

투자의 시작은 **ETF**, 투자의 완성은 **절세**

연금저축 계좌에서 ETF 투자하기



“투자의 시작은 ETF, 투자의 완성은 절세!”

코스피가 4000을 돌파(2025.10.27 기준, 한국거래소)하고 국내 ETF 시장 순자산 규모가 260조원(2025.10.27, KRX 정보데이터시스템 기준)을 넘어서면서, ETF 투자에 대한 관심이 급증하고 있습니다. 투자의 시작이 ETF라면, 투자의 완성은 절세라고 할 수 있는데요. 오늘은 연말정산 시 절세 효과를 극대화할 수 있는 ‘연금저축 계좌’ 활용법에 대해 알아보겠습니다.

1) 연금저축 계좌의 ‘세액공제’ 혜택

근로소득자는 매년 연말정산을 통해 1년간 납부한 소득세를 정산합니다. 이 때 다양한 공제 항목을 통해 세금을 줄일 수 있는데요. 연금저축과 IRP(개인형 퇴직연금)에 가입하면 ‘세액공제’를 통해 절세 효과를 톡톡히 누릴 수 있어요.

연금 계좌의 세액공제 한도는 연금저축 계좌 600만원, IRP 300만원을 합해 총 900만원입니다. 900만원을 꽉 채웠을 경우 근로소득자의 급여 수준에 따라 약 118만원~148만원을 현금으로 돌려받을 수 있어요.

이러한 환급금을 투자 시드머니로 활용한다면 장기 투자 효과는 더욱 커지게 됩니다. 매년 연금 계좌에 900 만원을 납입하고 세액공제 환급금 100 만원을 추가로 투자한다면, 10년 뒤 원금만 1 억원이 넘게 되는데요. 적절한 ETF 투자로 10년간 일정 수준의 기대수익률까지 추구한다면 든든한 노후자산을 마련할 수 있게 되는 거죠.

단, 연금 계좌의 경우 55 세까지 인출이 제한되고 계좌 해지 시 세액공제 혜택을 반납해야 하기 때문에, 장기적으로 운용 가능한 금액을 활용하는 것이 좋습니다.

연금저축 계좌의 '세액공제' 혜택

TIGER ETF

총급여액 (종합소득금액)	5,500만원 이하 (4,500만원 이하)	5,500만원 초과 (4,500만원 초과)
세액공제 납입한도	최대 900만원 (연금저축 600만원과 IRP 300만원 합산)	
세액공제율 (지방소득세 포함)	16.5%	13.2%
환급세액 (900만원 납입시)	최대 148.5만원	최대 118.8만원

출처 : 국세청

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

2) 연금저축 계좌의 '과세이연' 혜택

연금 계좌의 절세 혜택 중 빼놓을 수 없는 것이 바로 '과세이연' 혜택입니다.

과세이연이란 당장 내야 할 세금을 뒤로 미루는 것을 말하는데요. 연금 계좌에서 ETF에 투자하면 ETF를 매도할 때마다 발생하는 세금과 분배금을 받을 때 발생하는 세금을 모두 과세이연할 수 있어요.

좀 더 자세히 살펴볼까요?

많은 투자자들이 시장상황에 맞게 적절한 ETF를 사고 팔면서 투자하는 방식을 선호하는데요. 해외 주식형 ETF의 경우 일반계좌에서는 매매차익에 대한 15.4%의 세금을 매번 내야 하지만, 연금저축 계좌에서는 과세이연됩니다. 당장 내야 할 세금을 내지 않고 운용할 수 있으니까 장기적으로 훨씬 이득인 셈이죠. 게다가 노후에 적립금을 연금으로 인출할 때도 15.4%가 아닌 3.3%~5.5%의 낮은 세율을 적용합니다.

분배금의 경우 해외 주식에서 받은 분배금은 해외에서 원천징수되기 때문에 과세이연에서 제외되지만, 커버드콜의 옵션 프리미엄 등 인컴수익은 과세이연이 가능하고, 국내 주식형 ETF의 분배금 또한 과세이연 혜택을 누릴 수 있습니다.

연금저축 계좌의 '과세이연' 혜택

TIGER ETF

구분		국내주식형ETF	보유기간 과세	
			해외주식형ETF	그 밖의 ETF (채권형, 커버드콜 , 원자재 등)
일반 계좌	매매차익	비과세	과표기준가격 증분과 실제 매매차익 중 적은 값을 기준으로 배당소득세 15.4% 과세	
	분배금	배당소득세 15.4% 과세 (과세대상 분배금 기준)	과세대상분배금과 과표기준가격 증분* 중 적은 값을 기준으로 배당소득세 15.4% 과세 <small>*과표기준가격 증분 = 결산부과표 - 매수과표(직전결산/분배직후) +/- 직전분배시미과세손익</small>	
절세 계좌	매매차익	과세이연 ○ (ISA 매매차익 비과세)	과세이연 ○	과세이연 ○
	분배금		과세이연* △	

출처 : 금융감독원 및 소득세법 시행령, 미래에셋자산운용 정리

*절세계좌 : ISA계좌 및 연금계좌(연금저축·IRP)

*절세계좌의 수익 중 해외 원천징수되는 분배금을 제외하고, 주식/채권 자본차익, 국내외 주요 국가 채권이자, 옵션 프리미엄 등 과세이연 혜택은 유지됩니다.

*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) 연금저축 계좌의 '저율과세' 혜택

연금저축 계좌는 납부 시에는 '세액공제'와 '과세이연' 혜택을 받다가, 인출 시에는 '저율과세' 혜택을 받을 수 있어 더욱 매력적입니다.

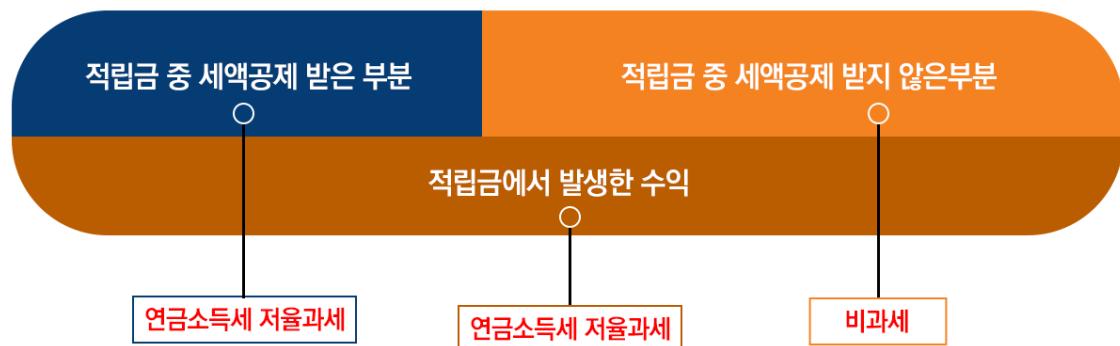
'저율과세'는 낮은 세율로 세금을 납부하는 걸 말하는데요. 만 55 세 이후 연금 인출을 시작하면, 그동안 과세이연되었던 세금에 3.3~5.5%의 낮은 세율이 적용됩니다. 일반 계좌에서는 매매차익이나 배당소득에 15.4%의 '배당소득세'가 적용되지만, 연금계좌에서는 '연금소득세'가 적용되기 때문이죠.

연금저축 계좌에 쌓인 적립금 원본과 적립금에서 발생한 수익 모두 연금소득세가 적용되는데요. 이 때 세율은 연금을 수령하는 나이에 따라 달라집니다. 만 55 세에 개시하면 5.5%이고 연금 수령 나이가 더 많으면 4.4%, 3.3%로 세율이 줄어들게 됩니다.

한편, 연금저축과 IRP 를 합한 연금 계좌에는 1년에 1,800 만원까지 납입할 수 있는데요. 전체 금액 중 세액공제를 받지 않은 금액은 연금 인출 시 저율과세를 넘어 비과세됩니다. 따라서 자산의 여유가 있는 투자자라면, 연금 계좌의 1,800 만원 한도를 충분히 활용해 절세 혜택을 극대화하는 것도 좋은 방법이에요.

연금저축 계좌의 '저율과세' 혜택

TIGER ETF



연금 수령 나이	적용 세율
만 55세 이상 ~ 만 70세 미만	5.5%
만 70세 이상 ~ 만 80세 미만	4.4%
만 80세 이상 ~	3.3%

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

*중도 해지 등 연금의 수령 시 16.5% 기타 소득세 적용하여 종결

*사망, 천재지변 등 부득이한 사유로 연금 이외 수령 시 연금소득세(3.3%~5.5%)로 분리과세 적용

*연금 개시 후 연금 수령 금액이 연 1,500만원 초과 시 종합과세 또는 지방세 포함 16.5% 분리과세 중 선택합니다.

4) 연금저축 계좌의 '손익통산' 혜택

연금 계좌에서 다양한 ETF에 투자하고 있다면 손익통산 혜택도 기억해둘 필요가 있어요.

'손익통산'이란 연금 계좌 내에서 발생한 이익과 손실을 합산해 순이익에만 과세하는 것을 말합니다.

예를 들어 연금 계좌에서 1천 5백만원의 이익과 5백만원의 손실이 발생했다면, 순이익인 1천만원에 대해서만 세금을 부과하는 거죠. 일반 계좌의 경우 손해가 얼마나 났든, 계좌 내 모든 이익에 전부 과세하는 것과 비교하면 큰 절세 효과를 얻을 수 있어요.

이러한 손익통산 방식은 여러 상품에 분산투자할 때 손실을 상쇄하는 효과를 얻을 수 있는데요. 특히 장기 투자 시 세금 부담을 줄이고 실질 수익률을 높이는 데 중요한 역할을 합니다.

연금저축 계좌의 '손익통산' 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
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.



5) 연금저축 계좌의 '금융소득종합과세'와 '건강보험료' 절감 혜택

마지막으로 연금저축 계좌를 활용하면 금융소득종합과세와 건강보험료를 절감하는 혜택을 누릴 수 있습니다.

연금계좌에서 발생한 금융소득은 금융소득종합과세와 건강보험료 부과 기준에 따라 다르게 적용됩니다.

먼저, 금융소득종합과세의 경우 이자·배당소득이 연 2,000 만원을 초과하면 금융소득종합과세 대상이 되어 다른 소득과 합산해 6~45%의 종합과세가 적용됩니다. 하지만 연금계좌에서 발생한 이자·배당소득은 연금 수령 시 '연금소득'으로 분류되기 때문에 금융소득종합과세 대상에서 제외됩니다.

건강보험료의 경우 사적연금(개인연금, 퇴직연금) 수령액은 현재 건강보험료 산정 및 피부양자 자격에 반영되지 않습니다. 즉, 연금 수령액 자체가 건강보험료 부과 대상이 아니며, 소득월액 보험료에도 포함되지 않습니다. 따라서 은퇴 후 생활비 마련을 위해 ETF 투자를 하고 있다면, 연금저축 계좌를 적극 활용할 필요가 있어요.

‘금융소득종합과세’와 ‘건강보험료’ 절감 혜택

TIGER ETF

금융소득종합과세 세율

구간별 과세표준 (연간 2,000만원 초과분을 의미)	누진세율 (지방소득세 포함)
1,400만원 이하	6.6%
1,400만원 초과 ~ 5,000만원 이하	16.5%
5,000만원 초과 ~ 8,800만원 이하	26.4%
8,800만원 초과 ~ 1억 5,000만원 이하	38.5%
1억 5,000만원 초과 ~ 3억원 이하	41.8%
3억원 초과 ~ 5억원 이하	44.0%
5억원 초과 ~ 10억원 이하	46.2%
10억원 초과	49.5%

건강보험료 적용 방법

가입자 유형	금융소득 기준	건보료 적용 방법
직장가입자	2,000만원 초과	초과금액 × 7.09% 추가납부
지역가입자	1,000만원 초과	전체 금융소득 금액에 건보료 부과
피부양자	2,000만원 초과	피부양자 자격 상실 가능

출처 : 각각 국세청, 국민건강보험공단

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

은퇴를 앞둔 50 대 직장인의 ‘절세 계좌’ 활용법

은퇴를 앞둔 50 대 직장인 A 씨가 월배당 ETF 에 1 억원을 투자한다면 어떻게 절세할 수 있을까요?

A 씨가 일반 계좌에서 월배당 ETF 에 1 억원을 투자해 매달 42 만원씩 분배금을 받는다고 가정해볼게요. A 씨는 1 년에 약 500 만원의 배당소득을 받게 되고, 기존에 가입해둔 예금의 이자와 펀드 수익까지 합쳐 연간 금융소득이 2,000 만원을 초과하면서 금융소득종합과세 대상자가 됐습니다. 이 상태로 은퇴를 하게 되면 A 씨는 은퇴 후 지역가입자로 전환될 때 월 20 만원 이상의 추가 건강보험료를 내야 할 수 있어요.

하지만 A 씨가 1 억원을 연금 계좌에서 투자한다면 이런 문제를 모두 해결할 수 있습니다. 연금 계좌에서 받는 연 500 만원의 분배금은 금융소득종합과세에서 제외되고, 건강보험료 부과 대상에서도 제외됩니다. 또 월배당 ETF 를 사고팔 때 얻은 매매차익은 과세이연되고, 국내주식형 ETF 나 커버드콜 ETF 의 분배금 또한 과세이연 혜택을 받을 수 있어요. 또 나중에 연금 계좌에서 연금을 수령할 때는 3.3~5.5%의 낮은 세금으로 분리과세되니까 세금이 훨씬 가벼워집니다. 편안한 노후를 위해 ETF 투자를 하는 투자자라면, 연금저축 계좌를 활용하는 것이 합리적이라는 사실, 한눈에 확인할 수 있겠죠?

은퇴 앞둔 50대 직장인 '절세 계좌' 활용법

TIGER ETF



은퇴를 앞둔 50대 직장인 A 씨가
월배당 ETF에 1억원을 투자 한다면
어떻게 절세할 수 있을까?

투자자산	배당 및 이자 소득	기간 가정	금융소득
월배당 ETF 배당금	월 40만원	12개월	연 약 500만원
예금 이자 및 기타 금융 소득	1,600만원	1년치	연 1,600만원
합계			연 2,100만원
금융소득 종합과세	연 금융소득 2,000만원 초과로 금융소득종합과세 해당 여전히 직장을 다니고 있는 상황이기 때문에 금융소득을 근로소득 등 타 소득과 합쳐서 과세		
건강보험료	뿐만 아니라, 곧 은퇴를 앞두고 있는 A씨는 건강보험 지역 가입자로 전환될 예정 지역가입자는 금융소득 1,000만원 초과 시 전체 금융소득에 건강보험료를 부과 지역 가입자 약 9% 수준이라고 가정 시 대략 연 240만원(월 20만원) 수준 건강보험료 부담		

만약 A씨가 절세 계좌에서 투자 했다면?

- ✓ **금융소득종합과세 대상이 아니다**
- ✓ **건강보험료 부과 대상이 아니다**
- ✓ **월배당금에 과세이연 혜택이 적용될 수 있다** (국내 주식 배당금 & 옵션프리미엄)
- ✓ **월배당 ETF를 사고 팔았을 때 매매차익에 과세이연 혜택이 적용된다**
- ✓ **연금 계좌에서는 3.3~5.5% 저율 분리과세 / 중개형 ISA에서는 비과세 및 9.9% 저율 분리과세**



*금융소득종합과세와 건강보험료 계산을 위한 과세 모의 가정으로 월배당금은 항상 변동될 수 있으며, 실제 세금은 과세 대상자의 소득과 상황에 따라 달라질 수 있으니 세무 전문가의 도움이 필요합니다.

*건강보험료 산정은 부동산 공시가 2.5억(전월세 보증금포함) 재산보유로 가정하였습니다.

TIGER ETF 가 제안하는 연금저축 계좌 포트폴리오

연금저축 계좌에서는 다양한 ETF를 활용해 나에게 맞는 연금 포트폴리오를 구성할 수 있습니다. 주식형 자산(70%) 비중에는 장기적인 성장이 기대되는 미국 대표지수 ETF와 미국 빅테크 ETF, 고성장이 기대되는 중국 테크 ETF, 국내 증시 상승의 수혜를 받을 수 있는 ETF와 안정자산으로 손꼽히는 금현물 ETF를 고려해볼 수 있어요.

안정형 자산(30%) 비중에는 채권혼합형 ETF와 만기매칭형 채권 ETF 등을 고려해볼 수 있습니다. 안정적인 미래를 위한 ETF 투자, 연금 계좌를 활용해 절세혜택을 누리면서 효율적인 투자 전략을 세워보세요.

TIGER ETF가 제안하는 연금저축 계좌 포트폴리오

TIGER ETF

구분	ETF	연금 계좌에서 투자 시 혜택
주식형 자산 (70%)	미국	TIGER 미국S&P500
		TIGER 미국나스닥100
		TIGER 미국필라델피아AI반도체나스닥
		TIGER 미국테크TOP10INDXX
	중국	TIGER 차이나테크TOP10
	한국	TIGER 200
		TIGER 코리아배당다우존스
안정 자산 (30%)	채권	TIGER KRX금현물
		TIGER 미국나스닥100채권혼합Fn
		TIGER 28-04 회사채(A+이상)액티브
		TIGER 머니마켓액티브

TIGER 28-04회사채(A+이상)액티브 ETF 상품 개요

TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 28-04회사채(A+이상)액티브증권상장지수투자신탁(채권) TIGER 28-04회사채(A+이상)액티브 ETF
종목코드(단축코드)	0094KO
상장일	2025.8.26
비교지수	KIS 회사채2804만기형 지수(총수익지수)
운용목표	“KIS 회사채2804만기형 지수”를 비교지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 비교지수의 변동률을 초과하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 합니다.
위험등급	5등급 (낮은 위험)
총 보수	연 0.10% (운용 0.089%, 지정참가 0.001%, 신탁 0.005%, 일반사무 0.005%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 국민은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	KB증권, NH투자증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 키움증권, 한국투자증권

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

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 직전 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 미국필라델피아AI반도체나스닥 ETF 상품 개요

TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국필라델피아AI반도체나스닥증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 미국필라델피아AI반도체나스닥 ETF
종목코드(단축코드)	497570
상장일	2024.11.26
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	PHLX US AI Semiconductor Index(Price Return) (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 원-달러 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	0.49% (집합투자업자 0.449%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.02%, 사무관리 0.02%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / HSBC / 한국펀드파트너스
AP/ LP	미래에셋증권, 키움증권, 한국투자증권, 삼성증권, 메리츠증권

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

TIGER 차이나테크TOP10 ETF 상품 개요

TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 차이나테크TOP10증권상장지수투자신탁(주식) TIGER 차이나테크TOP10 ETF
종목코드(단축코드)	A0047A0
상장일	2025.05.13
펀드유형	주식형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	Mirae Asset China Tech Top 10 Index (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 환율변동률을 반영)
위험등급	2등급 (높은 위험)
총 보수	연 0.49% (집합투자업자 0.439%, 지정참가 0.001%, 신탁회사 0.025%, 사무관리 0.025%)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / HSBC / 한국펀드파트너스
AP/ LP	메리츠증권, 키움증권, 한국투자증권, 삼성증권, 미래에셋증권, 다ول투자증권

*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 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 미국나스닥100채권혼합Fn ETF 상품 개요

TIGER ETF

ETF 명칭	미래에셋 TIGER 미국나스닥100채권혼합Fn증권상장지수투자신탁(채권혼합) TIGER 미국나스닥100채권혼합Fn ETF
종목코드(단축코드)	435420
상장일	2022.07.06
펀드유형	채권혼합형, 개방형, 추가형, 공모형, 상장지수집합투자기구(ETF)
기초지수	FnGuide 나스닥100 채권혼합 지수(총수익 지수) (환헤지를 실시하지 않으므로 실제 운용성과는 기초지수 성과에 원-달러 환율변동률을 반영)
위험등급	4등급 (보통 위험)
합성 총 보수	연 0.42% (집합투자업자 0.229%, AP/LP 보수 0.001%, 신탁회사 0.01%, 사무관리 0.01%, 기타비용 0.17%) 증권거래비용을 0.0109% (직전회계기간 2025.01.01 ~ 2025.06.30)
집합투자/신탁/ 일반사무	미래에셋자산운용 / 한국씨티은행 / 한국펀드파트너스
AP/LP	메리츠증권, 미래에셋증권(AP), 유진투자증권, 키움증권, 한국투자증권

*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 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.

리스크 관리 및 투자위험

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), 투자자가 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 외국통화에의 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다. 예를 들어 원화의 가치가 외국통화에 비하여 상대적으로 더 높아지면, 외화자산인 투자자산의 가치는 원화기준으로 환산했을 때 낮아집니다. 이러한 환율변동위험을 회피하고자 하는 투자자께서는 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 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 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 공시자료의 신뢰성 등에 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 둘째 유형의 일반적인 집합투자기구 흐름은 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 큼을 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 변동될 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁은 장중에 유통시장에서 거래하는 경우 원/달러 환율 변동에 유의하시기 바랍니다.
추적오차 (Tracking Error) 위험	추적대상 지수와 유사한 수익률을 실현한 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 추적오차로 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 과리, 환율변동(해외투자), 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 구에 비해 수익률을 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 권리증 기일에만 행사할 수 있는 옵션으로 매수자에게 조기행사 권리가 부여되지 않지만, 미국형 옵션은 매수자에게 만기 전 조기행사 권리를 부여하고 있어 콜옵션 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. 따라서 만기 가 긴 옵션을 활용하는 커버드콜 전략 대비 옵션 매도비중이 낮기 때문에 기초주식과 성과가 더 유사하며, 성과의 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 제한이 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 매수자가 매도자에게 지급하는 금액을 말하며 옵션시장에서 결정되는 가격을 의미합니다. 10% 프리미엄은 옵션의 매도자인 펀드가 수취하며 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

- 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 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.

DC / IRP 투자 유의문구

- 투자자는 금융상품(퇴직연금)에 대하여 (금융상품판매업자)로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 가입전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 퇴직연금은 예금자보호법에 따라 예금보호 대상 금융상품으로 운용되는 적립금에 대하여 다른 보호상품과는 별도로 1인당 “1억원까지”(운용되는 금융상품 판매회사별 보호상품 합산) 보호됩니다.
- 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 연금저축/IRP 계약기간 만료 전 중도해지하거나 계약기간 종료 후 연금 이외의 형태로 수령하는 경우 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%)세율이 부과될 수 있습니다.
- 연금 외 수령시 세액공제 받은 납입원금 및 수익에 대해 기타소득세(16.5%) 부과됩니다.