

TIGER 배당프리미엄액티브

(472150)

개인연금

퇴직연금

TIGER ETF

2024년 4월 30일 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	117,496백만원
1주당순자산(NAV)	10,980.95원
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)	77,020주
일거래대금(최근3개월 일평균)	816백만원

분배현황 (최근 2년)

분배금지급일	주당분배율(%)	주당분배금(원)
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

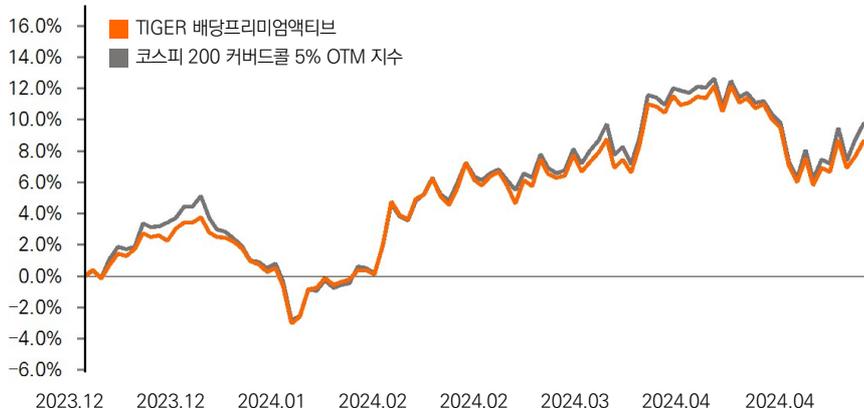
1. 배당과 성장성에 고루 투자하는 배당성장형 포트폴리오
2. 커버드콜 전략을 통한 안정적인 인컴 수익 창출 및 월배당
3. 트랙 레코드로 검증된 차별화된 운용 역량

운용성과 (%)

구분	1M	3M	6M	1Y	3Y	YTD	설정이후	변동성
TIGER 배당프리미엄액티브	-1.89	10.50	-	-	-	7.63	11.96	9.53
코스피 200 커버드콜 5% OT	-1.91	9.75	-	-	-	5.28	10.42	9.80

* 위의 수익률 정보는 배당금 재투자를 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	32.02
2	etc.	19.36
3	금융	8.92
4	자유소비재	7.89
5	산업재	7.55
6	소재	6.58
7	커뮤니케이션서비스	5.60
8	헬스케어	3.82
9	필수소비재	1.99
10	에너지	1.77

상위 10종목

No.	종목명	업종	비중(%)
1	삼성전자		23.64
2	TIGER 200		18.33
3	SK하이닉스		6.50
4	NAVER		2.35
5	현대차		2.29
6	POSCO홀딩스		2.21
7	KB금융		2.07
8	셀트리온		2.07
9	기아		2.04
10	신한지주		1.61

* 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

4월 한국 증시는 하락하였습니다. 미국 금리 인하 기대가 축소되면서 미국채 2년물 금리가 5%에 육박했고, 시장의 할인율도 동반 상승하였습니다. 이에 더해 이스라엘-이란의 무력 충돌로 인해 유가가 상승하고 위험자산 회피 심리가 강해지면서 외국인 매수세도 위축되었습니다. 다만, 국내 수출 지표와 기업 이익 전망치가 견조하게 나오면서 단기 반락 후 낙폭 축소하는 모습을 보였습니다. 한편, 밸류업 수혜주의 경우 총선에서 여당이 패배하면서 동력이 약화될 것이라는 우려가 확산되었으나, 양호한 실적 발표로 주가 회복되는 모습을 보였습니다. 반면, 고금리로 밸류에이션 부담이 높아진 바이오, 플랫폼, 2차 전지 등 고 PER 업종은 지속적으로 부진한 모습을 보였습니다.

배당성장주에 집중적으로 투자하고 외가격 콜옵션 매도 전략을 활용하는 TIGER 배당프리미엄액티브 ETF는 한 달간 -1.89% 하락해 비교 지수인 KOSPI200 커버드콜 5% OTM 지수와 대표 지수인 KOSPI 200 지수를 각각 +0.02%, +0.65% 아웃퍼폼했으며, 동 기간 주당 64원의 분배금을 지급했습니다.

포트폴리오 측면에서는 풍산, LS 등 이익 모멘텀이 양호한 방산, 전력기기 등 수출 업종에 과대 배분한 점이 긍정적이었고, 3월에 부진했던 은행, 자동차 등 밸류업 관련주들이 반등하면서 성과에 기여했습니다. 이에 반해, 지난 달 펀드 성과에 기여했던 반도체 업종은 금리가 상승하며 차익 실현 욕구가 높아진 영향으로 부진한 모습을 보이며 초과 성과를 일부 훼손했습니다. 한편, 주식 시장이 월 중순 이후 꾸준히 약세를 보이며 콜옵션 매도 포지션에서는 긍정적인 수익 기여가 발생했습니다.

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, 3월에는 신규 편입 또는 편출한 종목은 없습니다.

기존 보유 종목 중에서는 견조한 실적 및 주주환원 흐름이 이어질 것으로 예상되는 은행, 방산 등 업종의 비중을 소폭 확대하였고, 해당 업종이 4월 견조한 주가 흐름을 보이며 성과에 기여했습니다.

3. 익월 운용 계획

지난 해 하반기 이후 주식과 채권 시장의 랠리를 이끌었던 금리 인하 기대감은 2분기 들어 더욱 위축되었고, 미국 2년물 금리는 한때 5%를 넘어서기도 하였습니다. 다만, 현재 금리 수준은 향후 예상되는 다양한 악재를 상당 부분 반영한 것으로 보이며, 예상치 못한 새로운 이슈가 발생하지 않는다면 추가적인 상승 여력은 제한적일 것으로 예상됩니다. 또한, 미국 빅테크 기업들의 AI 향 투자가 견고하고, 미국과 중국의 경기 회복세가 이어짐에 따라 국내 증시는 불확실성에도 불구하고 반도체를 중심으로 한 수출주들이 증시를 지지해줄 것으로 기대되며, 관련 정책이 잇따라 발표됨에 따라 밸류업 프로그램에 대한 기대감 역시 이어질 것으로 기대됩니다.

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.