

TIGER 배당프리미엄액티브

(472150)



TIGER ETF

2024년 6월 28일 기준

기초지수

코스피 200 커버드콜 5% OTM 지수는 코스피 200 지수와 코스피 200 옵션시장에 상장된 콜옵션종목을 이용하여 산출하는 지수입니다.

기본정보

최초설정일	2023년 12월 11일
기초자산	국내주식
순자산총액	123,179백만원
1주당순자산(NAV)	11,555.25원
총보수율(TER)	연 0.50 %
분배금기준일	매월 마지막 영업일, 회계기간 종료일
집합투자업자(운용)	미래에셋자산운용
신탁업자(자산보관)	하나은행
일반사무관리회사	한국펀드파트너스
AP/LP	홈페이지(www.tigeretf.com) 참조

거래정보

상장거래소	KRX 유가증권시장
종목명	TIGER 배당프리미엄액티브
상장코드	472150
블룸버그 티커 (펀드)	472150 KS
블룸버그 티커 (기초지수)	-
결제일	T+2
설정단위(CU)	10,000주
거래단위	1주
일거래량(최근3개월 일평균)	22,364주
일거래대금(최근3개월 일평균)	249백만원

분배현황 (최근 2년)

분배금지급일	주당분배율(%)	주당분배금(원)
2024.06.04	0.58	64
2024.05.03	0.59	64
2024.04.02	0.57	64
2024.03.05	0.60	63
2024.02.02	0.61	62
2024.01.03	0.60	62

투자 포인트

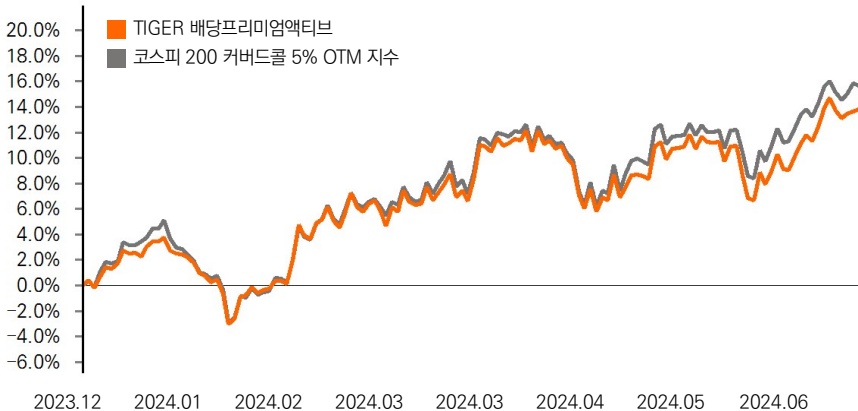
- 배당과 성장성에 고루 투자하는 배당성장형 포트폴리오
- 커버드콜 전략을 통한 안정적인 인컴 수익 창출 및 월배당
- 트랙 레코드로 검증된 차별화된 운용 역량

운용성과 (%)

구분	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	설정이후	변동성
TIGER 배당프리미엄액티브	4.31	4.79	14.58	-	-	14.58	19.20	11.16
코스피 200 커버드콜 5% OT	3.55	4.01	11.24	-	-	11.24	16.68	11.38

* 위의 수익률 정보는 배당금 재투자율 가정하였음. 단, 아래 그래프는 배당금 제외한 NAV 기준임.
변동성 : 최근 1년간 일간수익률 기준 표준편차 연환산 (운용기간 1년 이내인 경우 전체 운용일수 기준)

누적성과 그래프



업종비중

No.	업종	비중(%)
1	정보 기술	33.06
2	etc.	18.13
3	금융	8.91
4	자유소비재	8.18
5	산업재	7.83
6	소재	5.67
7	커뮤니케이션서비스	5.29
8	헬스케어	3.39
9	필수소비재	2.09
10	에너지	1.75

상위 10종목

No.	종목명	업종	비중(%)
1	삼성전자		19.40
2	TIGER 200		17.25
3	SK하이닉스		8.39
4	삼성전자우		4.73
5	현대차		2.55
6	기아		2.13
7	KB금융		2.04
8	NAVER		2.02
9	POSCO홀딩스		1.88
10	셀트리온		1.81

* 상기 업종비중은 GICS 대분류 기준입니다.
* 포트폴리오 정보는 PDF 구성내역에 기초한 것으로 실제 보유내역과 다를 수 있습니다.

※ ETF는 실적배당상품으로 운용결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. ※ 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. ※ ETF를 취득하기 전에 (투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여) 투자설명서를 반드시 읽어 주시기 바랍니다. ※ 과거의 운용실적이 미래의 운용수익을 보장하지 않습니다.

미래에셋 TIGER 배당프리미엄액티브증권상장지수투자신탁 (주식)

TIGER 배당프리미엄액티브

TIGER ETF

(472150)  개인연금  퇴직연금

1. 운용 경과 및 성과분석

6월 한국 증시는 상승했습니다. 미국 CPI가 둔화되는 모습을 이어갔고, 6월 FOMC에서 파월 의장이 비둘기파적 발언을 내놓으며 채권 금리가 하락해 국내 증시에 우호적인 수급 여건이 조성됐습니다. 메모리 반도체 업사이클과 AI 기대감에 외국인이 삼성전자와 SK하이닉스를 집중 매수하였고, 기획재정부가 밸류업에 대한 인센티브를 구체화하면서 금융, 자동차 업종도 양호한 주가 흐름을 보이며 KOSPI 지수는 한때 2,800pt를 돌파하기도 했습니다. 다만, 미국 선물 만기일을 전후로 대장주인 엔비디아의 주가 변동성이 높아졌고, 마이크론의 실적 가이드가 시장 기대치를 하회하면서 AI 산업 이익 둔화 우려가 높아져 증시는 상승분을 일부 반납하였습니다.

배당성장주에 집중적으로 투자하고 외가격 콜옵션 매도 전략을 활용하는 TIGER 배당프리미엄액티브 ETF는 6월 중간 배당 약 0.31%를 포함 한 달간 +7.88% 상승해 비교 지수인 KOSPI200 커버드콜 5% OTM 지수와 대표 지수인 KOSPI 200 지수를 각각 +0.72%, +0.67% 아웃퍼폼했으며, 동 기간 주당 67원의 분배금을 지급했습니다.

포트폴리오 측면에서는 한화에어로스페이스와 SK하이닉스 등 실적 성장주와, KB금융과 삼성화재 등 적극적인 주주환원을 이어가는 배당 성장주에 집중 투자해 성과에 기여하였으며, 삼성SDI와 LG화학, LG에너지솔루션 등 종목들에 과대 배분했으나 해당 종목들의 주가가 부진하며 초과 성과를 일부 훼손하였습니다. 한편, KOSPI 200 지수가 7% 이상 크게 상승했지만, 동 펀드는 옵션 매도 시점과 행사가를 액티브하게 조절한 덕에 옵션 매도 포지션에서도 수익을 누적했습니다.

2. 포트폴리오 변경상황

동 펀드는 탄탄한 재무제표와 꾸준한 실적을 이어가는 종목들 중, 자사주 매입 등 주주환원에 적극적인 기업과 배당을 지속적으로 상향하는 배당성장주에 집중 투자하고 있으며, 이번 달에는 보통주 대비 저평가가 확대된 삼성전자 우선주를 신규 편입하고 삼성전자 보통주의 비중은 축소하였습니다.

3. 익월 운용 계획

경기 둔화 및 금리 인하에 대한 기대감으로 금리는 빠르게 하락하였지만, 금리의 상하방 요인이 혼재돼 있어 추세적인 하락은 어려워 보입니다. 특히, 최근 트럼프 전 대통령의 지지율이 빠르게 상승하고 있는 점은 금리의 상방 리스크로 작용할 수 있습니다. 국내 증시의 경우 반도체를 비롯한 수출 기업들이 견인하는 이익 증가세에 힘입어 상승을 모색할 것으로 기대되지만, 기저 효과로 인해 수출 증가세가 점차 둔화되고 있고 내수 경기가 부진한 점은 부담스러운 요인입니다.

동 펀드는 단순 고배당 종목을 나열하여 편입하는 것이 아닌, 실적 성장을 바탕으로 주주환원을 확대하는 배당성장 종목에 집중적으로 투자하기 때문에 밸류업 프로그램에 대한 관심이 높아질수록 긍정적인 성과를 이어갈 것으로 기대됩니다. 다만, 최근 특정 업종에 대한 쏠림 현상이 심해지고 있고, 순환매 역시 빠르고 강하게 이루어지고 있는 만큼 동 펀드는 특정 업종이나 테마에 집중하기보다는 배당성장형 포트폴리오의 큰 틀을 유지할 계획입니다. 또한, 주식 시장의 흐름을 면밀히 모니터링하여 콜옵션 행사가 및 수량을 능동적으로 조절해 안정적인 옵션 프리미엄 수취를 위해 노력하겠습니다.