

# ISA, KBSTAR와 함께 가자



- 이 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 또한 자산가격 변동 등에 따라 투자원금 전액 또는 일부의 손실이 발생 할 수 있으며 그 손실은 투자자에게 귀속 됩니다. • 당사는 이 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 펀드 가입을 결정하시기 전에 투자대상, 투자위험, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서 및 규약을 반드시 읽어보시고 투자 전 판매회사의 충분한 설명을 청취하시기 바랍니다. • 해외의 증권에 투자하는 펀드는 투자대상 국가의 시장, 경제상황 및 환율의 가치가 변동되어 손실이 발생할 수 있으며 해외투자시 발생한 모든 이익에 대해서는 과세처리됩니다.
- 한국금융투자협회 심사필 24-01053호 (2024.04.03~2025.04.02)

## 목차

ISA 란?

ISA, KBSTAR와 함께 가자

KBSTAR ETF 리스트



---

# ISA에서의 ETF 투자



# ISA 란?

가입자가 하나의 계좌로 다양한 금융상품을 선택하여 통합관리하는  
개인 종합 자산관리 계좌 (Individual Saving Account)

1

## 납입한도

연간 2,000만원  
의무 가입기간 3년  
(누적 최대 1억원)

납입한도 이월가능, 납입원금 내에서  
중도 인출 가능

2

## 편입상품

ETF, ETN, 상장주식,  
펀드(국내/해외 주식형,  
혼합형, 채권형 등),  
파생결합증권, RP

중개형 ISA는 은행 예금 상품 불가

3

## 세제혜택

계좌 내 상품/기간간  
손익을 통산하여 순소득 중  
200만원까지 비과세,  
200만원 초과분 9.9%(분리과세)

총소득 5천만원 이하 근로자/  
종합 소득 3,800만원 이하 사업자는  
400만원까지 비과세

# ISA 란?

## 일반형 / 서민형 / 농어민형 구분

구분	일반형	서민형	농어민
가입대상	<ul style="list-style-type: none"> <li>만19세 이상 거주자</li> <li>직전연도 근로소득이 있는 만15세 ~19세 미만 거주자</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>직전연도 총급여 5천만원 또는 종합소득 3800만원 이하 거주자</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>직전연도 종합소득 3800만원 이하 농어민 거주자</li> </ul>
비과세 한도	200만원	400만원	400만원
비과세 한도 초과시	초과분에 대해 9.9% 분리과세 적용		
의무가입기간	3년		
납입한도	연간 2천만원 (최대 1억원) 당해년도 미불입 납입한도는 다음해 이월 가능		
중도인출	총 납입원금 내에서 제한없이 중도인출 가능 (인출금액만큼 납입한도 복원 불가)		

※기준일 : 2024.02.29

# ISA 란?

## 중개형 / 신탁형 / 일임형 구분

구분	중개형	신탁형	일임형
목적	직접 다양한 상품으로 운용하고 싶다면	예금을 중심으로 운용하고 싶다면	전문가의 도움을 받고 싶다면
투자가능 상품	국내채권, <b>국내상장주식</b> , 펀드, 리츠, ETF, 상장형 수익증권, 파생결합증권, ETN, RP	펀드, 리츠, ETF, 상장형 수익증권, 파생결합증권, ETN, RP, <b>예금</b>	펀드, ETF 등
투자방법	고객이 직접 투자 상품 선택		판매채널의 투자 전문가가 일임으로 운용
보수 및 수수료	개별상품보수	개별상품보수 + 신탁보수 (판매사별 보수 상이)	개별상품보수 + 일임수수료 (판매사별 보수 상이)
모델포트폴리오	없음		위험성향별 제시

※기준일 : 2024.02.29

# 정부의 ISA 세제지원 확대 개정 추진



기획재정부

보도자료

다시 대한민국!  
새로운 국민의 나라

보도시점 2024. 1. 31.(수) 15:00 배포 2024. 1. 3 (수)13:00

## 개인종합자산관리계좌(ISA) 세제지원 확대 등 조세특례제한법·소득세법 개정 추진

- '24년 경제정책방향에 포함된 임시투자세액공제 연장, 신용카드 소득공제 확대, 노후 차 교체 시 개별소비세 감면 등과 함께 2월 임시국회 논의 추진

먼저, 개인종합자산관리계좌(ISA)의 납입한도를 연간 2천만원(총 1억원)에서 **연간 4천만원(총 2억원)으로, 비과세 한도를 200만원(서민·농어민형 400만원)에서 500만원(서민·농어민형 1천만원)으로 확대**하고, 국내주식 및 국내주식형 펀드\*에 투자하는 '국내투자형 개인종합자산관리계좌'를 신설하여 그 동안 개인종합자산관리계좌 가입이 제한되었던 금융소득종합과세 대상자\*\*(연간 이자·배당소득 합계액 2천만원 초과)도 가입을 허용하는 방안을 추진한다.

구분		기존	변경(안)
납입한도		연간 2천만원 (최대 1억원)	연간 4천만원 (최대 2억원)
비과세 한도	일반형	200만원	500만원
	서민형, 농어민형	400만원	1,000만원

※ 개정안 국회 제출을 통해 세제 개편 예정인 내용임.

※기준일 : 2024.02.29

---

# 중개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자



# 중개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자

## 중개형 ISA계좌의 장점



	일반계좌	ISA 계좌
국내주식	비과세	비과세 (매매손실분을 이자, 배당소득 등과 통산)
ETF / ETN		과세표준 200만원까지 비과세
국내형 및 해외형 펀드	원천징수 15.4% (금융소득 2천만원 초과시 6.6% ~49.5%)	200만원 초과분은 9.9% 과세
ELS / DLS		
RP		(서민형, 농어민형은 400만원)

	일반계좌	ISA 계좌
ETF	+500만원	+500만원
해외형 펀드	-300만원	-300만원
<b>과세대상</b>	<b>500만원</b>	<b>200만원</b>

# 중개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자

## 절세 효과 알아보기

KBSTAR A ETF를 ISA 계좌에서 6천만원, 1년 투자 시 절세 효과 (예시)

1년 투자 수익금 2,394,000원

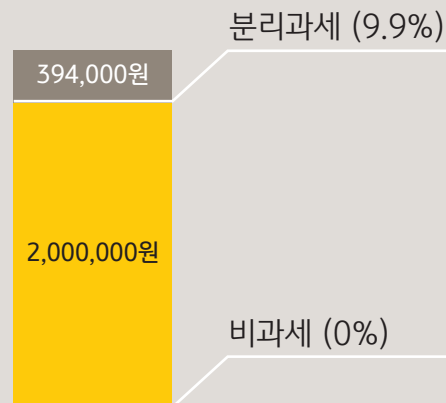
비과세 2,000,000원

과세대상 수익 394,000원

분리과세 (9.9%) 39,006원

세후 수익금 2,354,994원

(일반계좌에서 1년 투자시 15.4% 배당소득세 차감 후 세후 수익금: 2,025,324원)



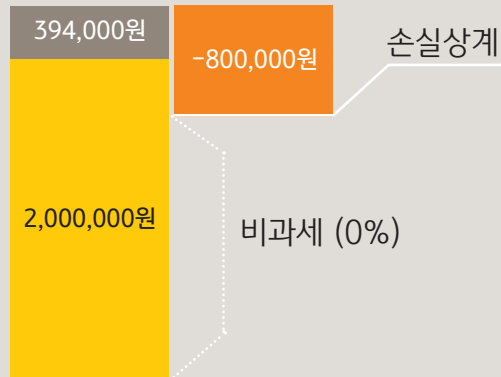
- ※ 일반형 ISA 가정 (비과세 한도 200만원)
- ※ KBSTAR A ETF의 투자수익률은 1년간 3.99%로 가정
- ※ 예시 수익으로 실제 수익률과 다를 수 있습니다.

# 증개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자

## 손실 상계 알아보기

ISA계좌에서 KBSTAR A ETF를 6천만원,  
KBSTAR B ETF를 4천만원을 1년간 투자(총 1억원) 시(예시)

	KBSTAR A ETF	KBSTAR B ETF
손익	+2,394,000원	-800,000원 (-2% 손실 가정)
손실상계 후 손익	1,594,000원	
비과세	2,000,000원	
과세대상 손익	0원	
비교	일반계좌 투자시 15.4% 원천징수 (368,676원 과세)	증개형 ISA계좌 투자시 (과세 없음)



- ※ 일반형 ISA 가정 (비과세 한도 200만원)
- ※ 예시기간 ETF의 성과 : 1) KBSTAR A ETF 3.99% 상승  
2) KBSTAR B ETF -2% 하락
- ※ 예시 수익으로 실제 수익률과 다를 수 있습니다.

# 중개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자

KBSTAR ETF가 가진 장점

ISA 계좌에서 대표지수 ETF로 운용하고 수익금은 절세하자

## 저렴한 합성 총보수

KBSTAR 미국S&P500

연 0.10%

미국나스닥100

연 0.14%

## 국내 ETF도!!!

KBSTAR 200

연 0.04%

KBSTAR 200TR

연 0.05%



※기준일 : 2024.02.29 / 출처 : 금융투자협회 펀드별 보수비용비교 TER(Total Expensive Ratio) 기준

# 중개형 ISA, KBSTAR와 함께 가자

ISA계좌에서 주목해야 할 KBSTAR ETF TOP10

1. KBSTAR 미국S&P500 / 미국S&P500(H) **시장 대표지수형**
2. KBSTAR 미국나스닥100 **시장 대표지수형**
3. KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10 **시장 +알파**
4. KBSTAR 글로벌리얼티인컴 **월배당**
5. KBSTAR 미국30년국채엔화노출(합성H) **장기채권형**
6. KBSTAR 미국30년국채커버드콜(합성) **월배당**
7. KBSTAR 글로벌비만산업TOP2+ **글로벌 테마형**
8. KBSTAR 미국반도체NYSE / KBSTAR 미국반도체NYSE(H) **글로벌 테마형**
9. KBSTAR 미국S&P배당킹 **월배당**
10. KBSTAR 머니마켓액티브 **파킹형**

# KBSTAR 미국S&P500 / KBSTAR 미국S&P500(H)

시장 대표지수형

## ■ 투자포인트

### 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수에 투자하는 ETF

- S&P500 지수는 미국 주식시장을 대표하는 대형주 500개 기업으로 구성
- KBSTAR 미국S&P500 ETF는 S&P500 지수를 추종하는 저렴한 ETF로 연금 등의 장기투자에 유리
- KBSTAR 미국S&P500(H) ETF는 매월 월분배를 지급하는 ETF
- 원화강세 기대사: 환헷지(H)형 투자/달러강세 기대사: 환노출(UH)형 투자

## ■ 운용전략

- S&P500지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화 되도록 대상 종목에 투자
- S&P500 지수는 미국 주식시장 상장 종목 중 기업규모, 유동성, 산업 대표성 등을 감안하여 선정한 500 종목으로 구성된 지수로, 미국 전체 주식시장의 약 80%를 커버하는 미국 대표 주가지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국S&P500	KBSTAR 미국S&P500(H)
종목코드	379780	453330
기초지수	S&P500	
위험등급	2등급(높은 위험)	
ETF 총보수	연 0.021% (합성총보수 연 0.10%)	연 0.021% (합성총보수 연 0.26%)
증권거래비용	연 0.019%	-
상장일	2021.4.9	2023.3.21
운용규모	2,976억	228억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
IT	29.8	마이크로소프트	7.2
금융	13.0	애플	6.2
의료	12.5	엔비디아	4.6
경기소비재	10.6	아마존 닷컴	3.8
필수소비재	6.0	메타 플랫폼스	2.5
에너지	3.7	알파벳A	1.9
부동산	2.3	버크셔 해서웨이	1.7
소재	2.3	알파벳C	1.6
유틸리티	2.1	일라이 릴리	1.4
합계	100	브로드컴	1.3

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 미국나스닥100 시장 대표지수형

## ■ 투자포인트

### 미국 대표 기술주에 투자하는 미국나스닥100 ETF

- 글로벌 혁신기업의 상징, 나스닥 100 지수에 투자하는 ETF
- 나스닥100 지수는 미국 나스닥 시장에 상장된 우량 기술주 100개 기업으로 구성
- 나스닥100 지수를 추종하는 저렴한 ETF로 연금 등의 장기투자에 유리

## ■ 운용전략

- 나스닥100 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화 되도록 대상 종목에 투자
- 나스닥100 지수는 나스닥(NASDAQ) 시장에 상장된 기업 중 거래량과 시가총액을 기준으로 상위 100개 우량 종목(금융주 제외)을 수정시 가중액가중방식으로 산출한 지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국나스닥 100
종목코드	368590
기초지수	나스닥 100
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.021%(합성총보수 연 0.14%)
증권거래비용	연 0.020%
상장일	2020.11.06
운용규모	3,833억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
IT	50.7	마이크로소프트	8.8
경기소비재	13.6	애플	8.1
통신서비스	15.6	엔비디아	5.6
필수소비재	6.6	아마존 닷컴	5.2
금융	0.5	메타 플랫폼스	5
유틸리티	1.2	브로드컴	4.5
부동산	0.3	테슬라	2.8
에너지	0.5	코스트코 홀세일	2.4
-	-	알파벳A	2.4
합계	100%	AMD	2.3

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10

시장 +알파

## ■ 투자포인트

워런 버핏이 이끄는 버크셔 해서웨이와 버크셔 해서웨이가 투자하는 상위 10개 종목에 한번에 투자하는 ETF

- 워런 버핏이 선택한 대표 주식 포트폴리오를 연금계좌로 투자할 수 있는 상품
- 자기자본이익률(ROE), 경영진의 능력/윤리, 적정주가 수준을 고려해 '경제적 해자'를 보유한 우량 기업에 적은 비용으로 손쉽게 투자

## ■ 운용전략

- Solactive Berkshire Portfolio Top10 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화 되도록 대상 종목에 투자
- Solactive Berkshire Portfolio Top10 지수는 버크셔 해서웨이 (27.5%)와 13F 기업자료에 공시된 버크셔 해서웨이 투자 포트폴리오 편입비 가중방식으로 산출한 지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10
종목코드	475350
기초지수	Solactive Berkshire Portfolio Top10
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.35%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2024.02.27
운용규모	80억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
금융	52.6	버크셔해서웨이	27.6
IT	24.6	애플	24.6
경기소비재	11.4	뱅크오브아메리카	11.1
에너지	10.1	아메리칸익스프레스	9.8
의료	1.3	코카콜라	7.5
		쉐브론	5.7
		옥시덴탈 페트롤리움	4.4
		크라프트 하인즈	3.8
		무디스	3.1
합계	100	다비타	1.3

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 글로벌리얼티인컴

월배당

## ■ 투자포인트

세계 최대 상업용 리츠인 미국 리얼티 인컴과 국내 맥쿼리 인프라에 집중 투자하여 매월 분배를 주는 ETF

- 25년 이상 배당금을 성장시켜온 미국의 대표 리츠인 리얼티인컴과 국내 상장 최대 인프라펀드인 맥쿼리인프라에 각각 18% 비중으로 함께 투자
- 향후 구조적인 성장이 예상되는 데이터센터, 통신타워, 물류창고, 조립식주택 분야 대표 리츠 각 2개를 선정하여 투자(8종목)

## ■ 운용전략

- Solactive Global Realty Income 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화 되도록 대상 종목에 투자
- 미국에 상장된 최대 상업용 리츠인 리얼티인컴 및 국내 상장 최대 인프라 펀드인 맥쿼리인프라에 각각 18%의 비중으로 투자하며, 미국에 상장된 리츠 중 4개 섹터(데이터센터, 통신타워, 창고, 조립식주택)에 해당하는 종목을 배당성장기간에 따라 각각 2종목씩 선정하여 투자

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 글로벌리얼티인컴
종목코드	475380
기초지수	Solactive Global Realty Income
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.10%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2024.02.20
운용규모	116억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
부동산	100	맥쿼리인프라	17.1
		리얼티 인컴	16.2
		아메리칸 타워	8.8
		디지털 리얼티 트러스트	8.8
		이퀴닉스	8.7
		크라운 캐슬	8.6
		프로로지스	8.6
		선 커뮤니티즈	8.1
		이스트그룹 프로퍼티스	7.5
합계	100	에쿼티 라이프스타일 프로퍼티	7.4

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 미국30년국채엔화노출(합성 H)

장기채권형

## ■ 투자포인트

미국 30년 국채 투자와 일본 엔화투자를 동시에 추구하는 ETF (금리 하락과 엔화 강세 전환 가능성에 투자)

- 미국채 30년물 금리 하락 시 장기채권 가격 상승에 따른 자본차익과 엔화의 강세 전환 기대감에 따른 환차익을 동시에 추구
- 소액으로 미국 장기국채 + 일본 엔화투자 전략 추구 가능
- 일본에 상장된 미국채30년 투자 ETF(2621 JP)에 엔화로 환전하여 직접 투자하는 것과 동일한 효과 및 연금계좌 편입을 통한 절세 추구
- 미국채 30년물 YTM: 4.517% / 듀레이션: 17.027년 (2024.02.29기준)

## ■ 운용전략

- KIS 미국채 30년 엔화노출 지수(USD/JPY 헤지)를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 운용
- KIS 미국채 30년 엔화노출 지수(USD/JPY 헤지)는 잔존만기 20년 이상인 미국 장기국채의 가격변화에 따른 투자성가를 추종하며, 미국 달러화에는 노출되지 않고 국내 투자자가 엔화로 미국채에 투자한 효과를 추종

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국30년국채엔화노출(합성 H)
종목코드	472870
기초지수	KIS 미국채 30년 엔화노출 지수
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.15%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2023.12.27
운용규모	1,329억

## ■ 100엔-원 환율 추이



※ 자료: Bloomberg, 2024.02.29 기준

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 미국30년국채커버드콜(합성)

월배당

## ■ 투자포인트

미국 30년 장기국채 투자 + 커버드콜 전략으로 월 분배를 지급하는 ETF

- 미국 30년 장기국채를 기초자산으로 한 커버드콜 전략으로 수익은 더하고 손실은 방어
- 미국 30년 국채에서 수령하는 쿠폰이자 및 미국 30년 국채를 기초 자산으로 하는 ETF의 콜옵션 매도에서 발생하는 옵션 프리미엄을 월분배하여 매월 인컴수익 제공

## ■ 운용전략

- Bloomberg U.S. Treasury 20+(TLT) 2% OTM Coverd Call 지수를 기초지수로 하여 기초지수 기준 일간 수익률의 양(+ )의 1배수 수익률을 추구
- Bloomberg U.S. Treasury 20+(TLT) 2% OTM Coverd Call 지수는 하위지수 Bloomberg U.S. Treasury 20+ Year Total Return Index의 구성 종목 미국채 40종목과 iShares 20+ Year Treasury Bond ETF의 콜옵션으로 구성된 커버드콜 전략의 지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국30년국채커버드콜(합성)
종목코드	472830
기초지수	Bloomberg U.S. Treasury 20+ Year (TLT)2% OTM Covered Call Index
위험등급	3등급(다소 높은 위험)
ETF 총보수	연 0.25%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2023.12.14
운용규모	378억

## ■ 미국채 30년물 금리 추이



※ 자료: Bloomberg, 2024.02.29 기준

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 글로벌비만산업TOP2+ 글로벌 테마형

## ■ 투자포인트

### 글로벌 메가트렌드 비만치료 핵심 기업에 투자하는 ETF

- 인류를 위협하는 심각한 사회문제로 대두된 비만 관련 산업의 성장 기대
- 글로벌 비만치료제 시장은 연평균 30% 성장해 2030년 100조원에 달할 전망
- 비만치료 First Mover, 일라이 릴리(LLY)와 노보 노디스크(NVO)에 각각 28% 비중으로 집중 투자
- 나머지 8종목은 머크, 아스트라제네카 등 비만 신약개발 기업과 룰루 레몬과 같은 피트니스 기업에 투자

## ■ 운용전략

- KEDI 글로벌 비만산업 Top2+ 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화하도록 대상 종목에 투자
- 비만치료제의 낮은 침투율을 고려한 핵심 성장 헬스케어 기업들과 전통적인 방식의 비만치료 수혜가 예상되는 신체활동 관련 종목에 함께 투자

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 글로벌비만산업TOP2+
종목코드	476310
기초지수	KEDI 글로벌 비만산업 Top2+
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.35%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2024.02.27
운용규모	79억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
의료	91.0	일라이 릴리	28.1
경기소비재	9.0	노보 노디스크	27.6
		머크	10.0
		애벗 래버러토리	8.5
		아스트라제네카	8.3
		암젠	4.3
		화이자	4.2
		딕스 스포팅 굿스	3.2
		룰로레몬 아틀레티카	3.0
합계	100	플래닛 피트니스	2.7

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 미국반도체NYSE / KBSTAR 미국반도체NYSE(H)

글로벌 테마형

## ■ 투자포인트

미국 주식시장에 상장된 글로벌 반도체 대표기업 30 종목에 분산 투자

- 글로벌 대표 반도체 ETF인 SOXX\*와 동일한 지수 추종
- 인공지능(AI) 메가트렌드의 최대 수혜자, 미국 반도체 기업
- KBSTAR 미국반도체NYSE/미국반도체NYSE(H) ETF 한 종목으로 종합 반도체 기업(IDM), 반도체 설계 기업(팹리스), 위탁생산(파운드리), 장비 등 반도체 산업 밸류체인 핵심 기업에 투자
- 원화강세 기대사: 환헷지(H)형 투자/달러강세 기대사: 환노출(UH)형 투자

## ■ 운용전략

- NYSE Semiconductor Index의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목적으로 하며, 추적오차가 최소화되도록 대상 종목에 투자
- NYSE Semiconductor Index는 미국 주식시장에 상장한 대표 반도체기업으로 구성된 지수로서, 'NYSE Uniform Sector Classification' 체계상 반도체 산업으로 분류되는 상위 30개의 기업을 선정하여 수정시가총액가중방식으로 산출한 지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국반도체NYSE	KBSTAR 미국반도체NYSE(H)
종목코드	469060	469050
기초지수	NYSE Semiconductor Index	
위험등급	2등급(높은 위험)	
ETF 총보수	연 0.05%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)	
상장일	2023.10.24	
운용규모	123억	220억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
IT	100	엔비디아	10.6
		AMD	10.0
		브로드컴	8.8
		퀄컴	6.2
		인텔	4.9
		어플라이드 머티어리얼즈	4.2
		램리서치	4.1
		Marvell Technology Inc	4.0
		KLA	3.9
합계	100	ASML	3.9

\* 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

\* 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 미국S&P배당킹

월배당

## ■ 투자포인트

**최소 50년 이상의 배당성장 역사로 입증된 생존 경쟁력과 안정적 성장성을 보유한 미국의 대표 기업에 투자**

- 기업의 평균 수명이 짧아지고, 금리는 높아진 환경 속에서 최소 50년 이상 배당 성장을 지속한 지속 가능한 초우량 기업에 투자
- 경기 변화에 민감도가 낮고, 장기간 높은 성과와 50년 이상 배당금을 증액해 온 대형기업(존슨앤존슨, P&G, 코카콜라 등)에 투자해 장기간 안정적인 월배당 인컴 추구

## ■ 운용전략

- S&P Dividend Monarchs 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목표로 하며, 추적오차가 최소화 되도록 대상 종목에 투자
- 지속적으로 배당성장이 이루어지는 미국의 우량기업에 투자하는 지수로서, 주당 배당금을 최소 50년 이상 확대한 기업만으로 구성한 뒤, 배당수익률에 따라 종목 간 비중을 차등적용한 '배당수익률 가중방식'으로 비중을 산정하여 산출한 지수

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 미국S&P배당킹
종목코드	460660
기초지수	S&P Dividend Monarchs Index
위험등급	2등급(높은 위험)
ETF 총보수	연 0.05%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2023.06.27
운용규모	82억

## ■ 업종 및 포트폴리오 상위 Top 10

업종	비중(%)	구성종목	비중(%)
필수소비재	31.3	3M Co	4.8
산업재	17.6	Black Hills Corp	4.6
유틸리티	14.3	Leggett & Platt	4.3
소재	10.5	AbbVie	4.1
의료	10.5	Federal Realty Invnt Trust	4.0
경기소비재	9.2	National Fuel Gas	3.9
부동산	4.0	Hormel Foods	3.9
금융	2.6	Kimberly-Clark	3.8
		Sonoco Products	3.4
합계	100	Kenvue	2.3

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

# KBSTAR 머니마켓액티브 파킹형

## ■ 투자포인트

주로 3개월 이내 단기금융상품에 투자하여 유형 내 Top-tier 성과를 추구하는 파킹형 ETF

- MMF 대비 낮은 보수와 완화된 규제 적용\*으로 상대적으로 높은 초과 성과 추구 가능  
(\*평균 잔존만기 120일 이내, 안정적 자산 30% 편입 미 적용)
- 금리 변동성 확대 구간에도 높은 안정성을 보이며 꾸준한 이자수익을 기대할 수 있는 ETF

## ■ 운용전략

- KIS 시가평가 MMF 지수\*를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과 성과를 추구

\*KIS 시가평가 MMF 지수: 잔존만기 3개월 이내 CP(기업어음), 단기 채권을 바스켓 종목으로 구성하고, KOFR(무위험지표금리), 한국은행 콜금리, CD91(금융투자협회)의 성과를 반영하여 단기금융시장의 성과를 나타내는 지수

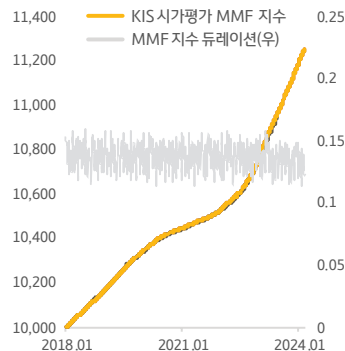
- 단기 시가 채권 및 CP에 자산의 70~80%, 가격변동이 낮은 현금성 자산에 20~30% 투자

## ■ 상품기본정보

ETF명	KBSTAR 머니마켓액티브
종목코드	455890
기초지수	KIS 시가평가 MMF 지수
위험등급	5등급(낮은 위험)
ETF 총보수	연 0.05%(상장 1년 미만으로 합성 총보수 미기재)
증권거래비용	-
상장일	2023.05.09
운용규모	15,720억

## ■ 구성종목 분류 및 비교지수 추이

업종	비중(%)
국고채/ 은행채 등	5.1
기업어음/ A1	64.3
전단채 등 A2	11.6
정기예금/ CD 등	2.3
Repo	1.4
기타(수익증권 등)	15.3
합계	100



\* 자료: KB자산운용, KIS자산평가, 2024.02.19 기준

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준

※ 증권거래비용은 상장 후 1년경과 ETF대상 금융투자협회 2023년도 회계연도 기준으로 작성되었습니다.

---

# KBSTAR ETF 리스트

- ① 해외지수
- ② 채권형(국내/해외)



# KBSTAR ETF 리스트\_①해외지수

분류	ETF명	종목코드	위험등급	증권거래비용(%)	합성총보수(%)	벤치마크	개인연금투자가능	퇴직연금투자가능
해외지수	KBSTAR 글로벌4차산업IT(합성 H)	276650	2(높은위험)	0.0000	0.55	S&P Global 1200 IT & Interactive M&S Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌데이터센터리츠나스닥(합성)	375270	2(높은위험)	0.0000	0.63	Kelly Data Center & Tech Infrastructure Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌클린에너지S&P	399580	2(높은위험)	0.1061	0.75	S&P Global Clean Energy Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌메타버스Moorgate	411720	2(높은위험)	0.0615	0.68	Global Metaverse Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌수소경제Indxx	417450	2(높은위험)	0.1066	0.83	Indxx Hydrogen Economy Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌농업경제MV	437370	2(높은위험)	0.0167	0.82	MVIS Global Agribusiness Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌원자력iSelect	442320	2(높은위험)	0.1551	0.87	iSelect 글로벌원자력 Index	100%	70%
	KBSTAR 글로벌주식분산액티브	459750	2(높은위험)	-	-	Bloomberg Global Equity Market Weighted Index	100%	70%
	KBSTAR 미국나스닥100	368590	2(높은위험)	0.0198	0.14	NASDAQ 100 Index	100%	70%
	KBSTAR 미국S&P500	379780	2(높은위험)	0.0188	0.10	S&P500 Index	100%	70%
	KBSTAR 미국S&P500(H)	453330	2(높은위험)	-	-	S&P500 Index	100%	70%
	KBSTAR 미국S&P배당킹	460660	2(높은위험)	-	-	S&P Dividend Monarchs Index	100%	70%
	KBSTAR 미국S&P원유생산기업(합성 H)	219390	1(매우높은위험)	0.0000	0.36	S&P Oil&Gas Exploration & Production Select Industry	100%	70%
	KBSTAR 미국반도체NYSE	469060	2(높은위험)	-	-	NYSE Semiconductor Index	100%	70%
	KBSTAR 미국반도체NYSE(H)	469050	2(높은위험)	-	-	NYSE Semiconductor Index	100%	70%
	KBSTAR 미국고정배당우선증권ICE TR	354240	3(다소높은위험)	0.0722	0.70	ICE BofA Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Index	100%	70%
	KBSTAR 유로스탁스50(H)	379790	2(높은위험)	0.0453	0.53	EURO STOXX 50 Index	100%	70%
	KBSTAR 중국본토대형주CSI100	174360	2(높은위험)	0.0330	0.85	CSI100 Index	100%	70%
	KBSTAR 중국본토CSI300	463300	2(높은위험)	-	-	CSI300 Index	100%	70%
	KBSTAR 중국MSCI China(H)	310080	1(매우높은위험)	0.1014	0.81	MSCI China NTR Index	100%	70%
KBSTAR 차이나HSCEI(H)	250730	1(매우높은위험)	0.1278	0.29	HSCEI Index	100%	70%	
KBSTAR 차이나항생테크	371150	1(매우높은위험)	0.0508	0.63	Hang Seng Tech Index	100%	70%	
KBSTAR 글로벌리얼티인컴	475380	2(높은위험)	-	-	Solactive Global Realty Income Index	100%	70%	
KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10	475350	2(높은위험)	-	-	Solactive Berkshire Portfolio Top10 Index	100%	70%	
KBSTAR 글로벌비만산업TOP2+	476310	2(높은위험)	-	-	KEDI 글로벌 비만산업 Top2+ Index	100%	70%	

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준 / ※ 증권거래비용 및 합성총보수는 2023년 12월 30일 금융투자협회 기준입니다. (상장 후 1년경과 ETF대상)

# KBSTAR ETF 리스트\_②채권형(국내/해외)

분류	ETF명	종목코드	위험등급	증권거래 비용 (%)	합성총 보수 (%)	벤치마크	개인연금 투자가능	퇴직연금 투자가능
국내 채권	KBSTAR 머니마켓액티브	455890	5(낮은위험)	-	-	KIS 시가평가 MMF 지수(총수익지수)	100%	100%
	KBSTAR 단기국공채액티브	272560	6(매우낮은위험)	0.0035	0.09	KIS 종합채권국공채 3M-1.5Y	100%	100%
	KBSTAR 단기통안채	196230	6(매우낮은위험)	0.0045	0.15	KIS MBS 5M	100%	100%
	KBSTAR 단기종합채권(AA-이상)액티브	385550	5(낮은위험)	0.0044	0.07	KIS 단기종합채권 지수(AA-이상)	100%	100%
	KBSTAR 국고채3년	114100	5(낮은위험)	0.0013	0.13	F-KTB	100%	100%
	KBSTAR 중기우량회사채	136340	5(낮은위험)	0.0034	0.10	KOBI Credit Index	100%	100%
	KBSTAR 중장기국공채액티브	272570	5(낮은위험)	0.0020	0.09	KIS 종합채권국공채 4-5Y	100%	100%
	KBSTAR 금융채액티브	336160	5(낮은위험)	0.0048	0.09	KIS 종합채권금융채 2.5-3Y	100%	100%
	KBSTAR 종합채권(A-이상)액티브	385540	5(낮은위험)	0.0053	0.03	KIS 종합채권지수(A-이상)	100%	100%
	KBSTAR KIS국고채30년Enhanced	385560	3(다소높은위험)	0.0157	0.07	KIS 국고채30년Enhanced	100%	100%
	KBSTAR 25-03 회사채(AA-이상)액티브	464540	5(낮은위험)	-	-	KIS 2025년 3월 만기도래 크레딧 종합채권 지수(AA-이상)	100%	100%
	KBSTAR 25-11 회사채(AA-이상)액티브	448600	5(낮은위험)	0.0014	0.09	KIS 2025년 만기도래 크레딧 종합채권 지수(AA-이상)	100%	100%
해외 채권	KBSTAR 미국단기투자등급회사채액티브	437350	4(보통위험)	0.0012	0.19	Bloomberg US Corporate 1-5 Years Total Return Index	100%	100%
	KBSTAR 미국채30년커버드콜(합성)	472830	3(다소높은위험)	-	-	Bloomberg U.S. Treasury 20+ Year(TLT) 2% OTM Covered Call Index	100%	100%
	KBSTAR 미국채30년엔화노출(합성 H)	472870	3(다소높은위험)	-	-	KIS 미국채 30년 엔화노출 지수(USD/JPY 헤지)(총수익 지수)	100%	100%
	KBSTAR KP달러채권액티브	469580	4(보통위험)	-	-	KIS KP 달러채권 지수(총수익지수)	100%	100%

※ 자료 : KB자산운용, 2024.02.29기준 / ※ 증권거래비용 및 합성총보수는 2023년 12월 30일 금융투자협회 기준입니다. (상장 후 1년경과 ETF대상)

# 투자자 유의사항

---

- 운용결과에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 간이(투자설명서)를 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
- 외화자산은 환율변동에 따라 손실이 발생할 수 있습니다.
- 과세기준 및 과세방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 재간접형펀드는 피투자펀드 보수 및 증권거래비용 등 추가비용이 발생할 수 있습니다.
- 당사는 이 금융투자상품(집합투자증권)에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시길 바랍니다.

**KB STAR<sup>3</sup>ETF**  
[www.kbstaretf.com](http://www.kbstaretf.com)