

투자의 시작은 **ETF**, 투자의 완성은 **절세**

# 중개형 ISA 계좌에서 ETF 투자하기



ETF 투자자가 반드시 챙겨야 할 절세 계좌, 바로 중개형 ISA 계좌입니다. 중개형 ISA( Individual Savings Account) 계좌는 하나의 계좌 안에서 예금, 펀드, 주식, ETF 등 다양한 상품에 투자할 수 있어 만능통장으로 불립니다. 연금 계좌의 경우 55 세 이후에 연금을 인출할 수 있어 장기 투자에 적합하다면, 중개형 ISA 계좌는 최소 3 년만 보유하면 다양한 절세 혜택을 누릴 수 있어 자산관리 필수품이라 할 수 있어요. 중개형 ISA 계좌의 절세 혜택을 꼼꼼하게 살펴보겠습니다.

## 1) 중개형 ISA 계좌의 '비과세' 혜택

중개형 ISA 계좌의 가장 큰 매력은 비과세 혜택입니다. 국내 금융상품 중 비과세되는 상품이 존재하기는 하지만, 계좌 자체에 바과세 혜택이 주어지는 것은 ISA 계좌가 유일한데요. 어떤 ETF로 투자해 수익을 내든 비과세 혜택을 통해 세금을 줄일 수 있어요.

ISA 계좌는 계좌를 개설한 후 3년 이상 보유하면 일반형은 200 만원, 서민형은 400 만원의 비과세 혜택이 주어집니다. ISA 계좌에는 1년에 2,000 만원까지 납입할 수 있는데요. 예를 들어 3년 동안 계좌를 유지하면서 200 만원의 수익을 냈다면, 세금을 하나도 내지 않고 수익을 실현할 수 있는 거죠. 만약 투자 수익이 400 만원라면, 200 만원은 비과세 처리되고 나머지 200 만원에 대해서만 세금을 내면 되는 거예요.

## 증개형 ISA 계좌의 '비과세' 혜택

**TIGER ETF**

구분	자산관리	연금자산	
	증개형 ISA	연금저축펀드	개인형 IRP
가입자격	만 19세 이상 거주자	국내 거주자면 누구나	근로소득자, 자영업자 등
절세조건	3년 충족 시 절세 혜택	만 55세이상 & 가입기간 5년이상	
가입한도	연 2,000만원, 5년 1억원	연 1,800만원	
절세혜택	비과세 200만원 (서민형 400만원)	합산 세액공제 900만원 (연금저축 한도 600만원)	
투자상품	ETF, 연금펀드 등	ETF, 연금펀드 등	ETF, 연금펀드 등 실적배당상품 예금/ELB 등 원리금보장상품
중도인출	납입원금 합계액 한도 내 가능	세액공제 미신청 시 부분인출 가능	특정 사유* 외 제한 (부분인출 불가)

출처 : 미래에셋자산운용

\*IRP 중도인출 특정 사유: 부양가족 요양 의료비, 천재지변, 사망, 해외이주, 개인회생, 파산 등

\*과세 기준 및 방법 등은 향후 세법개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## 2) 증개형 ISA 계좌의 '손익통산' & '9.9% 분리과세' 혜택

증개형 ISA 계좌 또한 연금저축과 마찬가지로 손익통산과 저율 분리과세가 적용됩니다.

증개형 ISA 계좌에서 다양한 ETF를 운용하다 보면, 어떤 ETF는 수익이 나오고 어떤 ETF는 손해를 볼 수 있는데요. 이 때 각 ETF의 수익과 손해를 통산해 순수익에 대해서만 세금을 부과하기 때문에 세부담이 줄어들게 됩니다.

또한 비과세 한도(일반형 200 만원)를 넘는 순수익에 대해서는 15.4%의 세율이 아닌 9.9%의 저율 과세를 적용하고 분리과세로 처리하기 때문에 금융소득종합과세 걱정도 할 필요가 없어요.

특히 증개형 ISA 계좌는 3년을 주기로 횟수 제한없이 계좌를 새롭게 만들 수 있기 때문에, 3년마다 비과세, 손익통산, 9.9% 저율과세 혜택을 활용할 수 있어요.

이러한 장점은 투자 금액이 큰 경우에 더욱 빛을 발합니다. 증개형 ISA 계좌는 의무 보유 기간은 3년이지만, 5년간 1억원까지 납입이 가능한데요. 5년간 1억의 납입한도를 꽉 채우면서 자산을 관리한다면, 일반계좌 세율 15.4%에 비해 훨씬 낮은 9.9%의 저율 과세 혜택을 극대화할 수 있어요.

## 증개형 ISA 계좌의 ‘손익통산’ & ‘9.9% 분리과세’ 혜택

TIGER ETF

일반계좌		절세계좌		비교
해외주식형 ETF A 매매차익	1천만원	해외주식형 ETF A 매매차익	1천만원	매매차익과 분배금 손익 원천에 상관 없이 손익 통산 가능
해외주식형 ETF A 분배금	5백만원	해외주식형 ETF A 분배금	5백만원	
해외주식형 ETF B 매매손실	-5백만원	해외주식형 ETF B 매매손실	-5백만원	
과세 대상 금액 (이익 전체)	1천 5백만원	과세 대상 금액 (손익 통산)	1천만원	과세 대상 금액 5백만원 절세 가능
세율	15.4%	세율	9.9% 분리과세 200만원 비과세	분리과세로 금융소득종합과세 미포함
계좌 이익에 대하여 전부 과세		손익 통산으로 과세 대상 금액 절세 가능		

출처 : 금융감독원 및 소득세법 시행령, 미래에셋자산운용 정리

\*단, 연금 수령 시점에 분배금 납부세액에 대한 공제 방식 검토 중으로 향후 변경될 수 있습니다.

\*ETF에 대한 과세는 투자자별로 세법상 지위에 따라 위 내용은 달리 적용될 수 있으므로 투자 전 세무 전문가의 조언을 확인하시기 바랍니다.

\*과세 기준 및 방법 등은 향후 세법개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.



### 3) 증개형 ISA로 ‘연말 세액공제 한도’ 늘리는 방법

증개형 ISA 계좌와 연금저축 계좌를 모두 갖고 있는 투자자라면, 계좌 이전을 통해 절세 혜택을 더욱 크게 누릴 수 있습니다.

연금 계좌의 경우 세액공제를 받을 수 있는 한도가 연 900 만원인데요. 증개형 ISA를 활용하면 이 세액공제 납입 한도를 1,200 만원까지 늘릴 수 있어요. 이렇게 세액공제 받는 금액이 1,200 만원으로 늘어난다면, 연말정산 시 환급받을 수 있는 세금이 약 158 만~198 만원까지 늘어나게 됩니다.

계좌 이전 방법을 자세하게 살펴볼까요?

ISA 계좌의 3년 의무가입기간을 충족했다면, 투자수익을 현금화하기 위해 계좌를 해지할 수 있는데요. 이 때 ISA 계좌의 자금을 연금저축 계좌로 이전할 수 있습니다. ISA 계좌 해지 후 60일 이내에 증권사 고객센터 등 창구를 통해 연금저축으로 이전 신청을 하면 되는데요. 이 때 전환 금액의 10%를 최대 300 만원 한도로 당해 연도 연금계좌 세액공제 가능 금액에 포함시켜 줍니다. 즉, 증개형 ISA 계좌를 해지할 때 3,000 만원을 연금저축 계좌로 이전하면 10%인 300 만원이 세액공제 납입한도에 추가되어 1,200 만원까지 세액공제 혜택을 받을 수 있어요.

## 증개형 ISA로 ‘연말 세액공제 한도’ 늘리는 방법

TIGER ETF

### | 증개형 ISA 최대 활용 시 연금계좌 세액공제 납입한도 및 세액공제 환급 금액

연금저축 600만원 + IRP 300만원

ISA 전환액의 10%  
(300만원 한도)

1,200만원까지  
세액공제 납입한도 상향

총 급여 5,500만원 이하일 경우  
(종합소득금액 4,500만원 이하)

1,200만원 X 16.5%  
=1,980,000원 세액공제 지급

총 급여 5,500만원 초과할 경우  
(종합소득금액 4,500만원 초과)

1,200만원 X 13.2%  
=1,584,000원 세액공제 지급

### | 증개형 ISA로 연금 계좌 추가 세액 공제 받는 법

- ▶ ISA 계좌를 해지할 때 일부 또는 전부를 연금저축계좌로 이전 가능
- ▶ ISA 계좌 해지 후 60일 이내에 신청 시 가능

\*소득세법 제59조의4(연금계좌세액공제 한도 관련)

④ 개인종합자산관리계좌(ISA) 전환금액이 있는 경우에는 제1항 각 호 외의 부분 단서에도 …  
전환금액의 100분의 10 (10%) 또는 300만원 중 적은 금액 … 연금계좌에 납입한 금액 …

\*과세 기준 및 방법 등은 향후 세법개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

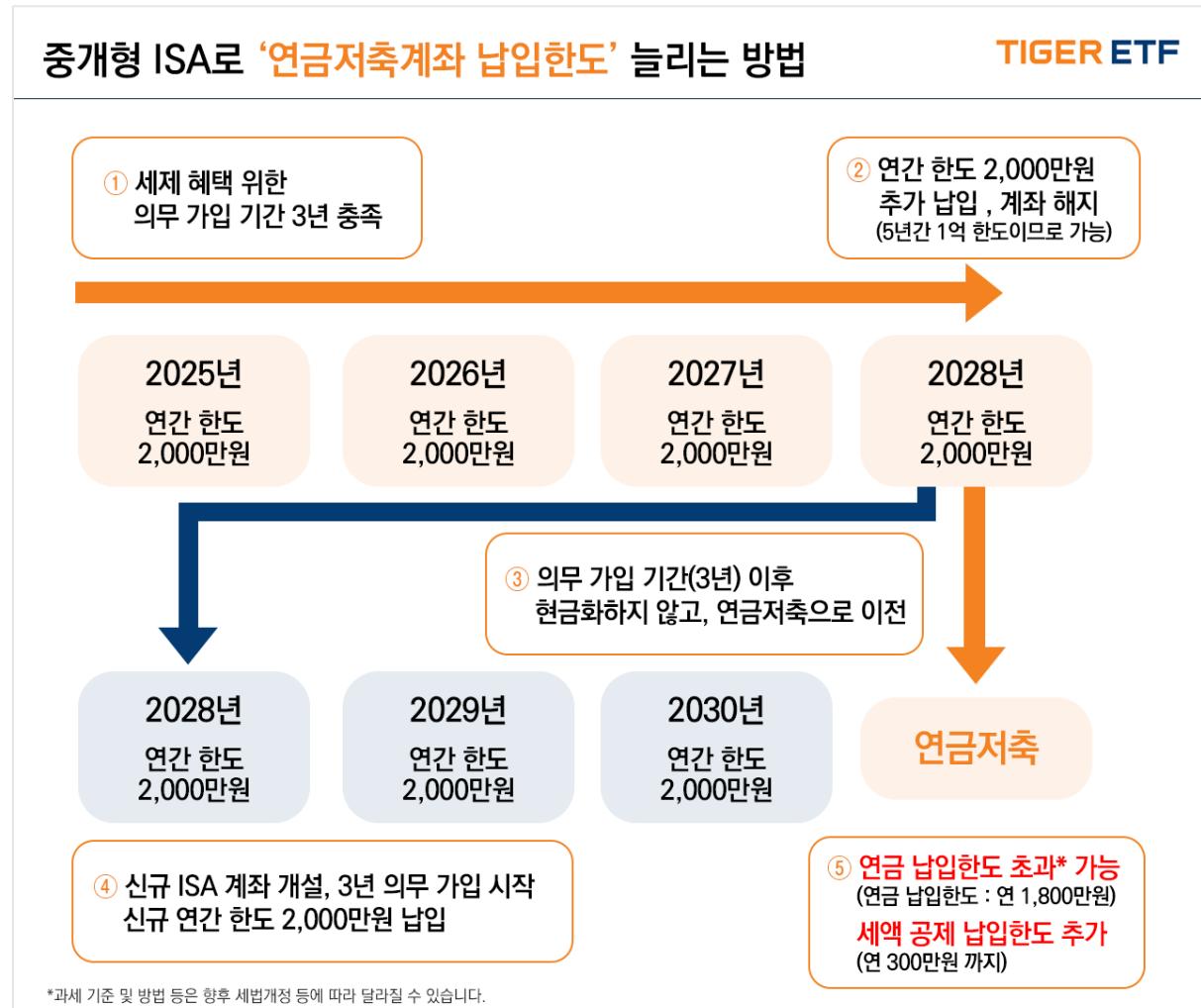
### 4) 증개형 ISA로 ‘연금저축계좌 납입한도’ 늘리는 방법

마지막으로 증개형 ISA 계좌를 활용해 연저축금 계좌의 납입 한도를 늘릴 수 있는 방법도 있습니다. 일명 ‘ISA 풍차돌리기’라고 불리는 방법인데요. ISA 풍차돌리기는 3년 의무가입 후 계좌를 해지하고 재가입하면서 비과세 한도를 반복 활용하는 절세 전략입니다.

먼저, ISA 계좌를 개설해 연 2,000만원씩 3년간 납입합니다. 그리고 4년째 2,000만원을 추가로 납입합니다. 그러면 총 8,000만원을 납입하게 되는데, ISA 계좌의 납입 한도는 5년간 1억원이기 때문에 전혀 문제가 없어요. 이렇게 모인 8,000만원짜리 ISA 계좌는 해지해서 연금저축 계좌로 이전합니다. 연금 계좌 납입 한도는 연 1,800만원이지만, ISA 풍차돌리기 전략을 활용하면 연금 계좌를 보다 넉넉하게 채울 수 있어요.

4년차에 증개형 ISA 계좌를 해지하고 나면, 다시 ISA 계좌를 개설합니다. 증개형 ISA 계좌는 전 금융권을 통해서 1인 1계좌를 개설할 수 있고, 당해연도에 해지했다면 또다시 신규로 개설할 수 있어요. 이 방법을 활용하면 연금저축계좌 납입한도를 최대한 늘리는 것은 물론 증개형 ISA 계좌도 3년 단위로 공백없이 풍차를 돌리면서 절세 혜택을 누릴 수 있습니다.

한편, ISA 계좌에서 연금저축 계좌로 이전한 금액을 55 세까지 인출하지 못하면 어쩌나, 고민할 수 있는데요. 연금저축 계좌에 쌓인 납입금 중에서 세액공제를 받지 않는 금액은 언제든 중도인출이 가능하기 때문에 큰 부담을 가질 필요가 없어요.



## 증개형 ISA로 ‘연금저축계좌 납입한도’ 늘리는 방법

TIGER ETF

### | 증개형 ISA 2배로 납입하고, 연금 계좌 납입 한도 늘리는 법

- ▶ ISA 의무 가입 3년 충족 후, 4년 째(2028년) 연간 한도 1차 납입 후 계좌 해지 & 재가입
- ▶ 재가입 해(2028년)에는 연간 한도 2차 납입으로 총 4천만원까지 ISA에 납입 가능

\*소득세법 제59조의3(연금계좌세액공제)

③「조세특례제한법」 제91조의18에 따른 개인종합자산관리계좌(ISA)의 계약기간이 만료되고 해당 계좌 잔액의 전부 또는 일부를… 연금계좌로 납입한 경우 그 납입한 금액(이하 이 조에서 “전환금액”이라 한다)을 납입한 날이 속하는 과세기간의 연금계좌 납입액에 포함한다.

### | ISA에서 연금저축 계좌로 이전한 금액은 인출이 불가능한 것 아닌가요?

- ▶ ISA에서 연금저축 계좌로 이전한 금액 중 공제를 받지 않은 납입금은 연금저축계좌에서 중도인출이 가능합니다.

※ 예를 들어, 3,000만원을 ISA에서 연금저축으로 이전 시 추가 세액공제를 받은 300만원은 제외하고 나머지 2,700만원은 중도인출이 가능해요.

\*과세 기준 및 방법 등은 향후 세법개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

### 3년 보유 의무가 있는 증개형 ISA, 일단 계좌를 만들자

“연금저축이나 증개형 ISA 계좌는 나중에 투자 여력이 생길 때 만들어야지”

“증개형 ISA 계좌에는 매년 2,000 만원을 강제로 투자해야 하는 거 아닐까?”

이런 생각으로 투자를 미루고 있다면 주목하세요!

절세 계좌는 보험이나 적금처럼 매달 일정 금액을 납입해야 할 필요도 없고, 여력이 될 때 원하는 만큼 납입해 운용할 수 있습니다. 또 절세 혜택을 받기 위해서는 계좌를 만든 시점을 기준으로 3년을 카운팅하기 때문에 0 원 계좌라도 먼저 개설해두는 것이 유리해요.

특히 사회초년생들이 입사 직후 증개형 ISA 계좌를 만들면 소득요건에 따라 400 만원(서민형)까지 절세 혜택을 받을 수 있기 때문에 가급적 빨리 계좌를 개설해두는 것이 좋습니다.

## 3년 보유 의무가 있는 중개형 ISA, 일단 계좌를 만들자

**TIGER ETF**

구분	자산관리	연금자산	
	중개형 ISA	연금저축펀드	개인형 IRP
가입자격	만 19세 이상 거주자	국내 거주자면 누구나	근로소득자, 자영업자 등
절세조건	3년 충족 시 절세 혜택	만 55세이상 & 가입기간 5년이상	
가입한도	연 2,000만원, 5년 1억원	연 1,800만원	
절세혜택	비과세 200만원 (서민형 400만원)	합산 세액공제 900만원 (연금저축 한도 600만원)	
투자상품	ETF, 연금펀드 등	ETF, 연금펀드 등	ETF, 연금펀드 등 실적배당상품 예금/ELB 등 원리금보장상품
중도인출	납입원금 합계액 한도 내 가능	세액공제 미신청 시 부분인출 가능	특정 사유* 외 제한 (부분인출 불가)

출처 : 미래에셋자산운용

\*IRP 중도인출 특정 사유: 부양가족 요양 의료비, 천재지변, 사망, 해외이주, 개인회생, 파산 등

\*과세 기준 및 방법 등은 향후 세법개정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

## TIGER ETF 가 제안하는 중개형 ISA 계좌 포트폴리오

중개형 ISA 계좌에서는 다양한 ETF 를 활용해 나에게 맞는 자산 포트폴리오를 구성할 수 있습니다. 미국 대표지수에 투자하는 TIGER 미국 S&P500 ETF, TIGER 미국나스닥 100 ETF, 국내 코스피 200 을 추종하는 TIGET 200 ETF 는 장기적인 성장을 기대해볼 수 있는 상품입니다. 미국 빅테크, 중국 테크, K-조선업에 투자하는 성장형 ETF 는 변동성이 크지만 높은 수익률을 추구할 수 있어요.

월배당 ETF 의 경우 매월 안정적인 현금흐름을 기대할 수 있으며, 분배금에 대한 과세이연 혜택을 누릴 수 있어요. 또 포트폴리오 안정성을 위해서 해지 수단이 되는 금과 금리형 상품도 고려해볼 수 있습니다.

보다 풍요로운 미래를 위한 ETF 투자, 중개형 ISA 계좌를 통해 절세혜택을 누리면서 효율적인 투자 전략을 세워보세요.

## TIGER ETF가 제안하는 중개형 ISA 계좌 포트폴리오

**TIGER ETF**

구분	ETF		중개형 ISA 계좌에서 투자 시 혜택
대표지수	해외	TIGER 미국S&P500	※ 특징 : 장기성장, 고성장 섹터는 매매차익 비중이 큼 ※ ISA 계좌의 효과 1) 매매차익에 대한 비과세 한도 적용 (일반형 200만원까지, 서민형 400만원까지) 2) 비과세 한도 초과분 9.9% 분리과세 (일반계좌 15.4%) 3) 국내 ETF도 순익 통산 가능 (일반계좌 불가) 4) 과세 이연 효과로 장기보유 시 재투자효과 극대화
		TIGER 미국나스닥100	
	국내	TIGER 200	
테크	해외	TIGER 미국테크TOP10INDXX	※ 특징 : 매월 분배금, 채권 이자 등 안정적인 현금흐름 기대 ※ ISA 계좌의 효과 1) 주식 배당, 채권 이자 비과세 & 9.9% 저율과세 적용 2) 분리과세로 금융소득종합과세 미포함 3) 배당, 이자수익 매매 손실 손익통산 가능해 절세폭 확대 4) 국내외 주식 배당금과 채권 이자, 그리고 해외 커버드콜 옵션 매도 프리미엄 과세 이연으로 현금흐름 재투자 시 재투자효과 극대화
		TIGER 미국AI소프트웨어TOP4Plus	
		TIGER 차이나휴머노이드로봇	
	국내	TIGER 조선TOP10	
월배당	해외	TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜	※ 특징 : 매월 분배금, 채권 이자 등 안정적인 현금흐름 기대 ※ ISA 계좌의 효과 1) 주식 배당, 채권 이자 비과세 & 9.9% 저율과세 적용 2) 분리과세로 금융소득종합과세 미포함 3) 배당, 이자수익 매매 손실 손익통산 가능해 절세폭 확대 4) 국내외 주식 배당금과 채권 이자, 그리고 해외 커버드콜 옵션 매도 프리미엄 과세 이연으로 현금흐름 재투자 시 재투자효과 극대화
	국내	TIGER 은행고배당플러스TOP10	
		TIGER 코리아배당다우존스	
안정형 자산과 금	채권	TIGER 머니마켓액티브	※ 특징 : 매월 분배금, 채권 이자 등 안정적인 현금흐름 기대 ※ ISA 계좌의 효과 1) 주식 배당, 채권 이자 비과세 & 9.9% 저율과세 적용 2) 분리과세로 금융소득종합과세 미포함 3) 배당, 이자수익 매매 손실 손익통산 가능해 절세폭 확대 4) 국내외 주식 배당금과 채권 이자, 그리고 해외 커버드콜 옵션 매도 프리미엄 과세 이연으로 현금흐름 재투자 시 재투자효과 극대화
	금현물	TIGER KRX금현물	

## TIGER KRX금현물 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER KRX금현물특별자산상장지수투자신탁(금) TIGER KRX금현물 ETF
종목코드(단축코드)	0072R0
상장일	2025.6.24
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	KRX 금현물 지수
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	연 0.15% (집합투자업자 0.109%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 하나은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	미래에셋증권, 메리츠증권, 키움증권, 한국투자증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직접 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 머니마켓액티브 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 머니마켓액티브증권상장지수투자신탁(채권) TIGER 머니마켓액티브 ETF
종목코드(단축코드)	0043B0
상장일	2025.04.22
펀드유형	채권형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	KIS-미래에셋 MMF지수
위험등급	5등급 (낮은 위험)
총 보수	연 0.04% (운용 0.029%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용, 중소기업은행, 한국펀드파트너스
AP/ LP	미래에셋증권, 키움증권, KB증권, 하나증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 조선TOP10 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋TIGER조선TOP10증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 조선TOP10 ETF
종목코드(단축코드)	494670
상장일	2024.10.22(화)
비교지수	iSelect 조선TOP10 지수
운용목표	iSelect 조선TOP10 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.
위험등급	2등급 (높은 위험)
합성 총 보수	연 0.45% (운용 0.309%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.02%, 일반사무 0.02%, 기타비용 0.1%) 증권거래비용을 연 0.0149% (직전회계기간 2025.01.01 ~ 2025.06.30)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 하나은행 / 한국펀드파트너스
AP/ LP	LS증권, 신영증권, 신한투자증권, 한화투자증권, 미래에셋증권, 한국투자증권, 다ول투자증권, 메리츠증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 차이나휴머노이드로봇 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 차이나휴머노이드로봇 증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 차이나휴머노이드로봇 ETF
종목코드(단축코드)	0053L0
상장일	2025.05.27
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	Mirae Asset China Humanoid Robot Index (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	연 0.49% (집합투자업자 0.439%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.025%, 사무관리 0.025%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국씨티은행 / 한국펀드파트너스
AP/ LP	메리츠증권, 키움증권, 한국투자증권, 삼성증권, 미래에셋증권, 다ول투자증권 (예정)

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 코리아배당다우존스 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 코리아배당다우존스증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 코리아배당다우존스 ETF
종목코드(단축코드)	A0052D0
상장일	2025.05.20
비교지수	Dow Jones Korea Dividend 30 지수 (Price Return)
운용목표	Dow Jones Korea Dividend 30 지수 (Price Return)를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	연 0.25% (운용 0.229%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.01%, 일반사무 0.01%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 하나은행 / 한국펀드파트너스
AP/ LP	미래에셋증권, 신영증권, 메리츠증권, 키움증권, 한국투자증권, LS증권, NH투자증권, 한화투자증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 200 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 200 증권상장지수투자신탁(주식형) TIGER 200 ETF
종목코드(단축코드)	102110
상장일	2008.04.02
펀드유형	증권(주식형), 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	KOSPI 200
위험등급	2등급(높은 위험)
합성 총 보수	연 0.07% (운용 0.029%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.01%, 일반사무 0.01%, 기타 0.02%) 증권거래비용을 연 0.0150% (직전회계기간 2024.01.01 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 국민은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	BNK투자증권, CLSA코리아증권, DB금융투자, IBK투자증권, JP모간증권, KB증권, NH투자증권, SG증권, SK증권, 골드만삭스증권, 교보증권, 다올투자증권, 대신증권, 리딩투자증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성증권, 신영증권, 신한투자증권, 아이엠투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 크레디트스위스증권, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 미국AI소프트웨어TOP4Plus ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국AI소프트웨어TOP4Plus증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 미국AI소프트웨어TOP4Plus
종목코드	0102A0
상장일	2025년 9월 9일
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	Akros U.S. AI Software TOP4 Plus Index (PR) (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 원-달러 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	연 0.49% (집합투자업자 0.449%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / HSBC / 한국펀드파트너스
AP/ LP	메리츠증권, 키움증권 등

\*구성종목(PDF) 내역은 TIGER ETF 홈페이지에서 확인 가능합니다. ([www.tigeretf.com](http://www.tigeretf.com))

## TIGER 미국S&P500 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국S&P500증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 미국S&P500 ETF
종목코드(단축코드)	360750
상장일	2020.08.07
펀드유형	증권(주식형), 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	S&P 500 Index (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 원-달러 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
합성 총 보수	연 0.0868% (집합투자업자 0.0002%, AP/LP 보수 0.0001%, 신탁회사 0.0050%, 사무관리 0.0015%, 기타 0.08%) 증권거래비용을 연 0.0382% (직전회계기간 2024.01.01 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국씨티은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	메리츠증권, 한국투자증권, 키움증권, KB증권, 미래에셋증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 미국나스닥100 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국나스닥100증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 미국나스닥100 ETF
종목코드(단축코드)	133690
상장일	2010.10.18
펀드유형	증권(주식형), 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	Nasdaq-100 Index (환노출형으로 원화환산지수를 기초지수로 함)
위험등급	2등급 (높은 위험)
합성 총 보수	연 0.1268% (집합투자업자 0.0002%, AP/LP 보수 0.0001%, 신탁회사 0.0050%, 사무관리 0.0015%, 기타비용 0.12%) 증권거래비용을 연 0.0295% (직전회계기간 2024.01.01 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국씨티은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	메리츠증권, 한국투자증권, 키움증권, KB증권, 미래에셋증권, 신한금융투자

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜 ETF 상품 개요 TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜 ETF
종목코드(단축코드)	486290
상장일	2024.6.25
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	NASDAQ-100 Daily Covered Call Target Premium 15% Index (TR) (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 원-달러 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
합성 총 보수	연 0.38% (집합투자업자 0.209%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%, 기타비용 0.13%) 증권거래비용을 연 0.0728% (직전회계기간 2024.06.21 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / HSBC / 한국펀드파트너스
AP/LP	미래에셋증권, 키움증권, 메리츠증권, 신한금융투자, 삼성증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 미국테크TOP10 INDX ETF 상품 개요 TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국테크TOP10 INDX 증권상장지수투자신탁(주식형) TIGER 미국테크TOP10 INDX ETF
종목코드(단축코드)	381170
상장일	2021.04.09
펀드유형	증권(주식형), 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	INDXX US TECH TOP10 INDEX
위험등급	1등급 (매우 높은 위험)
합성 총 보수	연 0.57% (운용 0.439, 지정참가 0.001%, 신탁 0.025%, 일반사무 0.025%, 기타비용 0.08%) 증권거래비용을 연 0.0514% (직전회계기간 2024.01.01 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국씨티은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	NH투자증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한투자증권, 이베스트투자증권, 키움증권, 한국투자증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## TIGER 은행고배당플러스TOP10 ETF 상품 개요

**TIGER ETF**

ETF 명칭	미래에셋 TIGER은행고배당플러스TOP10증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 은행고배당플러스TOP10 ETF
종목코드(단축코드)	466940
상장일	2023.10.17
펀드유형	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	FnGuide 은행고배당플러스TOP10 지수
위험등급	2등급 (높은 위험)
합성 총 보수	연 0.36% (집합투자업자 0.279%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.01%, 사무관리 0.01%, 기타비용 0.06%) 증권거래비용을 연 0.0314% (직전회계기간 2024.01.01 ~ 2024.12.31)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국스탠다드차타드은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	한국투자증권, KB증권, NH투자증권, 키움증권, 미래에셋증권, BNK투자증권, 하이투자증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권

\*기타비용 발생할 수 있습니다. 기타비용 비율은 향후 해당 투자신탁의 직전 회계기간의 실적을 기준으로 갱신될 수 있습니다.

## 리스크 관리 및 투자위험

**TIGER ETF**

구분	투자위험의 주요내용
원본 손실 위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
목표로 한 분배율을 달성하지 못할 위험	이 투자신탁은 분배금 지급이 투자전략 등에 포함되는 집합투자기구로서, 기초자산과 옵션에서 발생하는 분배 재원(배당, 옵션 프리미엄 등)을 통해 분배금을 지급하는 것을 추구합니다. 다만 시장 상황에 따라 주요 분배 재원이 감소하는 등 투자전략을 수행하는데 제약을 받을 경우(배당 감소, 옵션 프리미엄 감소 등), 투자가 수취하는 펀드로부터의 분배율은 투자전략 운용 결과에 따라 집합투자업자가 정하는 분배 금액을 기준으로 산출되고, 이에 따라 목표로 한 분배율을 달성하지 못할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
환율변동위험 (환 해지 미시행)	이 집합투자기구는 환율변동위험 제거를 위한 환해지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자자는 외 국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자자 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 투자께서는 투자금액을 고려하시어 이 집합투자기구와는 별도로 환해지방안을 강구하셔야 합니다.
국가위험	이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개정시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해 당국이 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시사료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
집중투자에 따른 위험(지역)	이 집합투자기구는 특정 지역이나 국가의 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동 성 및 투자한 특정 지역이나 국가의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
장중거래시 환율 변동에 따른 위험	이 투자신탁은 한국거래소 개장시간 중에는 원/달러 환율 변동에 노출되어 있습니다. 원/달러 환율 변동에 따라 추정 순자산가치가 변동되고, 이 변동에 따라 시장에서 거래되는 이 투자신탁의 가격도 변 동될 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁을 장중에 유통시장에서 거래하는 경우 원/달러 환율 변동에 유의하시기 바랍니다.
추적오차 (Tracking Error) 위험	추적대상 지수와 유사한 수익률을 실현을 그 투자목적으로 하는 집합투자기구라고 할지라도 아래의 여 러 가지 현실적 제약으로 인하여 추적대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오자로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다. ※현실적 제약요소 : 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 인덱스운용 시 활용하는 모델의 지수추적 괴리, 환율변동(해외투자자), 운용/판매등 각종 보수, 위탁매매수수료, 지 적재산권 수수료와 같은 여러 가지 운용관련 비용발생, 너무 작은 운용규모, 대량 또는 빈번한 설정/해지 등

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

## 커버드콜 리스크 관리 및 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
커버드콜 전략 수행에 따른 손익구조 상 투자 위험	이 투자신탁은 기초자산과 옵션 상품 등이 결합된 커버드콜 전략을 수행함에 따라 기초자산 포트폴리오 가격이 제한적으로 하락하거나 횡보하는 경우 커버드콜 전략을 통하여 추가적인 수익을 얻을 수 있으나, 가격이 단기 급등할 경우 기초자산을 매수 후 보유하는 전략을 사용하는 일반적인 집합투자기 구조에 비해 수익률 상승이 제한될 수 있으며, 기초자산 포트폴리오 가격 하락이 옵션의 프리미엄보다 크면 수익률 하락을 반영하여 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 동 전략이 무조건적인 수익을 보장 하지 않음에 유의하시기 바랍니다.
커버드콜 전략 수행에 따른 옵션 상품 투자 위험	이 투자신탁은 기초자산과 옵션을 결합한 커버드콜 전략을 수행함에 따라 옵션 투자에 따른 고유 위험(옵션 조기행사, 옵션 거래량 제한 등)에 노출될 수 있습니다. 유럽형 옵션은 옵션 권리로 만기일에 만 행사할 수 있는 옵션으로 매수자에게 조기행사 권리가 부여되지 않지만, 미국형 옵션은 매수자에게 만기 전 조기행사 권리로 부여하고 있어 클옵션 매수포지션에 투자한 거래 상대방이 해당 옵션을 만기 이전에 행사하는 경우에는 만기 이전에 옵션의 손실 평가액이 확정되어 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 옵션과 관련한 시장 환경의 변화, 관련 규제의 변경 등에 따라 옵션 거래량이 제한되는 등 옵션 시장의 변동성에 노출될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
초단기 옵션을 활용한 프리미엄 전략 위험	초단기(Daily) 옵션을 활용한 타겟 프리미엄 전략은 만기 가 긴 옵션(Monthly)을 활용하는 것 대비 옵션 매도비중이 매우 낮게 형성 됩니다. 성과와 변동성도 기초주식과 더 유사하게 나타날 수 있습니다.
타겟 프리미엄 전략 위험	일반적인 커버드콜 전략은 주식 매수 포지션을 보유하고, 동일한 기초자산의 콜옵션을 명목금액 100%만큼 매도하여, 프리미엄을 얻는 대신 주식 상승에 대한 자본 차익 참여 체험이 생기게 되는 구조이지만, 이 투자신탁에서 활용되는 전략은 연 10% 프리미엄 수익을 목표로 전체 포트폴리오 명목금액의 일부에 대해서만 콜옵션을 매도하게 됩니다. 기존의 커버드콜 전략 대비 콜옵션 매도 비중을 낮췄기 때문에, 100% 옵션을 매도하는 전략과 달리 주식 상승에 대한 자본 차익 참여가 높은 반면, 하락에 대한 방어는 낮게 나타날 수 있습니다. 이러한 수익 구조로 일반적인 커버드콜 전략과는 성과에 차이가 발생함에 유의하시기 바랍니다.
투자신탁 월 분배금 지급에 따른 위험	이 집합투자기구는 집합투자업자의 결정으로 콜옵션 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. 옵션 프리미엄은 옵션의 매도자에게 지급하는 금액을 말하며 옵션시장에서 결정되는 가격을 의미합니다. 10% 프리미엄은 옵션의 매도자인 펀드가 수취하여 투자자에게 분배하는 분배율을 의미하지 않습니다. 투자자가 수취하는 펀드로부터의 분배 금액은 운용 결과에 따라 운용사가 결정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액을 의미하는 것이며 투자자마다 다를 수 있는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한, 분배 재원을 매월 분배하지 않고 보유하거나 이를 재투자하는 지수 또는 다른 집합투자기구와는 성과에 차이가 발생합니다.

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

## Compliance Notice

- 투자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있습니다.
- 집합투자증권은 자산가격변동, 흐름변동 등에 따라 투자원금은 손실(0%~100%)이 발생할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 투자 전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ETF 거래수수료, 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.
- 투자대상국가의 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 세액공제받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)세율이 부과될 수 있습니다.

## Compliance Notice

- 의견 및 전망 등은 향후 시장환경, 조건 변화 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 본문 중 특정 종목들은 해당 내용에 대한 이해를 돋기위한 예시로 투자 추천과는 무관합니다.
- 커버드콜 ETF는 상방이 제한되는 '비대칭적 손익구조'를 가집니다.
- ETF 내 기초자산과 옵션 기초자산이 다를 경우에는 변동성이 더욱 확대될 수 있습니다.
- 유튜브 등 SNS에서 ETF 추천 영상, 추천글 등에 유의하시기 바랍니다.
- ETF의 수익구조 및 투자위험에 대한 충분한 이해를 바탕으로 투자 의사 결정하시기를 바랍니다.
- 비대칭적 손익구조란 콜옵션 매도로 인해 ETF 가격의 상승은 일부분 제한되나 하락은 열려있는 손익구조를 의미합니다.
- 프리미엄은 운용 전략의 일종으로 커버드콜 월배당 ETF에서 활용하는 옵션 타겟 프리미엄 전략을 의미합니다.

## ISA 투자 유의문구

- 투자자는 이 계좌에 대하여 (금융상품 판매업자)로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 가입전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 계좌 내 투자성 상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 이 금융상품(중개형 ISA)은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 다만, 중개형 ISA의 예탁금 중 증권매수 미사용 현금 잔액은 예금자보호법에 따라 원금과 소정의 이자를 합하여 1인당 "1억원까지"(본 금융회사의 여타 보호상품과 합산) 보호됩니다.
- 이 계좌 내 투자성 상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 이 개인종합자산관리계좌(ISA)는 당사에서 중개형 또는 신탁형, 일임형 중 한 가지 종류로 가입이 가능하며, 종류별 차이를 확인하시기 바랍니다.
- 중도 해지시 또는 국세청 부적격 통보시 과세특례를 적용받은 소득세액에 상당하는 세액이 추징됩니다.
- [중개형] 상기 계좌는 투자가 운용대상 상품을 직접 선택하여 운용합니다.
- 중개형 ISA의 국내주식거래 수수료가 발생할 수 있습니다.
- 본 안내문에 표기된 세율은 지방소득세(납부세액의 10%)를 포함하는 세율입니다.
- 국내 상장주식 매매차익은 비과세이므로 국내 주식형펀드 및 국내 주식형 ETF 등에서 손실이 발생하더라도 ISA 내 예금, 다른 펀드 등에서 발생한 이익과 통산 되지 않습니다.
- 이자소득을 제외하고 채권에서 발생한 매매차손익은 과세대상이 아니므로 채권에서 이익 및 손실이 발생하더라도 ISA 내 다른 이익 및 손실과 통산되지 않습니다.
- 배당소득 이자소득 이외에 역외ETF 등 양도소득이 과세되는 상품의 경우 해당 상품에 대해서는 세제혜택을 받을 수 없습니다.