세계지식재산권기구(WIPO) | 2022년 말

세계 상표등록 신청 건수 TOP5 국가



출처: 세계지식재산권기구(WIPO) | 2022년 말

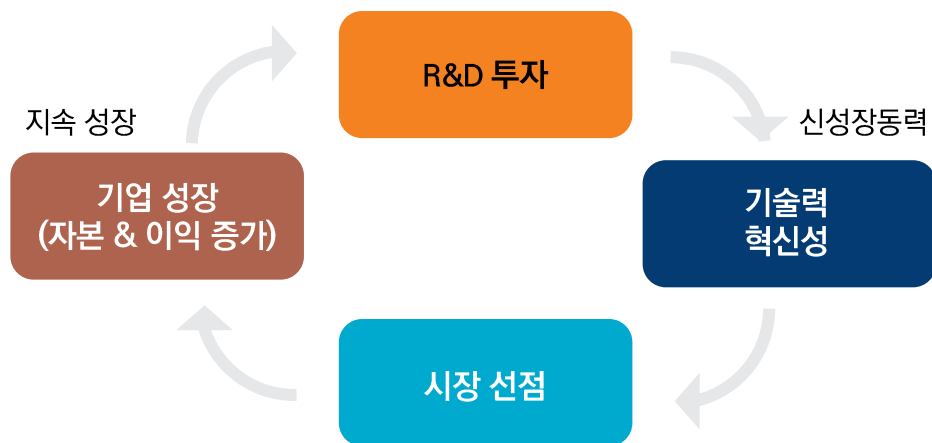
주요 지역별 매출액 대비 R&D 투자 추이



* 출처: Bloomberg | 2023.11.30

- 미국 기업들은 1) R&D 투자를 통한 혁신 기술 확보, 2) 이를 통한 시장 선점에 따른 이익 성장, 3) 이익의 일정 부분을 R&D에 재투자하여 신성장동력을 발굴하는 과정을 통해 세계 시장을 이끌어 나가고 있습니다.
- 실제로 11월 말 기준 세계 10대 시가총액 상위 기업 중 9개가 미국 기업으로 10대 기업에 포함된 애플, 구글, 테슬라 등은 불과 20년 전만 해도 시가총액 상위 리스트에서 볼 수 없었던 기업들인데요. 이처럼 빠른 속도로 새로운 혁신 기업이 등장해 시장을 선도하면서 파이를 키워 나가는 국가는 전 세계에서 미국이 유일합니다.

기업 성장의 선순환



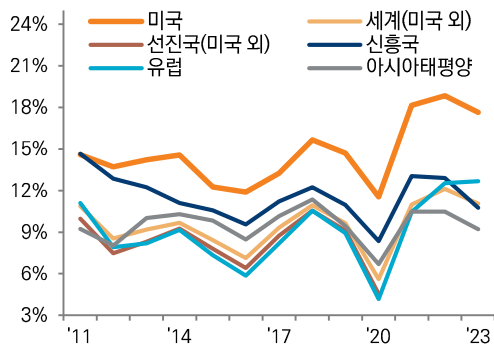
세계 10대 시가총액 상위 기업 리스트

  1. Apple	  6. NVIDIA
  2. Microsoft	  7. Meta Platforms
  3. Saudi Aramco	  8. Tesla
  4. Alphabet	  9. Berkshire Hathaway
  5. Amazon	  10. Eli Lilly

주주친화적 시장구조 기반의 높은 자기자본이익률(ROE)

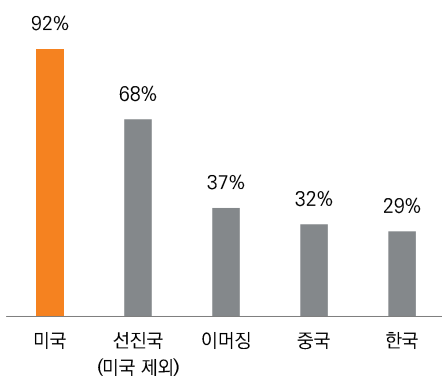
- 글로벌 주요 국가에서 미국은 가장 높은 ROE를 나타내고 있습니다. ROE가 높다는 건 그만큼 효율적으로 사업을 영위하고 있다는 것입니다. 2023년 11월 말 기준 미국의 ROE는 18%로 가장 높은 수준이며, 미국을 제외한 이머징, 선진국, 중국, 한국은 모두 ROE가 감소세를 보이고 있습니다.
- 이러한 높은 ROE는 영업이익 성장과 주주환원의 결과인데요. 미국은 지난 10년 평균 주주환원율이 92%로 글로벌 국가 중 가장 높으며, 미국 기업의 자사주 매입과 배당은 꾸준히 증가하는 추세입니다. 2022년 기준 S&P500 기업의 자사주 매입 규모는 9,430억 달러로 역대 최고치를 경신했습니다.

주요 지역별 ROE 추이



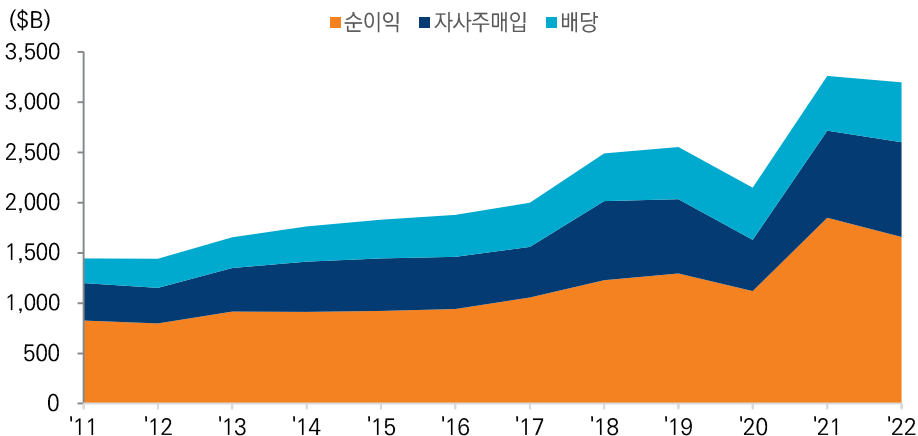
* 출처: Bloomberg | 2023.11.30

국가별 총주주환원율 (10년 평균)



* 출처: Factset

S&P500 순이익 및 주주환원 추이



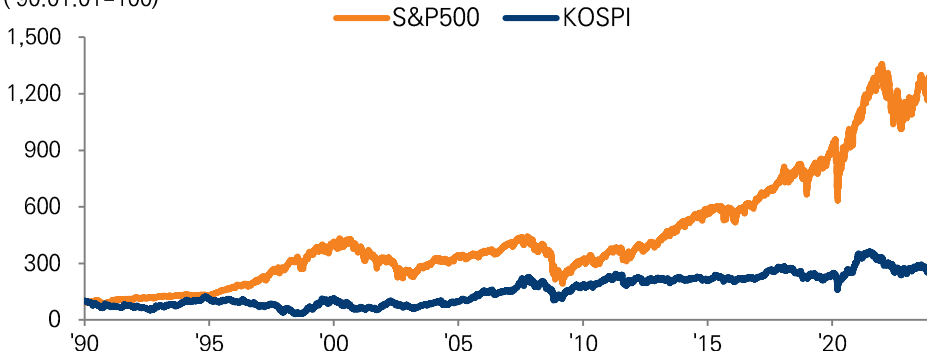
* 출처: Bloomberg | 2022.12.31

장기 투자와 어울리는 이유 : 높은 성장성, 낮은 변동성

- 미국을 매력적인 투자처로 볼 수 있는 이유는 결국 **성장성**인데요. 미국을 대표하는 S&P500 지수는 장기우상향의 대명사로, S&P500 지수는 '90년 1월 이후 현재까지 약 1,193%의 압도적인 수익률을 기록한 반면, 동기간 KOSPI 지수 수익률은 179%에 불과했습니다.
- 이렇게 높은 성장성에도 불구하고 리스크는 그렇게 높지 않습니다. **리스크 대비 높은 수익**을 가져다 준다는 점도 장기 투자자들에게 매력적인 요인으로 작용합니다. 1990년 이후 주요국의 변동성 대비 수익률을 고려했을 때, 대부분의 국가는 미국 대비 변동성은 높으나 수익률은 낮은 모습을 보였습니다. 즉, 미국처럼 위험 대비 리턴이 높은 시장은 상당히 드문 셈입니다.

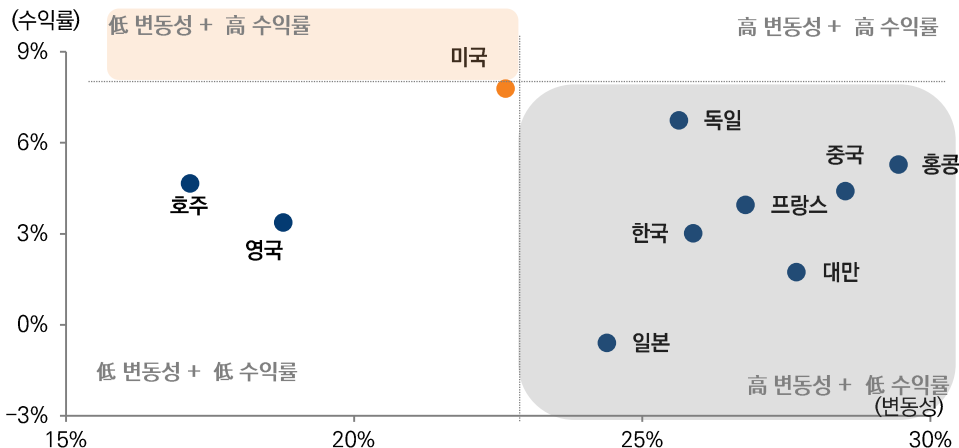
미국 · 한국 대표 지수 추이

('90.01.01=100)



* 출처: Bloomberg | 2023.11.30

주요국 대표 지수, 수익률 & 변동성 (1990년 초 ~ 2022년 말)

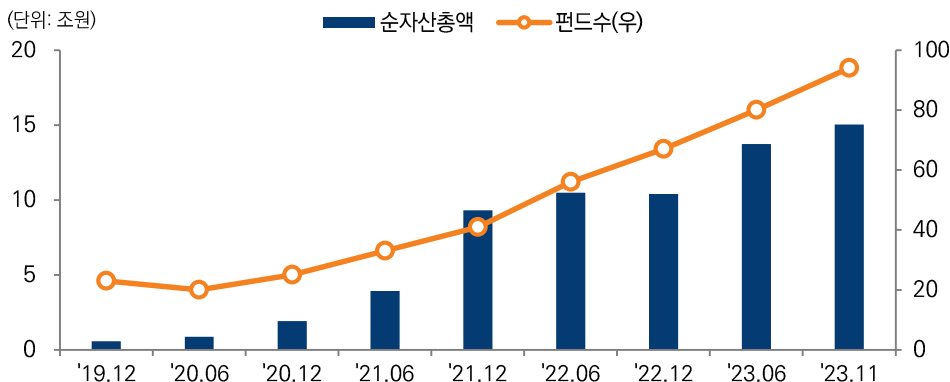


* 출처: Bloomberg | 2023.11.30

미국 주식 투자 ETF 시장 현황

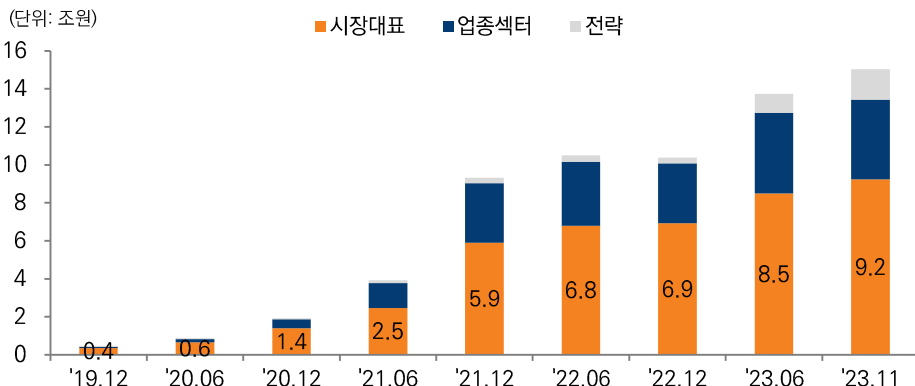
- 2019년 말만 하더라도 국내 ETF 시장에 미국 주식 관련 ETF는 불과 20종목으로 순자산 총액 합계가 5천억원이 채 안됐었습니다.
- 그러나 코로나19를 기점으로 국내 투자자들의 미국 시장에 대한 관심이 폭발적으로 증가해 2023년 11월 말 기준 미국 주식 투자 ETF는 총 94종목으로 순자산 총액 기준 15.3조원 정도로 4년 사이에 30배 이상 성장했습니다.
- 그중에서도 투자자들에게 익숙한 S&P500, 나스닥100 등 미국 '시장대표'지수를 추종하는 ETF가 전체의 60% 이상을 차지할 만큼 큰 인기를 보였습니다.

국내 상장 미국 투자 ETF 규모 추이



* 출처: 한국거래소 | 2023.11.30

국내 상장 미국 투자 ETF 규모 추이 (기초자산 분류별)



* 출처: 한국거래소 | 2023.11.30

- 역외에 상장된 ETF에 대한 개인투자자들의 관심이 높네요.
- 예탁결제원에 따르면 역외 ETF 중 QQQ, SPY 등 미국 시장대표 ETF와 SCHD, JEPI 등 배당형 ETF에 대한 개인투자자의 관심이 높은 것을 확인할 수 있습니다.

외화증권 투자 TOP50 중 미국 ETF 보관규모

순위	국가	종목명 (티커)	보관금액 (억원)
9	미국	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ)	17,384
11	미국	SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)	12,468
13	미국	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)	9,854
14	미국	Schwab US Dividend Equity ETF (SCHD)	7,010
26	미국	JPMorgan Equity Premium Income ETF (JEPI)	4,350
37	미국	iShares Core S&P 500 ETF (IVV)	3,021
39	미국	Global X Nasdaq 100 Covered Call ETF (QYLD)	2,954

* 출처: SEIBro | 2023.11.30

* 보관금액 기준

- 전 세계 투자자로 확대해서 보더라도 미국 주식에 대한 관심은 절대적입니다.
- 글로벌 상장 ETF 중 순자산 규모 기준 상위 10개 ETF를 살펴 보면 1~5위 모두 미국 대표 주식들에 투자하는 ETF들이 포진해 있습니다.
- 특히, 가장 규모가 큰 SPY ETF는 S&P500 지수를 추종하는 ETF로 한 종목이 전 세계 ETF 시가 총액의 4%를 차지할 정도로 큰 규모를 자랑하고 있습니다.

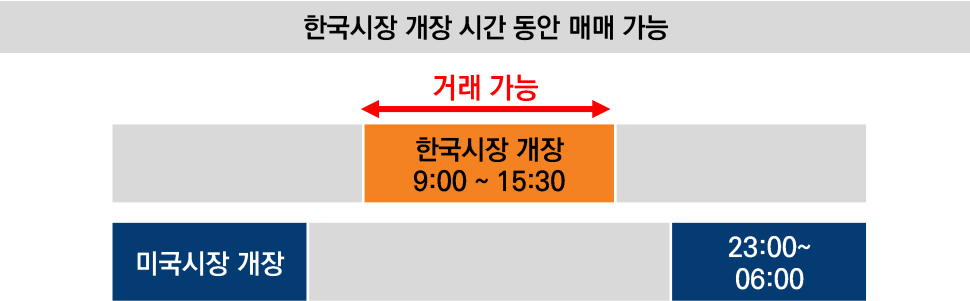
글로벌 ETF 순자산 규모 TOP10

순위	상장 국가	종목명 (티커)	순자산규모 (B USD)
1	미국	SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)	393.7
2	미국	iShares Core S&P 500 ETF (IVV)	338.8
3	미국	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)	318.5
4	미국	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)	296.3
5	미국	Invesco QQQ Trust Series 1 (QQQ)	194.6
6	일본	NEXT FUNDS TOPIX ETF (1306 JP)	125.4
7	미국	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA US)	105.9
8	미국	Vanguard Value ETF (VTV US)	95.0
9	미국	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)	94.3
10	미국	iShares Core MSCI EAFE ETF (IEFA)	93.1

* 출처: ETFGI | 2023.10.31

장점 1. 편리한 매매

- 국내에 상장된 미국 투자 ETF는 국내 계좌로 투자하기 때문에, 투자 시 한국시장 개장 동안 실시간 매매가 가능합니다.



장점 2. 비용 절감

- 환전 없이 원화로 매매가 가능하다는 점에서 환전 수수료 절감이 가능하고,
- 역외 상장 ETF와 비교하더라도 낮은 거래수수료와 총 보수 등으로 역외 ETF 대비 비용 축소가 가능한 장점이 있습니다.

국내 / 역외 상장 ETF 거래 시 발생하는 비용 및 세금 비교 (예시)				
순위	국가		TIGER 미국나스닥100	Invesco QQQ Trust Series 1
거래 비용	수수료	온라인	0.014%	0.25%
		오프라인	0.49%	0.50%
	총 보수		0.07%	0.20%
세금	배당		15.4%	15.4%
	매매차익		연간 금융소득 2천만원 이하 분리과세, 초과 시 종합과세	매매차익 250만원 비과세, 이후 양도차익에 22% 부과

* 수수료, 보수, 세제, 세율 등은 향후 변동될 수 있고, 시장 상황 등 조건에 따라 달라질 수 있습니다.
* 수수료 기준: 미래에셋증권

장점 3. 연금 계좌를 통한 절세 혜택 활용

- 역외 상장 ETF와 달리 국내에 상장된 미국 투자 ETF는 연금 계좌로 투자가 가능하다는 장점이 있습니다.
- 연금 계좌를 통해 ETF 투자 시 다양한 세금 관련 혜택이 있어 장기 투자에 더욱 적합합니다.

연금 투자 시 세제 혜택

세액공제

- 연금 납입 시 16.5% 세액 공제 혜택 (총 급여 5,500만원 초과 또는 종합소득금액 4,500만원 초과 시 13.2%)

과세이연

- 매매 차익에 대해 세금을 부과하지 않고 연금 수령 시 부과
- 매매 수익으로 재투자 가능하기에 복리 효과 발생

저율과세

- 연금으로 수령 시 낮은 세율 적용 (3.3~5.5%)
- 55~69세 5.5% / 70~79세 4.4% / 80세 이상 3.3%

계좌 / ETF 종류별 발생하는 세금 비교

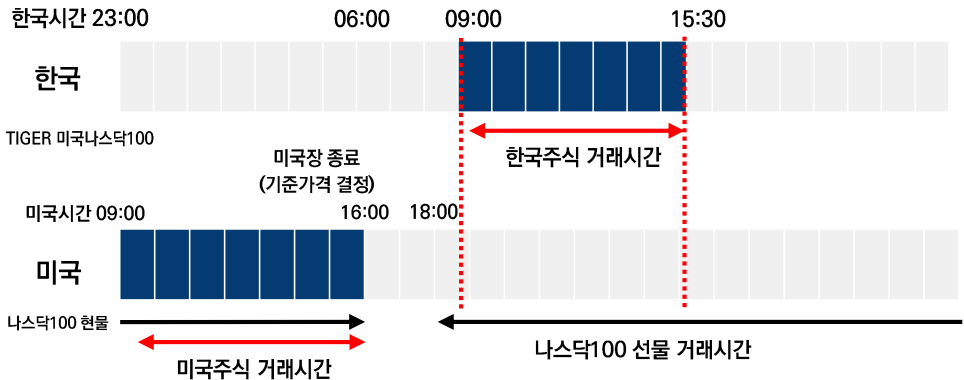
구분	연금 계좌 TIGER ETF 투자	일반 계좌 TIGER ETF 투자	일반 계좌 역외 ETF 투자
기본공제	-	-	연 250만원
매매차익	과세이연	배당소득세 15.4% (과표기준가격 차이와 실제 매매차익 중 적은 값)	양도소득세 22%
분배금	과세이연	배당소득세 15.4%	배당소득세 15.4%
연금 수령 시	연금소득세 3.3~5.5%	-	-

* 세제, 세율 등은 향후 변동될 수 있고, 시장 상황 등 조건에 따라 달라질 수 있습니다.

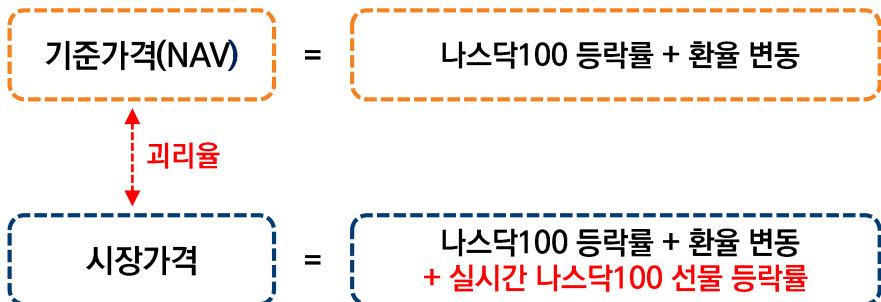
국내에 상장된 미국 ETF 투자 시 유의점

- 국내에 상장된 미국 ETF 투자 시 구조적(휴장일, 거래가능 시간 등)으로 발생하는 괴리율에 유의하여 투자해야 합니다.
- 기초지수의 등락률과 ETF 시장가격 등락률 차이의 가장 큰 이유는 시차입니다. 한국 장이 열리는 오전 9시~오후 3시30분에는 기초지수가 움직이지 않아 ETF의 기준가격이 고정됩니다.
- 하지만 대표지수 선물의 경우 미국 시장 종료 후에도 운영되기 때문에 ETF의 호가를 제출하는 LP는 해당 선물 가격을 헤지 수단으로 반영합니다.

국내 상장 미국 주식 ETF는 전일 지수 등락률과 실시간 선물 가격을 반영



- 따라서 국내에 상장된 미국 ETF의 실시간 등락률은 지수 등락률 + 환율 변동 + 기초지수 선물 등락률이며, 기준가격(NAV)와 시장가격 간의 괴리는 구조적인 요소라고 이해하시면 됩니다.



II. TIGER 미국 투자 ETF 소개

투자 포인트

- ☑ 성장하는 미국 시장을 대표하는 우량주 500종목에 간편하게 투자
- ☑ 지수 산출 이후 현재까지 지속적인 우상향을 보인 S&P500 지수
- ☑ S&P500 지수는 미국 전체 주식시장의 83%를 포함하는 대표적인 벤치마크

기본 정보

최초상장일	2020년 8월 7일	순자산 총액	2조 377억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.07% (운용: 0.05%, 지정참가: 0.001%, 신탁: 0.01%, 일반사무: 0.009%)		

기초지수

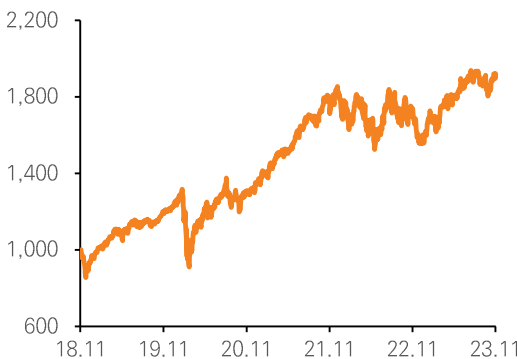
기초지수	S&P 500 지수 (Price Return)
기초지수 개요	S&P500지수는 Dow Jones Indices에서 산출, 발표하는 지수로서, 미국 거래소에 상장된 기업 총 시가총액 등을 기준으로 500개 종목을 선정하여 구성한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Microsoft Corp	7.3
2	Apple Inc	7.3
3	Amazon.com Inc	3.5
4	Nvidia Corp	3.0
5	Alphabet Inc A	2.1
6	Meta Platforms, Inc	1.9
7	Alphabet Inc	1.8
8	Tesla, Inc	1.7
9	Berkshire Hathaway	1.7
10	Unitedhealth Group Inc	1.3

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	3YR	설정 이후
ETF 수익률	4.5%	-1.3%	5.8%	13.8%	50.2%	52.6%
기초지수 수익률	4.3%	-1.6%	5.2%	12.5%	45.8%	48.0%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* 기초지수는 PR(Price Return 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

- 성장하는 미국 시장을 대표하는 우량주 500종목에 간편하게 투자
- Total Return 투자로 분배금 자동 재투자 및 과세이연 효과
- 환헤지형으로 환율 변동에 노출없이 S&P500 지수에 투자 가능

기본 정보

최초상장일	2022년 11월 25일	순자산 총액	1,476억
위험등급	2등급	환율 전략	환헤지
총 보수	연 0.07% (운용: 0.05%, 지정참가: 0.001%, 신탁: 0.01%, 일반사무: 0.009%)		

기초지수

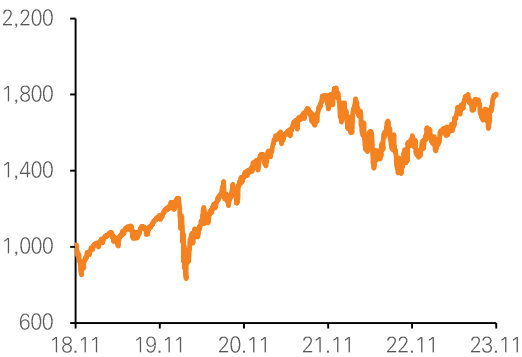
기초지수	S&P 500 지수 (Total Return)
기초지수 개요	S&P500 지수는 Dow Jones Indices에서 산출, 발표하는 지수로서, 미국 거래소에 상장된 기업 중 시가총액 등을 기준으로 500개 종목을 선정하여 구성한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Microsoft Corp	7.3
2	Apple Inc	7.3
3	Amazon.com Inc	3.5
4	Nvidia Corp	3.0
5	Alphabet Inc A	2.1
6	Meta Platforms, Inc	1.9
7	Alphabet Inc	1.8
8	Tesla, Inc	1.7
9	Berkshire Hathaway	1.7
10	Unitedhealth Group Inc	1.3

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	8.7%	0.2%	6.9%	12.9%	10.7%
기초지수 수익률	9.4%	1.2%	9.1%	16.9%	14.9%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

2023.11.30 기준

투자 포인트

- ☑ 세계 기술을 선도하는 나스닥 시장의 100종목으로 구성된 나스닥100 지수에 투자
- ☑ AI, 빅데이터, 로봇틱스, 클라우드, 반도체, 사이버보안 등 혁신 기술 기업들로 구성된 지수
- ☑ 나스닥100 지수에 포함된 혁신기업들은 세계 기술 패권국인 미국과 함께 장기적으로 성장 전망

기본 정보

최초상장일	2010년 10월 18일	순자산 총액	2조 4,590억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.07% (운용: 0.05%, 지정참가: 0.001%, 신탁: 0.01%, 일반사무: 0.009%)		

기초지수

기초지수	NASDAQ100 지수 (Price Return)
기초지수 개요	Nasdaq, Inc. 산출, 발표하는 지수로 미국 나스닥 거래소에 상장된 기업 중 시가총액 등을 기준으로 선정한 100개 기업의 주가를 반영한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Apple Inc	11.1
2	Microsoft Corp	10.5
3	Amazon.com Inc	5.6
4	Nvidia Corp	4.3
5	Meta Platforms, Inc	3.8
6	Broadcom Inc	3.1
7	Alphabet Inc A	2.9
8	Alphabet Inc C	2.9
9	Tesla, Inc	2.8
10	Adobe Inc	2.2

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다
* 기초지수는 PR(Price Return 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

- ☑ 세계 기술을 선도하는 나스닥 시장의 100종목으로 구성된 나스닥100 지수에 투자
- ☑ 분배금 자동 재투자로 손 쉽게 꾸준한 나스닥 지수 투자와 과세이연 효과까지 기대 가능
- ☑ 환헤지형으로 환율 변동에 노출없이 나스닥100 지수에 투자 가능

기본 정보

최초상장일	2022년 11월 25일	순자산 총액	954억
위험등급	2등급	환율 전략	환헤지
총 보수	연 0.07% (운용: 0.05%, 지정참가: 0.001%, 신탁: 0.01%, 일반사무: 0.009%)		

기초지수

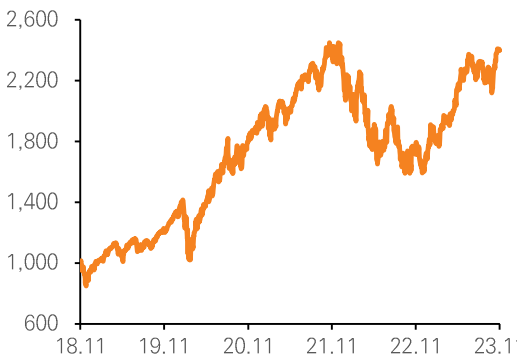
기초지수	NASDAQ100 지수 (Total Return)
기초지수 개요	Nasdaq, Inc. 산출, 발표하는 지수로 미국 나스닥 거래소에 상장된 기업 중 시가총액 등을 기준으로 선정한 100개 기업의 주가를 반영한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Apple Inc	11.1
2	Microsoft Corp	10.5
3	Amazon.com Inc	5.6
4	Nvidia Corp	4.3
5	Meta Platforms, Inc	3.8
6	Broadcom Inc	3.1
7	Alphabet Inc A	2.9
8	Alphabet Inc C	2.9
9	Tesla, Inc	2.8
10	Adobe Inc	2.2

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	11.0%	2.6%	9.6%	35.7%	31.6%
기초지수 수익률	11.6%	3.6%	11.8%	40.2%	37.2%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- ✓ 미국 증권 거래소 상장종목 중 안정성과 신뢰도가 높은 대형주 30종목에 투자
- ✓ 뉴욕 증시의 3대 지수 중 가장 오래된 역사를 가진 다우존스 산업평균 지수
- ✓ 월분배를 통한 지속적인 인컴 수익 및 연금 계좌 절세 혜택을 통한 장점 극대화 가능

기본 정보

최초상장일	2016년 7월 1일	순자산 총액	828억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.35% (운용: 0.28%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.03%, 일반사무: 0.03%)		

기초지수

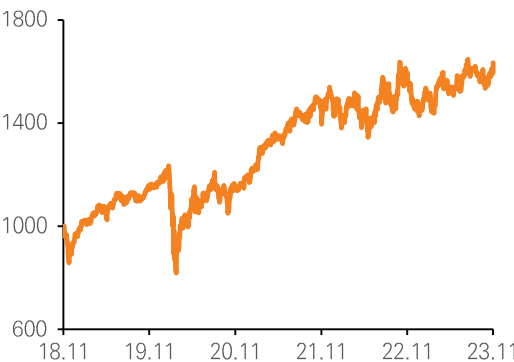
기초지수	Dow Jones Industrial Average 지수 (Price Return)
기초지수 개요	뉴욕, 나스닥 증권거래소에 상장된 종목 중 운송과 유틸리티 산업을 제외한 나머지 산업을 대표하는 30종목의 블루칩 기업 종목을 선정하여 구성한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	UnitedHealth Group Inc	10.1
2	Microsoft Corp	6.9
3	Goldman Sachs Group Inc	6.3
4	Home Depot Inc	5.7
5	McDonald's Corp	5.1
6	Amgen Inc	4.9
7	Visa Inc	4.7
8	Salesforce Inc	4.6
9	Caterpillar Inc	4.6
10	Boeing Co	4.2

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	3YR	설정 이후
ETF 수익률	3.0%	-0.5%	5.0%	3.7%	42.3%	147.0%
기초지수 수익률	2.8%	-0.9%	4.2%	2.4%	38.1%	122.6%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* 기초지수는 PR(Price Return) 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

- ✓ 미국 성장주 시장을 대표하는 나스닥 지수에서도 대표 10개 빅테크 기업에 집중 투자
- ✓ 불확실한 매크로 환경 속에도 막강한 시장 지배력을 바탕으로 경제적 해자를 구축
- ✓ AI라는 확실한 신성장 동력을 얻어 장기적으로도 성장이 전망되는 빅테크 기업

기본 정보

최초상장일	2021년 4월 9일	순자산 총액	1조 6,180억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.49% (운용: 0.42%, 지정참가: 0.02%, 신탁: 0.025%, 일반사무: 0.025%)		

기초지수

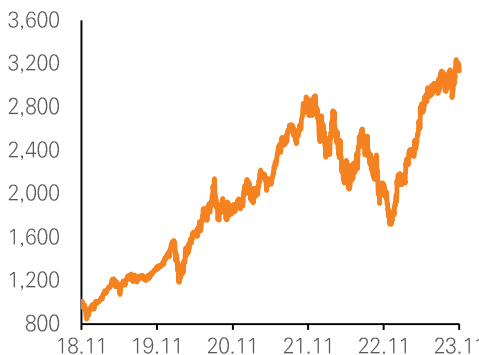
기초지수	INDXX US Tech Top 10 지수 (Price Return)
기초지수 개요	미국 나스닥 상장 주식 중 미국의 금융데이터 기업인 FactSet Industry 기준으로 'Tech-Oriented' 기업이 속하는 섹터를 선별한 뒤 시가총액 상위 10개 종목으로 구성

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Microsoft Corp	21.7
2	Apple Inc	20.3
3	Alphabet Inc A	15.0
4	Amazon.com Inc.	11.8
5	Nvidia Corp	9.9
6	Meta Platforms Inc.	7.5
7	Tesla Inc.	5.9
8	Broadcom Inc.	3.3
9	Adobe Inc.	2.4
10	Cisco Systems Inc.	1.7

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	8.3%	2.4%	12.6%	58.7%	44.6%
기초지수 수익률	8.5%	2.6%	12.9%	59.5%	46.5%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* 기초지수는 PR(Price Return) 기준

2023.11.30 기준

투자 포인트

- ✓ 미국 성장주 시장을 대표하는 나스닥 지수에서도 대표 10개 빅테크 기업에 집중 투자
- ✓ 막강한 시장 지배력을 바탕으로 경제적 해자를 구축했으며 AI라는 신성장 동력까지 확보
- ✓ 환헤지형으로 환율 변동에 노출없이 미국테크TOP10 기업에 투자 가능

기본 정보

최초상장일	2023년 12월 5일	순자산 총액	150억
위험등급	2등급	환율 전략	환헤지
총보수	연 0.49% (운용: 0.42%, 지정참가: 0.02%, 신탁: 0.025%, 일반사무: 0.025%)		

기초지수

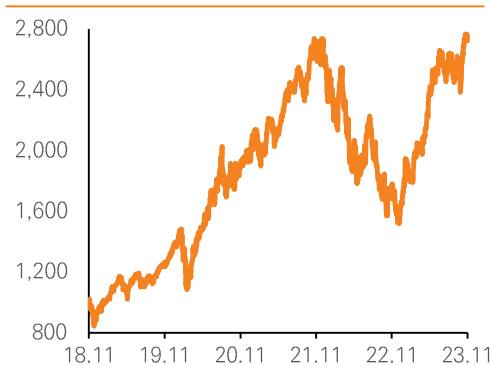
기초지수	INDXX US Tech Top 10 지수 (Price Return)
기초지수 개요	미국 나스닥 상장 주식 중 미국의 금융데이터 기업인 FactSet Industry 기준으로 'Tech-Oriented' 기업이 속하는 섹터를 선별한 뒤 시가총액 상위 10개 종목으로 구성

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Microsoft Corp	21.7
2	Apple Inc	20.3
3	Alphabet Inc A	15.0
4	Amazon.com Inc.	11.8
5	Nvidia Corp	9.9
6	Meta Platforms Inc.	7.5
7	Tesla Inc.	5.9
8	Broadcom Inc.	3.3
9	Adobe Inc.	2.4
10	Cisco Systems Inc.	1.7

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* ETF가 추종하는 기초지수의 과거 데이터 일본 펀드 수익률과 무관합니다.

2023.11.30 기준

투자 포인트

- SOXL 수요를 국내에서 충족시킬 국내 유일 반도체 ETF
- 대표적 장기 성장 산업인 글로벌 반도체 밸류체인에 투자
- AI 산업의 폭발적 성장에 힘입어 급증할 반도체 수요에 가장 큰 수혜가 전망

기본 정보

최초상장일	2021년 4월 9일	순자산 총액	1조 4,977억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.49% (운용: 0.42%, 지정참가: 0.02%, 신탁: 0.025%, 일반사무: 0.025%)		

기초지수

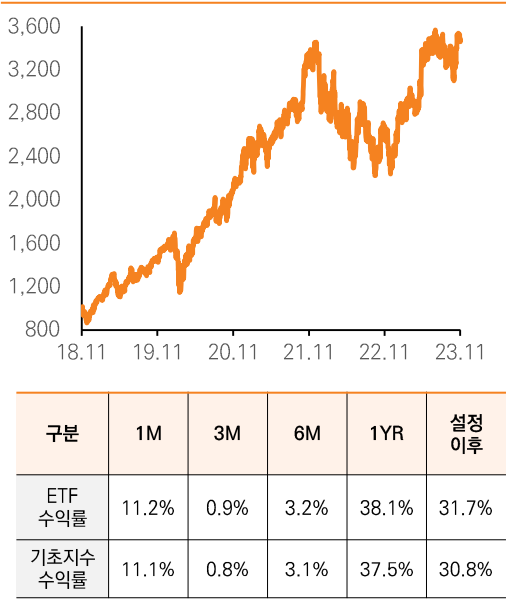
기초지수	PHLX Semiconductor Sector 지수 (Price Return)
기초지수 개요	미국 주식시장에 상장된 종목 중 산업분류벤치마크(ICB, Industry Classification Benchmark) 섹터 기준 반도체에 속하는 기업으로 시가총액 상위 30개 종목으로 구성된 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Intel Corp	9.5
2	Advanced Micro Devices Inc.	8.5
3	Broadcom Inc.	8.3
4	Nvidia Corp	7.7
5	Texas Instruments	7.5
6	Qualcomm Inc.	4.4
7	Micron Technology	4.3
8	KLA Corp	4.3
9	TSMC Co Ltd	4.2
10	ASML Holdings NV	4.1

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* 기초지수는 PR(Price Return 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- ✓ 견고한 펀더멘털을 바탕으로 25년 이상 배당이 증가한 배당귀족 기업에 투자
- ✓ 배당과 성장, 두 마리의 토끼를 동시에 추구할 수 있는 ETF
- ✓ 인플레이션을 이기는 높은 가격 결정력을 갖춘 기업들

기본 정보

최초상장일	2022년 5월 17일	순자산 총액	317억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.25% (운용: 0.2%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.02%, 일반사무: 0.02%)		

기초지수

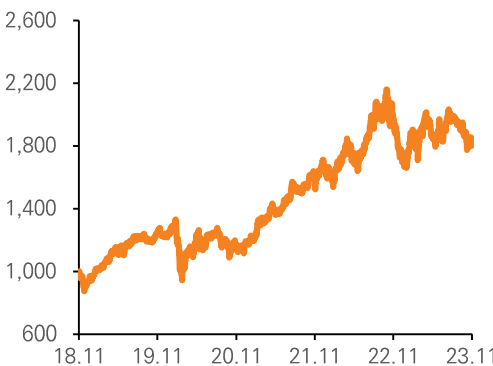
기초지수	S&P500 Dividend Aristocrats 지수 (Price Return)
기초지수 개요	S&P500 지수 편입 종목 내에서 최소 25년 연속 주당 배당금을 증가시켜온 종목을 대상으로 하여 동일 가중 방식으로 산출되는 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Target Corp	1.7
2	Ecolab Inc	1.7
3	S&P Global Inc	1.7
4	Sherwin-Williams Co	1.7
5	Clorox Co	1.7
6	PPG Industries Inc	1.6
7	Nucor Corp	1.6
8	Intl Business Machines Corp	1.6
9	Cardinal Health Inc	1.6
10	Stanley Black & Decker	1.6

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	1.4%	-6.7%	0.1%	-3.4%	2.2%
기초지수 수익률	1.3%	-7.2%	-0.8%	-5.0%	-0.2%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* 기초지수는 PR(Price Return 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

- 미국 나스닥 시장의 바이오, 헬스케어 기업에 투자
- 건강, 의료 부문의 패러다임을 변화시키는 바이오 기술
- 바이오는 선진국 중심의 고령화 사회에서의 필수재로 장기적인 성장 기대

기본 정보

최초상장일	2014년 8월 27일	순자산 총액	342억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.30% (운용: 0.22%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.03%, 일반사무: 0.04%)		

기초지수

기초지수	NASDAQ Biotechnology 지수 (Price Return)
기초지수 개요	NASDAQ OMX Group에서 발표하는 지수로 미국 나스닥 증권시장에 상장된 종목 중 생명공학 또는 제약 산업에 속하는 종목에 대하여 수정시가총액 가중 방식으로 산출되는 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Amgen Inc	9.3
2	Vertex Pharmaceuticals Inc	9.0
3	Gilead Sciences Inc	8.8
4	Regeneron Pharmaceuticals Inc	8.8
5	Seagen Inc	4.3
6	AstraZeneca PLC	4.0
7	Biogen Inc	3.6
8	Moderna Inc	3.2
9	Alnylam Pharmaceuticals Inc	2.3
10	Biomarin Pharmaceuticals Inc	1.8

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다
* 기초지수는 PR(Price Return 기준)

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- 가치 투자의 대가, 워렌 버핏이 주목한 밸류에이션 지표인 현금흐름 기반 퀄리티 ETF
- 경기 부진에도 진정한 재무건전성을 바탕으로 견고한 방어력을 발휘
- 잉여현금흐름을 통한 유연한 기업 운영과 주주친화정책을 펼치는 기업들

기본 정보

최초상장일	2023년 9월 19일	순자산 총액	98억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.25% (운용: 0.20%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.02%, 일반사무: 0.02%)		

기초지수

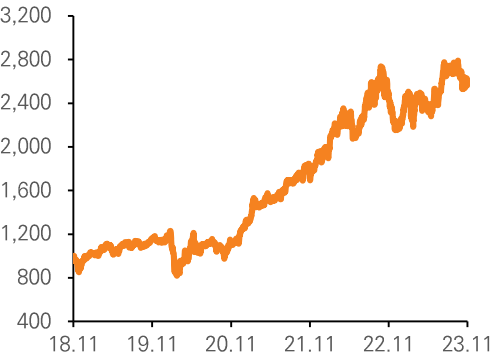
기초지수	Global X U.S. Cash Flow Kings 지수 (Total Return)
기초지수 개요	미국의 시가총액상위 1,000개 기업 중 잉여현금흐름 수익률이 높은 미국상장 기업 100개의 종목에 대하여 잉여현금흐름 규모 가중 방식으로 산출되는 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Verizon Communications Inc	4.6
2	Amgen Inc	4.4
3	Broadcom Inc	4.3
4	Coca-Cola Co	4.0
5	AbbVie Inc.	4.0
6	PepsiCo Inc	3.9
7	Merck & Co Inc	3.9
8	Home Depot Inc	3.9
9	BlackRock Inc	3.7
10	Texas Instruments Inc	3.7

* 구성 종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다
* ETF가 추종하는 기초지수의 과거 데이터 일본 펀드 수익률과 무관합니다.

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- ☑ 배당의 지속가능성과 성장성을 두루 갖춘 고배당 기업에 투자
- ☑ 우량 기업들은 약세장에서 높은 수익률 방어력과 장기 우상향 흐름을 보임
- ☑ 美 배당 투자로 주목받는 SCHD + 월분배 지급으로 한층 더 업그레이드된 배당 전략

기본 정보

최초상장일	2023년 6월 20일	순자산 총액	2,850억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.01% (운용: 0.003%, 지정참가: 0.001%, 신탁: 0.003%, 일반사무: 0.003%)		

기초지수

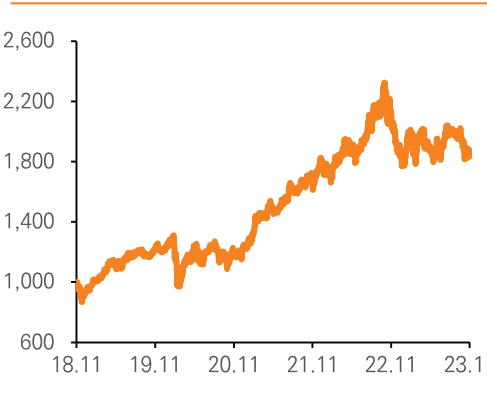
기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 지수 (Price Return)
기초지수 개요	미국 상장 기업 중 강한 펀더멘탈을 보유하며 연속 10년 이상 배당을 실시한 100종목을 대상으로 하여 유동시가총액 가중 방식으로 산출되는 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Verizon Communications Inc	4.6
2	Amgen Inc	4.4
3	Broadcom Inc	4.3
4	Coca-Cola Co	4.0
5	AbbVie Inc.	4.0
6	PepsiCo Inc	3.9
7	Merck & Co Inc	3.9
8	Home Depot Inc	3.9
9	BlackRock Inc	3.7
10	Texas Instruments Inc	3.7

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다
* ETF가 추종하는 기초지수의 과거 데이터 일본 펀드 수익률과 무관합니다.

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- ✓ SCHD의 배당률에 커버드콜 전략으로 +3%의 추가 인컴을 추구
- ✓ 옵션(커버드콜) 전략으로 분배금 지급의 안정성 증대
- ✓ 지수의 성장과 월분배를 동시에 추구

기본 정보

최초상장일	2023년 6월 20일	순자산 총액	324억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.39% (운용: 0.34%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.02%, 일반사무: 0.02%)		

기초지수

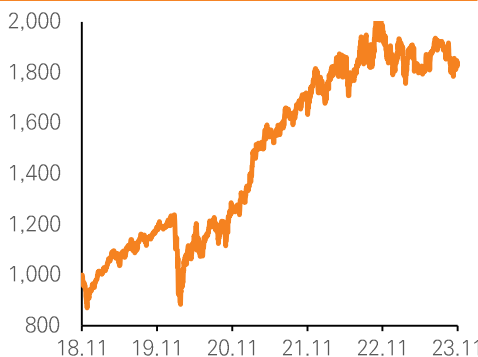
기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 3% Premium Covered Call 지수 (Total Return)
기초지수 개요	Dow Jones U.S Dividend 100 지수에 연간 3%의 프리미엄 수취가 가능하도록 매월 콜옵션을 매도한 수익률을 혼합한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Verizon Communications Inc	4.6
2	Amgen Inc	4.4
3	Broadcom Inc	4.3
4	Coca-Cola Co	4.0
5	AbbVie Inc.	4.0
6	PepsiCo Inc	3.9
7	Merck & Co Inc	3.9
8	Home Depot Inc	3.9
9	BlackRock Inc	3.7
10	Texas Instruments Inc	3.7

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

* ETF가 추종하는 기초지수의 과거 데이터 일뿐 펀드 수익률과 무관합니다.

- ✓ SCHD의 배당률에 커버드콜 전략으로 +7%의 추가 인컴을 추구
- ✓ 기존 커버드콜 ETF 와 달리 콜옵션 일부 매도(약 40%)를 통해 상승 탄력성 개선
- ✓ 지수의 성장과 월분배를 동시에 추구

기본 정보

최초상장일	2023년 6월 20일	순자산 총액	2,317억
위험등급	2등급	환율 전략	한노출
총 보수	연 0.39% (운용: 0.34%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.02%, 일반사무: 0.02%)		

기초지수

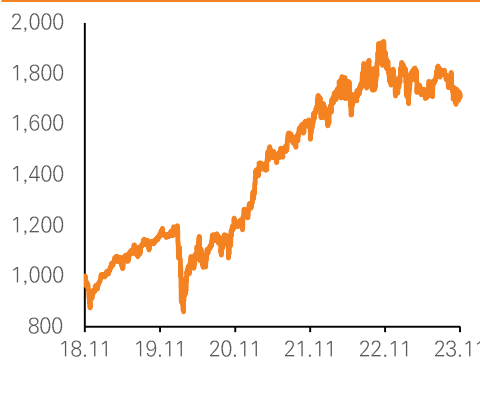
기초지수	Dow Jones U.S. Dividend 100 7% Premium Covered Call 지수 (Total Return)
기초지수 개요	Dow Jones U.S. Dividend 100 지수에 연간 7%의 프리미엄 수취가 가능하도록 매월 콜옵션을 매도한 수익률을 혼합한 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Verizon Communications Inc	4.6
2	Amgen Inc	4.4
3	Broadcom Inc	4.3
4	Coca-Cola Co	4.0
5	AbbVie Inc.	4.0
6	PepsiCo Inc	3.9
7	Merck & Co Inc	3.9
8	Home Depot Inc	3.9
9	BlackRock Inc	3.7
10	Texas Instruments Inc	3.7

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다
* ETF가 추종하는 기초지수의 과거 데이터 일뿐 펀드 수익률과 무관합니다.

2023.11.30 기준

투자 포인트

월 분배 ETF

- 장기 우상향이 기대되는 나스닥 지수와 옵션 전략의 결합
- 상장 이후 꾸준히 월 1% 대의 높은 분배율 추구
- 시장 변동성 상승 시 옵션 프리미엄이 높아져 시장 하락 방어

기본 정보

최초상장일	2022년 9월 22일	순자산 총액	2,183억
위험등급	2등급	환율 전략	환노출
총 보수	연 0.37% (운용: 0.32%, 지정참가: 0.01%, 신탁: 0.02%, 일반사무: 0.02%)		

기초지수

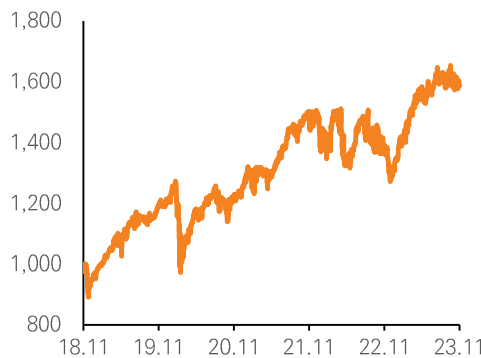
기초지수	CBOE NASDAQ100 BuyWrite V2 지수 (Total Return)
기초지수 개요	NASDAQ100 지수의 주식 포트폴리오를 매수하면서 동일 지수의 ATM 콜옵션을 매도하는 전략의 지수

구성종목 상위 TOP 10

구분	종목명	비중 (%)
1	Apple Inc.	11.0
2	Microsoft Corp	10.5
3	Amazon.com Inc.	5.6
4	Nvidia Corp	4.4
5	Meta Platforms Inc.	3.9
6	Broadcom Inc.	3.1
7	Alphabet Inc A	3.0
8	Alphabet Inc C	2.9
9	Tesla Inc.	2.9
10	Adobe Inc.	2.2

* 구성종목 및 비중은 변경될 수 있습니다

기초지수 성과



구분	1M	3M	6M	1YR	설정 이후
ETF 수익률	0.3%	-2.1%	-0.4%	14.4%	9.7%
기초지수 수익률	0.4%	-1.6%	0.4%	16.3%	11.8%

* 과거 시뮬레이션 성과는 미래 수익률을 보장하지 않습니다

리스크 및 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
집합투자제 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.
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.
원본손실 위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.
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 투자자에게서는 투자금액을 고려하시어 이 집합투자기구와는 별도로 환헤지방안을 강구하셔야 합니다.
거래가격과의 괴리 발생위험	ETF는 거래소에 상장되어 거래되는 특징이 있기 때문에 수급의 변화로 인해 ETF의 순자산가치에 비해 거래가격이 다르게 형성될 수 있으며, 이로 인해 ETF 거래가격의 변동성이 증가할 수 있습니다
합성ETF 투자위험	이 투자신탁은 기초지수와외의 수익률 연동을 위해 거래상대방과 장외파생상품 계약을 체결하는 합성성 장치수펀드로 거래상대방의 신용상태 악화, 부도 등에 따라 이 투자신탁이 거래정지 및 상장폐지 되는 등 투자목적이 실현되지 못하고 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 스왑계약에 따른 스왑스프레드, 스왑평가수수료, 담보 보관 및 평가수수료 등의 비용이 발생할 수 있는데 이 비용이 예상치 못하게 과도하게 발생하는 경우 이 투자신탁의 성과에 영향을 줄 수 있습니다.
환헤지에 따른 위험	환헤지는 외화자산인 투자자산의 가치가 원화(KRW)와 외국 통화간 상대적 가치의 변화에 따라 변동되는 것을 방지하는 것을 목적으로 합니다. 한편, 환헤지를 하는 경우에도 보유자산의 가치변동으로 인해 헤지비용이 달라질 수 있으며 집합투자업자는 순자산가치의 규모, 유동성 비율 등 집합투자기구의 운용현황을 고려하여 환헤지 전략의 효과적인 수행이 어렵다고 판단될 경우 환헤지를 수행하지 않을 수도 있습니다. 또한, 환헤지를 수행하는 과정에서 거래수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.
월분배에 따른 위험	이 집합투자기구는 집합투자업자의 결정으로 콜업선 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 재 투자하는 지수 또는 다른 집합투자기구와는 성과에 차이가 발생합니다.

*해당 투자위험은 전체 목록 중 일부를 나열한 것으로, 상품 고유위험 등 자세한 내용은 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

리스크 및 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
배당을 재투자하는 기초지수 방법론 추종에 따른 위험	이 집합투자기구의 기초지수는 지수 구성종목에서 발생하는 배당을 재투자하는 것을 가정하여 산출하므로 배당에 따른 분배가 발생하지 않습니다. 또한 지수 구성종목의 배당락일에 세전 예상배당금을 재 투자하고 배당확정시에 이를 보정하는 기초지수 방법론에 따라 수익률에 일부 차이가 발생할 수 있습니다.
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.

*해당 투자위험은 전체 목록 중 일부를 나열한 것으로, 상품 고유위험 등 자세한 내용은 투자설명서를 확인하시기 바랍니다.

Compliance Notice

- 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있습니다.
- 집합투자증권은 자산가격변동, 환율변동 등에 따라 투자원금은 손실(0%~100%)이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 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, 환매방법 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 연금이외의 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 돕기 위한 예시로 투자 추천과는 무관합니다.

TIGER ETF

MIRAE ASSET
미래에셋자산운용

판매사 사내한

미래에셋자산운용 준법감시인 심사필 제24-0021호 (2024.01.09~2025.01.08)