



Total ETF

# 반도체&전력 가속되는 Bottleneck 영역의 모멘텀

2026.5\_ 해외주식분석실

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권

# 글로벌 ETF 투자전략

반도체&전력: 지속되는 Bottleneck 영역의 모멘텀

하나증권 리서치센터 해외주식분석실

Global ETF Analyst 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

## [Summary] 할인을 상승 부담을 넘어서는 실적 증명의 영역

- **Market & Ideas:** 종료 지점이 예상되는 대외 정치/지정학적 리스크. 유동성 환경의 부담을 뛰어넘는 모멘텀 확보 영역에 집중
  - 세부 경로를 예측하기 어려운 대외 리스크들이 지속되고 있으나, 최종 상황에 대한 컨센서스가 형성되며 증시 영향은 제한
  - 현재의 지정학적 리스크는 물가 불안 자극 및 채권시장 변동성 요인. 해결을 위해 정치적, 경제적 판단 앞세운 명분 쌓기 필요
  - 인플레이션과 별개로 고용시장은 AI에 의한 구조적 변화, 구매력 훼손 가운데 실제 지표 대비 퀄리티 훼손 진행 중이라는 판단
  - 당장은 통화정책 기대 제한되는 시기. 의견 괴리 가운데 연준 의장 교체 이후에 나타날 시스템 변화(중립 이상 이슈) 가능성 점검 필요
  - 밸류에이션 레벨은 실적 상향 조정과 더불어 여전히 추가 상승을 기대할 수 있는 영역에 자리
  - 다만 매크로 환경과 유동성 상황을 고려할 경우, 투자 대상 선택의 관점에서는 국면의 특수성이 반영될 필요
  - 반도체/전력 중심의 IT, AI 밸류체인 우위 흐름 지속 예상. 명확한 모멘텀에 집중. 동일 맥락에서 한국증시 해석 + 견고한 미국증시 전망 유효
- **ETF Ideas:** 반복되는 증명의 시간. 기존 주도 섹터의 최전방 포지션에 집중. 사라진 기대의 회복 가능성 염두
  - 1) **반도체:** 이견없는 AI 산업의 성장 신뢰. 대표적인 수급 불균형과 모멘텀 우위 유효한 영역
    - SMH, SOXX, DRAM, KODEX AI반도체TOP2플러스, ACE AI반도체TOP3+, WON 반도체 밸류체인액티브
    - KODEX 미국AI반도체 TOP3플러스, KoAct 글로벌AI메모리반도체 액티브, PLUS 글로벌 HBM 반도체
  - 2) **AI&Tech:** 견고한 이익 증가율 기반의 실적 모멘텀 지속. 포지션 확장 관점에서 접근 가능한 포트폴리오
    - CHAT, AIVC, KIWOOM 코리아테크 TOP10, ACE 코리아 AI테크 핵심산업
    - KODEX 미국 AI테크 TOP10, KIWOOM 미국테크하이베타, TIME 글로벌 AI인공지능 액티브, 1Q 미국메디컬AI
  - 3) **채권혼합50:** 실적 기반의 주식 포지션과 채권 포지션의 조합. 퇴직연금 계좌에서 100% 비중까지 활용 가능
    - 삼전닉스: RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50, KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50, 1Q K반도체TOP2채권혼합50  
KIWOOM 삼성전자SK하이닉스채권혼합50
    - 채권혼합: TIME 미국나스닥100 채권혼합50 액티브, KoAct 미국나스닥 채권혼합50 액티브, SOL 미국 TOP5 채권혼합50  
TIGER 미국나스닥100채권혼합50, ACE 미국 배당퀄리티 채권혼합50, 1Q 200 채권혼합50액티브, 1Q 코스닥150 채권혼합50 액티브

## [Summary] 할인을 상승 부담을 넘어서는 실적 증명의 영역

- 4) 전력&원전&ESS: AI 관련 전력 수요 폭증과 인프라 확장. 에너지 저장 장치의 구조적 성장 기대 영역
  - ZAP, GRID, KODEX 미국AI전력핵심인프라, KODEX AI전력핵심설비, SOL 미국AI전력 인프라, TIGER 글로벌AI전력인프라액티브
  - URA, NLR, RISE 글로벌원자력, SOL 미국원자력SMR, HANARO 원자력iSelect, TIGER 미국AI전력SMR
  - KODEX K원자력SMR, SOL 한국원자력SMR, KoAct 수소전력 ESS인프라 액티브, PLUS 태양광&ESS
- 5) 광통신: AI 데이터센터 내 GPU 병목 현상의 해소를 위한 광네트워크 투자 확대 본격화
  - KODEX 미국AI광통신 네트워크, RISE 네트워크 인프라
- 6) 우주/SpaceX: 대표적인 차세대 성장 산업. 매출증가 및 수익 현실화 전환. SpaceX 상장에 따른 수급 모멘텀 동반 전망
  - ARKX, UFO, ROKT, XOVR, RONB, NASA, PLUS 우주항공&UAM
  - 1Q 미국우주항공테크, KODEX 미국우주항공, SOL 미국우주항공TOP10, TIGER 미국우주테크, ACE 미국우주테크액티브
- 7) 인프라/제조업: 지속되는 관점에서 품목별 관세 앞세운 리쇼어링 모멘텀과 미국 내 생산기업 수혜 기대
  - PAVE, AIRR
- 8) 대표기업 중심: AI/반도체/Tech 기업 밸류체인 포트폴리오
  - WON 두산그룹 포커스, SK하이닉스밸류체인 액티브, ACE 애플밸류체인 액티브
- 9) 조선: 최근 글로벌 분쟁 상황에서 LNG 운반선의 안정적인 공급망이 에너지 안보 측면에서 매우 중요한 요소임을 확인
  - SOL 조선TOP3 플러스, KODEX 조선TOP10
- 10) K포트/국내 수급: 국내 주시를 주도하고 있는 기업들 & 개인 투자자들의 선호 종목 포트폴리오
  - 에셋플러스 코리아 대장장이 액티브, RISE 동학개미

## 글로벌 ETF 포트폴리오

분류	티커	펀드명	자산규모
반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	64,036
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	33,560
	DRAM	Roundhill Memory ETF	6,249
	395160	KODEX AI반도체TOP2플러스	22,130
	469150	ACE AI반도체TOP3+	9,300
	474590	WON 반도체밸류체인액티브	2,723
	015150	KODEX 미국AI반도체TOP3플러스	1,849
	0174B0	KoAct 글로벌시메모리반도체액티브	492
	442580	PLUS 글로벌HBM반도체	5,817
채권혼합	0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	17,272
	0177N0	KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	6,141
	0182S0	1Q K반도체TOP2채권혼합50	597
	0183V0	KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50	542
	0019K0	TIME 미국나스닥100채권혼합50액티브	2,707
	0104H0	KoAct 미국나스닥채권혼합50액티브	847
	447620	SOL 미국TOP5채권혼합50	1,109
	435420	TIGER 미국나스닥100채권혼합50	3,507

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러  
 자료: Bloomberg, 하나증권

## 글로벌 ETF 포트폴리오

분류	티커	펀드명	자산규모
채권혼합	0049K0	ACE 미국배당퀄리티채권혼합50	231
	0184E0	1Q 200채권혼합50액티브	111
	0186S0	1Q 코스닥150채권혼합50액티브	94
AI&Tech	CHAT	Roundhill Generative AI & Technology ETF	1,616
	AIVC	Amplify Bloomberg AI Value Chain ETF	50
	485540	KODEX 미국시테크TOP10	3,235
	0190M0	KIWOOM 미국시테크하이베타	신규상장
	456600	TIME 글로벌AI인공지능액티브	20,881
	0083S0	1Q 미국메디컬AI	412
	469790	KIWOOM 코리아테크TOP10	297
	380340	ACE 코리아시테크핵심산업	184
전력	ZAP	Global X U.S. Electrification ETF	434
	GRID	First Trust Nasdaq Clean Edge Smart GRID Infrastructure Index	10,734
	487230	KODEX 미국시전력핵심인프라	19,534
	487240	KODEX AI전력핵심설비	50,412
	486450	SOL 미국시전력인프라	3,078
	491010	TIGER 글로벌시전력인프라액티브	7,642

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러  
 자료: Bloomberg, 하나증권

## 글로벌 ETF 포트폴리오

분류	티커	펀드명	자산규모
원전	URA	Global X Uranium ETF	7,762
	NLR	VanEck Uranium and Nuclear ETF	5,159
	442320	RISE 글로벌원자력	3,777
	0051G0	SOL 미국원자력SMR	2,641
	434730	HANARO 원자력iSelect	11,874
	0123G0	TIGER 미국시전력SMR	2,016
국내 SMR	0098F0	KODEX 원자력SMR	4,672
	0092B0	SOL 한국원자력SMR	2,186
ESS	0150K0	KoAct 수소전력ESS인프라액티브	565
	457990	PLUS 태양광&ESS	2,744
광통신	0173Y0	KODEX 미국시광통신네트워크	3,479
	367760	RISE 네트워크인프라	4,291
우주	ARKX	ARK Space & Defense Innovation ETF	933
	UFO	Procure Space ETF	792
	ROKT	State Street SPDR S&P Kensho	168
	XOVR	ERShares Private-Public Crossover ETF	1,167

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러  
 자료: Bloomberg, 하나증권

## 글로벌 ETF 포트폴리오

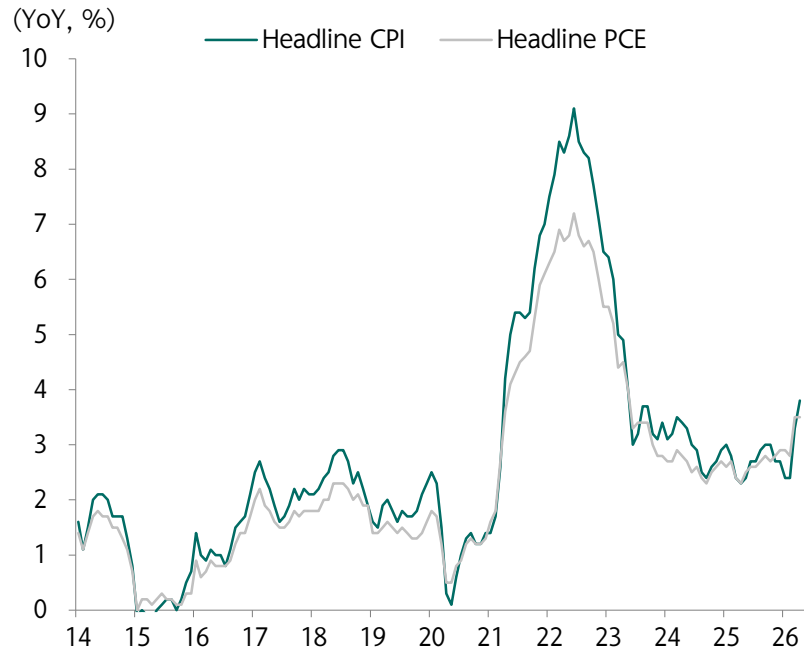
분류	티커	펀드명	자산규모
우주	RONB	Baron First Principles ETF	430
	NASA	Tema Space Innovators ETF	361
	421320	PLUS 우주항공&UAM	2,945
	0131V0	1Q 미국우주항공테크	6,185
	0167Z0	KODEX 미국우주항공	4,252
	0181L0	SOL 미국우주항공TOP10	516
	0183J0	TIGER 미국우주테크	6,718
	0180V0	ACE 미국우주테크액티브	1,876
인프라/제조업	PAVE	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	13,591
	AIRR	First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF	10,485
조선	466920	SOL 조선TOP3플러스	20,970
	0115D0	KODEX 조선TOP10	2,288
개별기업	0177A0	WON 두산그룹포커스	371
	494220	UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브	2,086
	483420	ACE 애플밸류체인액티브	335
K포트	442090	에셋플러스 코리아대장장이액티브	367
국내 전략	0138D0	RISE 동학개미	142

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러  
 자료: Bloomberg, 하나증권

## Headline 지표 중심의 물가 반등

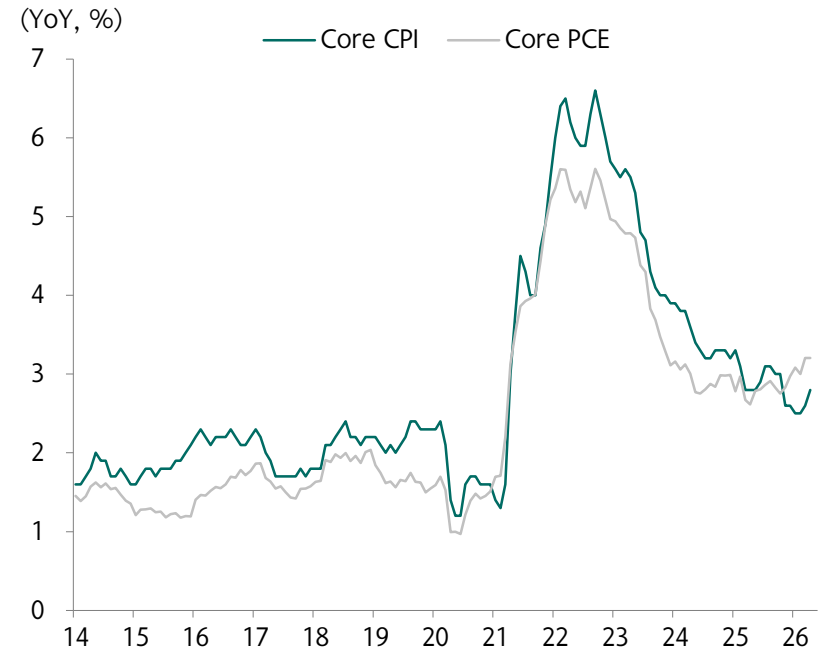
- 미국 물가지수에 전쟁 영향이 반영되면서 Headline 지표 중심의 상승 확인
- PCE 물가지수가 전반적으로 높은 영역에 자리하면서 실제 체감 물가와 괴리 발생 가능성

미국 Headline CPI, Headline PCE 전년대비 상승률



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Core CPI, Core PCE 전년대비 상승률



자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 소비자물가의 세부항목별 상승률 비교

- 미국 소비자물가지수의 세부 항목들을 살펴보면, 에너지 부문의 기여도가 여전히 높은 모습을 확인
- 에너지 부문이 Headline CPI의 전월대비 상승률 +0.6% 가운데 +0.3%의 기여도 기록(3월에는 +0.9% 중 +0.7%)
- 지정학적 리스크와 관세 관련 불확실성이 제거, 혹은 완화될 경우 현재의 경계 상황이 크게 변화할 전망

### 미국 소비자물가 세부항목별 상승률 추이

항목	2026-04		2026-03		2026-02	
	전년대비 (YoY, %)	전월대비 (MoM, %)	전년대비 (YoY, %)	전월대비 (MoM, %)	전년대비 (YoY, %)	전월대비 (MoM, %)
소비자물가	3.8	0.6	3.3	0.9	2.4	0.3
근원 소비자물가	2.7	0.4	2.6	0.2	2.5	0.2
식료품	3.2	0.5	2.7	0.0	3.1	0.4
에너지	17.5	3.8	12.6	10.9	0.4	0.6
의류	4.2	0.6	3.4	1.0	2.5	1.3
신규 자동차	0.2	-0.2	0.5	0.1	0.5	0.0
중고차	-2.7	0.0	-3.2	-0.4	-3.2	-0.4
의료기기	-0.5	-0.4	0.3	-1.0	0.1	0.0

자료: LSEG, 하나증권

### 미국 소비자물가 세부항목 기여분: 4월 CPI 전월대비 +0.6% 상승

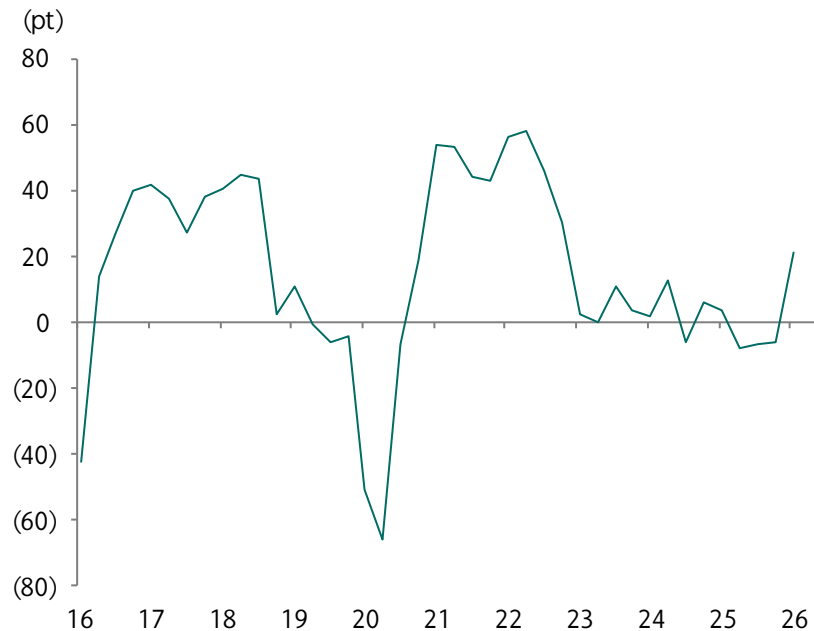
항목	비중(%)	상승률(%)	기여분(%)
식품	13.6	0.5	0.07
에너지	7.1	3.8	0.27
상품	19.0	0.0	0.00
의류	2.5	0.6	0.02
신차	3.8	-0.2	-0.01
중고차	2.6	0.0	0.00
의료기기	1.4	-0.4	-0.01
주류	0.8	0.3	0.00
담배	0.5	0.5	0.00
주거비	35.3	0.6	0.21
의료서비스	6.9	0.0	0.00

자료: LSEG, 하나증권

## 유가 레벨은 중동 외 지역 생산량이 증가하면서 제한될 전망

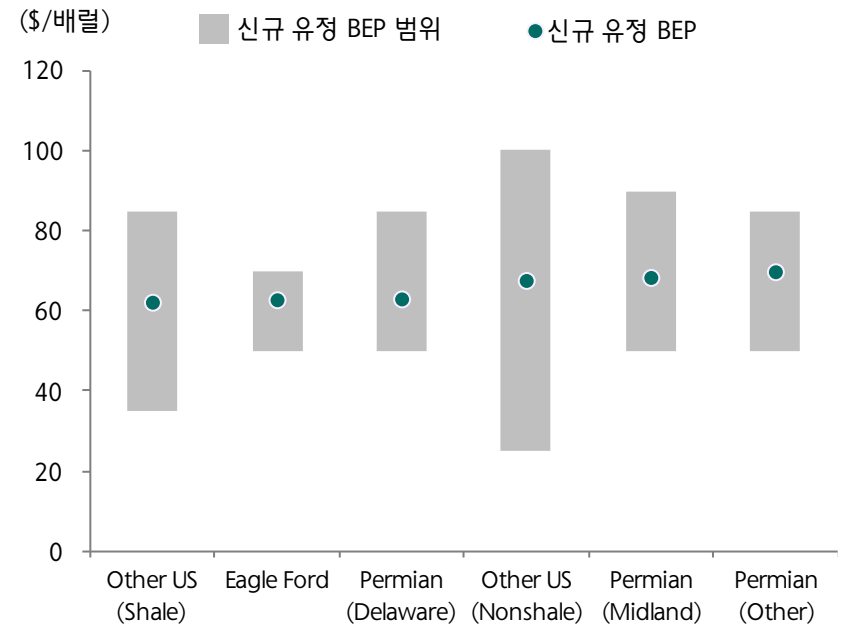
- 지정학적 리스크가 잠재되어 있더라도, 유가의 정점 확인 가능성에 대해 언급할 수 있는 이유: 셰일과 OPEC+ 생산 증가 가능성
- 셰일기업들의 신규 유정 BEP는 평균 66달러/배럴 수준으로 추정
- 실제로 최근 들어 미국 에너지 기업들의 생산 활동이 증가하고 있는 상황

미국 에너지 기업 활동 지수



자료: Dallas Fed, 하나증권

미국 셰일기업들의 신규 유정 BEP

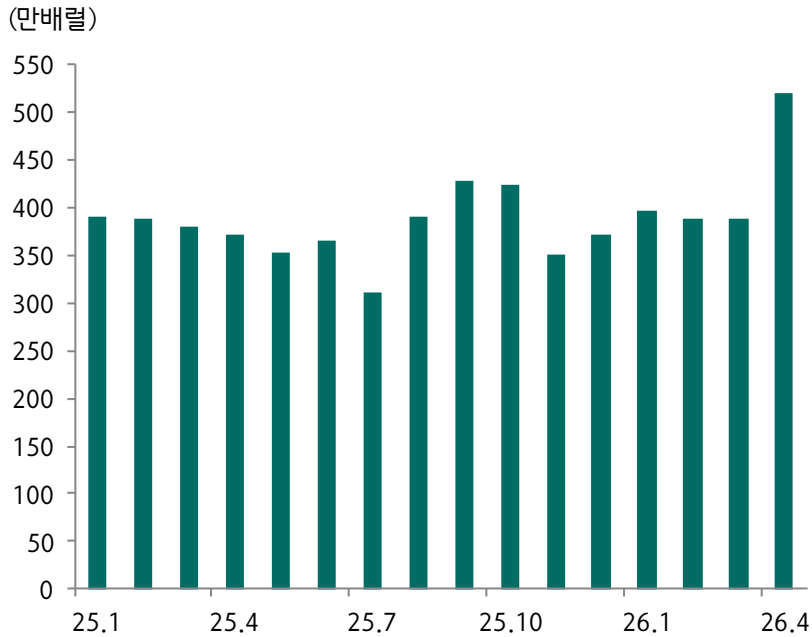


자료: Dallas Fed, 하나증권

## 미국 원유 수출 증가 및 OPEC+ 국가들의 증산

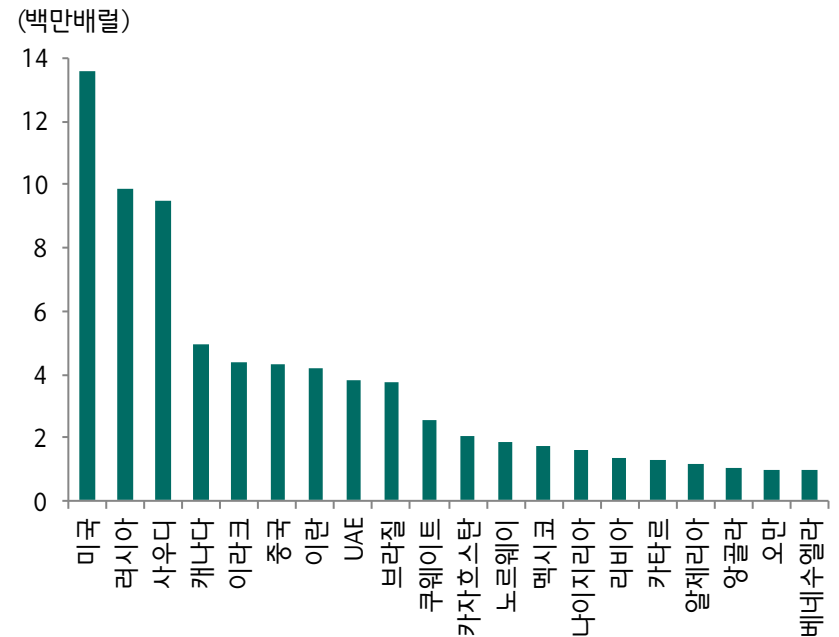
- 미국의 원유 수출량은 이란과의 전쟁 이전 대비 33.7% 가량 증가
- UAE가 5월 1일자로 OPEC 및 OPEC+에서 탈퇴. OPEC+는 추가 이탈을 막기 위한 증산(6월부터 일 18.8만배럴) 조치에 합의
- OPEC의 협력 약화에 따른 영향력 감소 전망. UAE와 산유국들의 생산 증가 + 미국의 에너지 시장 영향력 확대

### 미국 원유 수출량 증가: 영향력 확대 가능성



주: 일 평균 생산량  
자료: EIA, 하나증권

### 주요 산유국들의 일 평균 원유 생산량

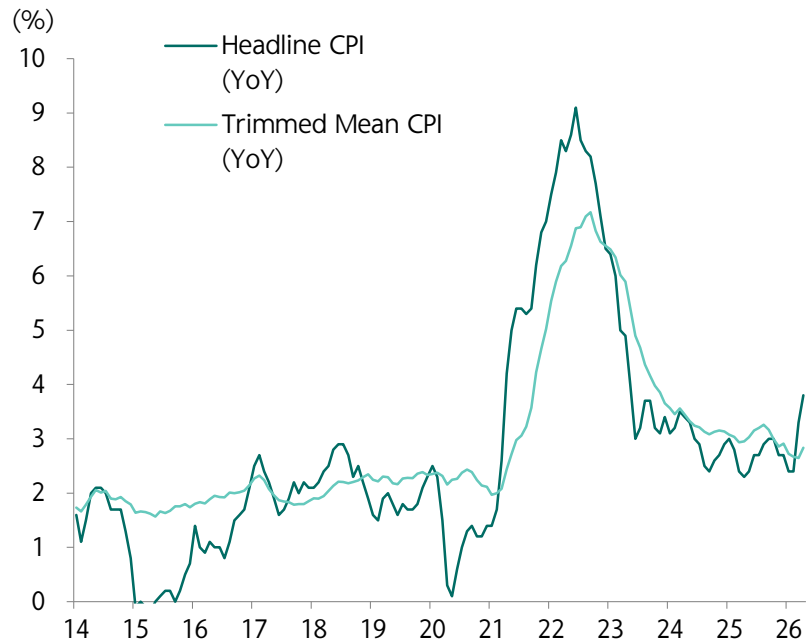


주: 일 평균 생산량  
자료: EIA, 하나증권

## 현재 CPI 지표와 Trimmed CPI, Median CPI의 괴리

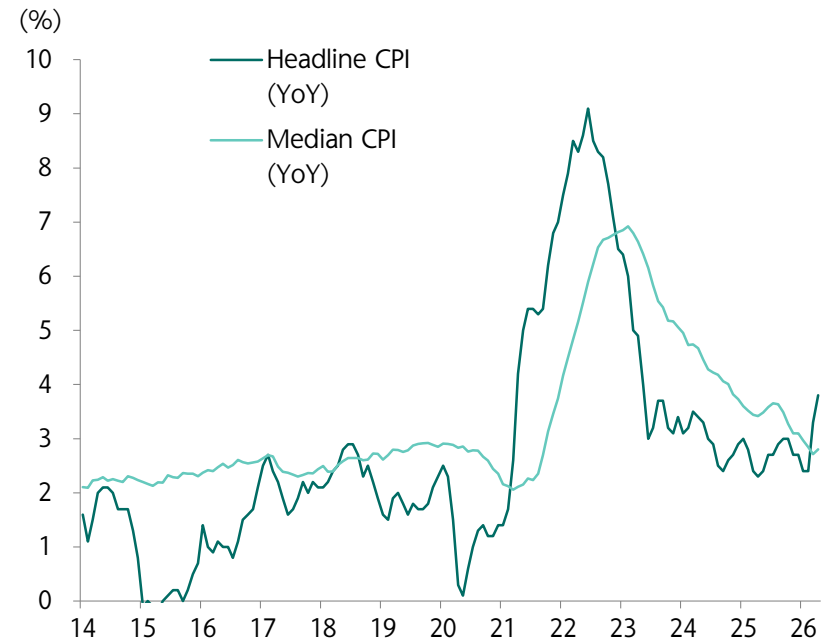
- 케빈 워시는 연준의 기존 정책 의사결정 프로세스의 변화 필요성을 언급. 경제지표 기준 역시 그 중 하나
- 이 가운데 물가지표의 경우 일부 항목들의 편향적 추세가 크게 작용하는 노이즈를 제거해야 한다고 주장
- Trimmed, Median 지표 활용 가능성. 현재 CPI 레벨 비교시 전년대비 2% 초반 수준에 자리. 금리인하 주장 연결 근거

미 클리블랜드 연준의 Trimmed Mean CPI 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

미 클리블랜드 연준의 Median CPI 추이

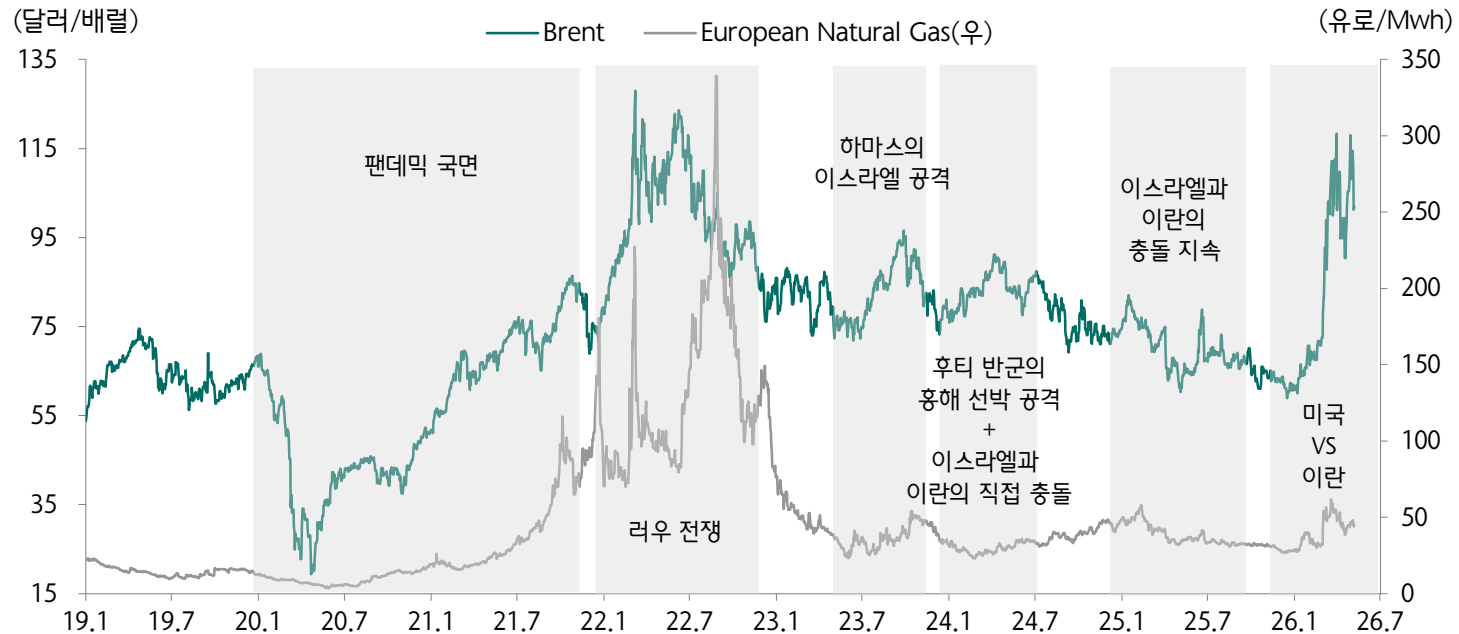


자료: Bloomberg, 하나증권

## 유럽 천연가스 시장에서 살펴보는 원유 시장의 변화 가능성

- 유럽의 상황을 살펴보면, 러우 전쟁 당시보다 에너지 가격 상승의 부담은 높지 않은 상황
- 천연가스 가격에서 확인되는 뚜렷한 차이. 활용 의존도와 수요 변화도 영향을 미치고 있으나 공급원의 변화 역시 주요 배경
- 지금은 러시아 중심의 천연가스 공급망이 아닌 미국산 LNG가 유럽 시장의 핵심 공급원으로 자리. 시장 탄력성이 강화

### 브렌트유, 유럽 천연가스 가격 + 최근 변동성 유발 이벤트들

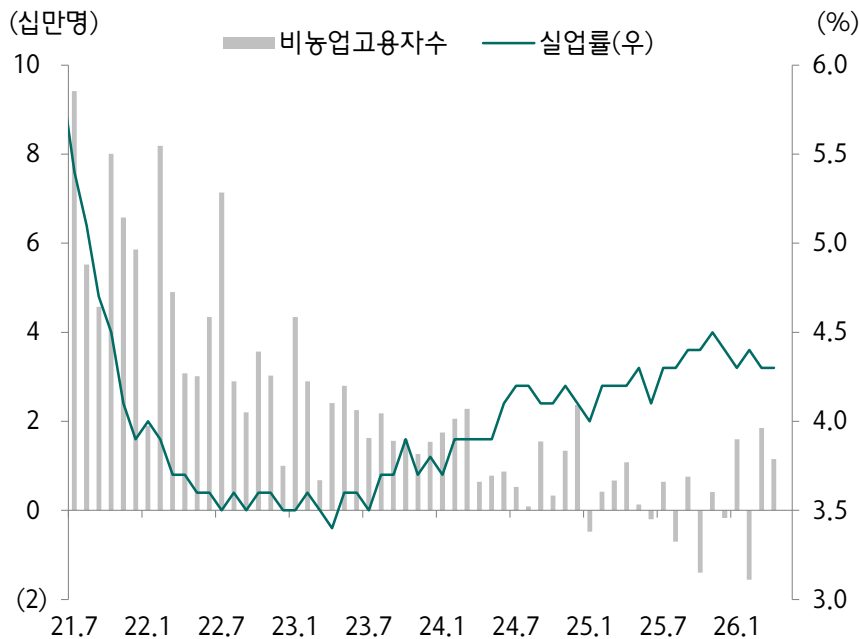


자료: Bloomberg, 하나증권

## 서서히 약화되고 있는 고용 시장

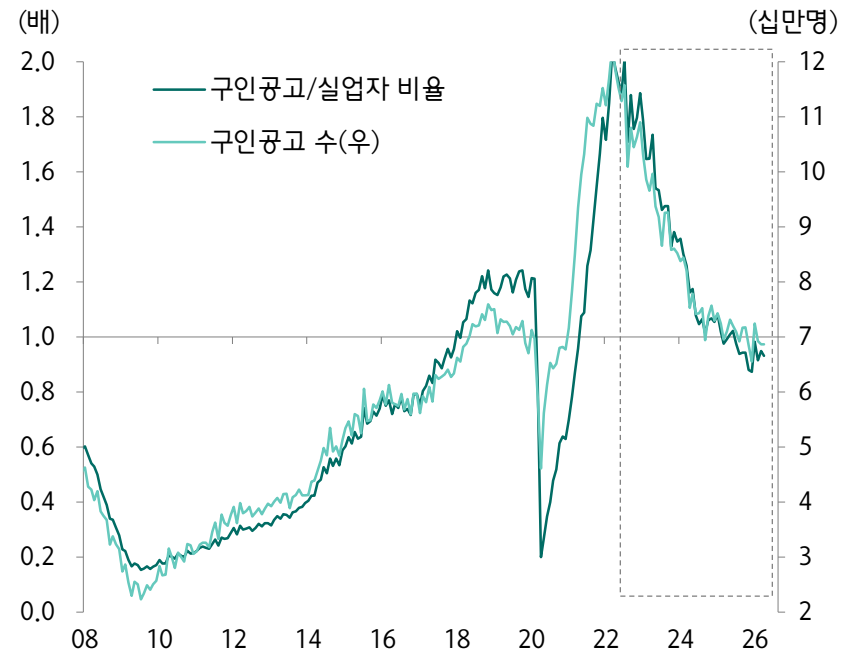
- 지표의 변동성은 존재하나 추세상 뚜렷한 고용 둔화 진행. 실업수당 데이터에서는 ‘No Hire, No Fire’ 현상이 확인
- 실질 구매력 변화 및 취업 포기 현상 반복 가운데 실업률과 비농업 고용자수 데이터의 변동성 불가피
- 구인 수요 감소 가운데 구직자들의 협상력 약화. 임금상승률 하향 흐름으로 연결. 지표대비 고용시장 퀄리티 훼손 시그널

미국 실업률과 비농업 고용자 수 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

실업자 대비 구인공고 비율은 0.95배 수준

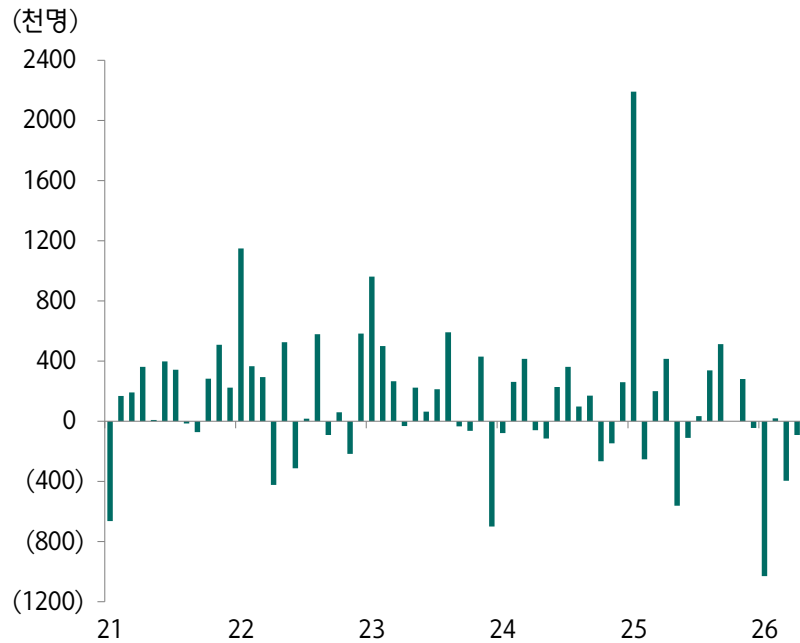


자료: Bloomberg, 하나증권

## 경제활동 인구 감소: 취업 포기 증가 시그널

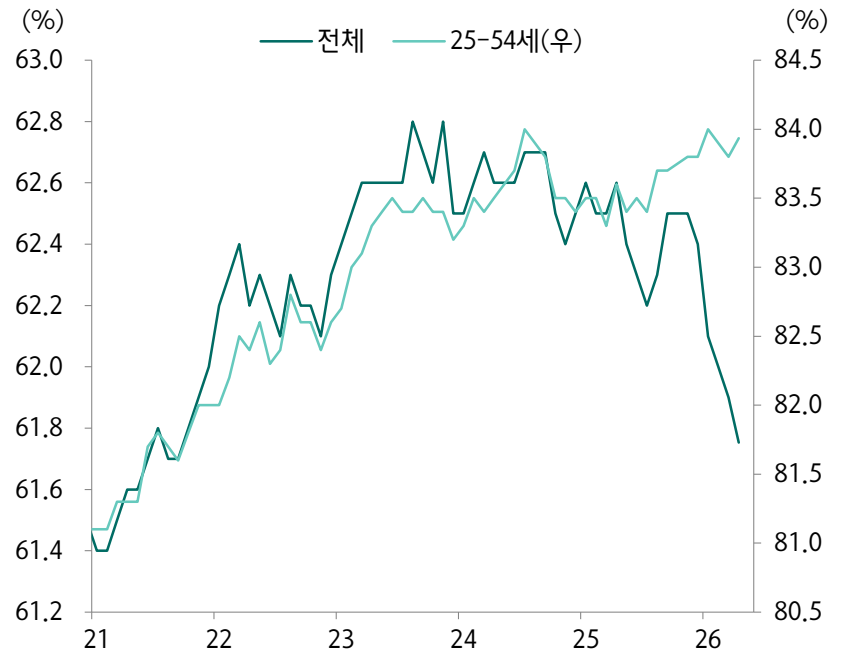
- 경제활동 참가율이 61.8%까지 하락. 구매력 이슈에도 불구하고 경제활동참가인구가 감소
- 기업들의 구인 감소와 실업 상황 장기화에 따른 취업 포기자 증가 현상의 가능성
- 양극화 현상이 더욱 뚜렷해지는 흐름. 소비 퀄리티 동반 훼손 시그널로 해석. 투자 업종 선택의 기준 중 하나로 반영 필요

미국 경제활동 참가 인구 월별 증감 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

경제활동 참가율: 전체 VS 주요 연령층(25세~54세)

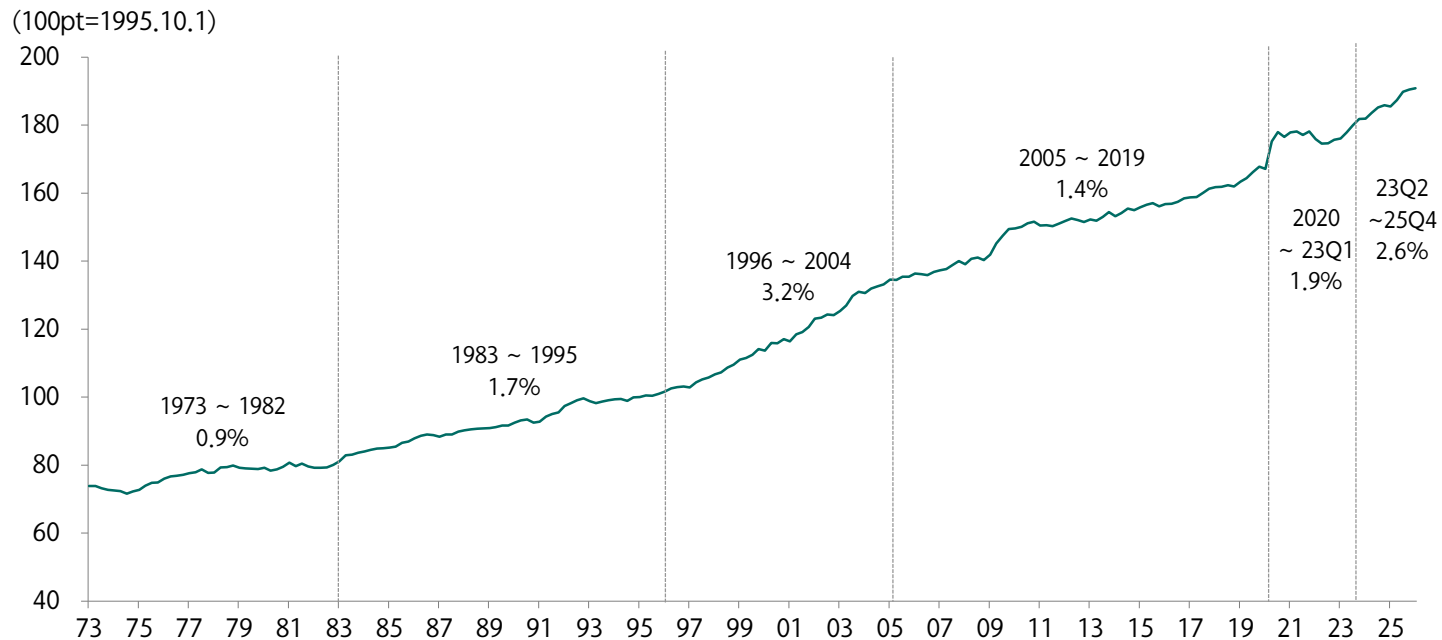


자료: Bloomberg, 하나증권

## 노동 생산성 ↑ : AI로 대체되는 노동력

- 기업들은 기술을 활용하여 팬데믹 이후 급격히 상향된 임금 부담을 줄여 나가기 위해 노력 중
- IT 혁신이 이루어졌던 2000년 전후 구간에 이어 처음으로, 2023년 2분기부터 노동 생산성이 +2% 중반 수준까지 상승
- 생산성이 유지되는 만큼 경제 성장을 견고하게 만들어주는 요인이나, 고용 시장에는 노이즈로 작용

미국 노동 생산성 추이: IT 혁신 국면 이후 처음으로 2% 중반 수준까지 높아진 생산성

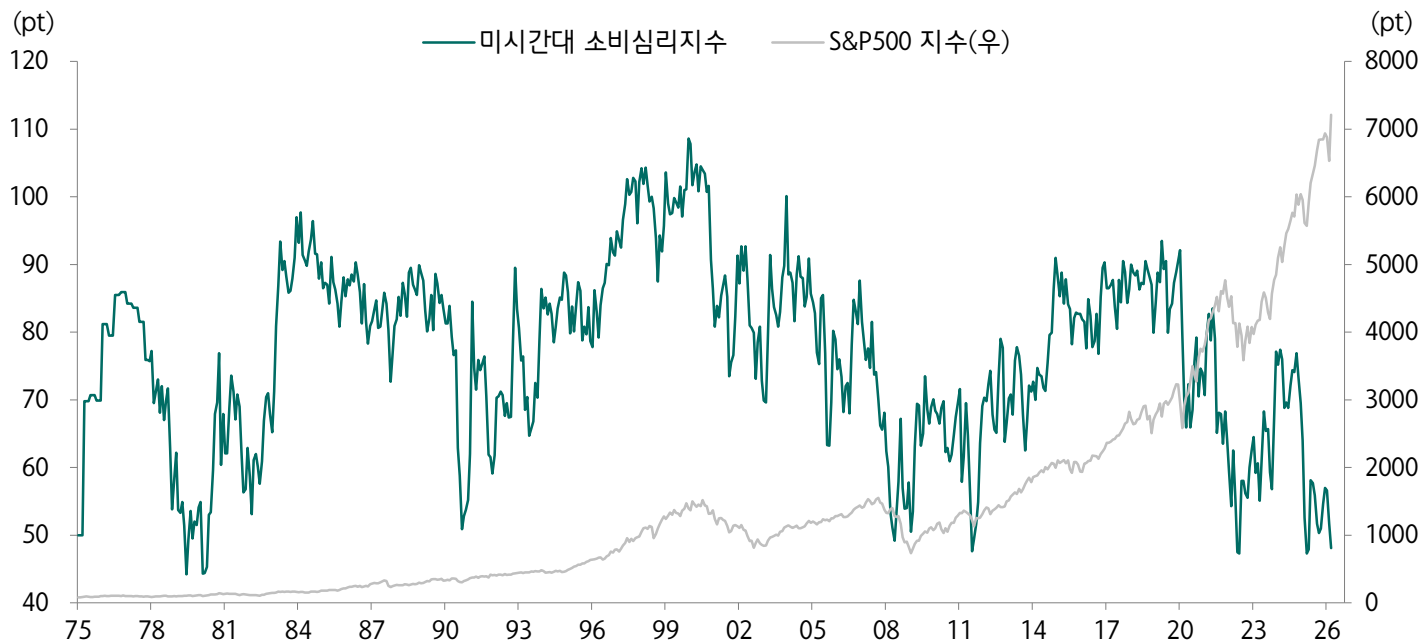


자료: Bloomberg, 하나증권

## 소비심리와 극단적 괴리를 보이고 있는 주식시장

- 현재 소비심리 지표는 과거 오일 쇼크가 발생했던 70년대와 금융위기 발생 당시 수준까지 하락
- 반면 주식시장은 글로벌 전반에서 사상 최고치 경신 흐름이 지속되는 상황
- 기술에 의한 생산성 증가 및 양극화 심화, 인플레이션과 재정정책 등에 의한 화폐가치 훼손 현상 등이 전방위적으로 반영

미시건대 소비심리지수와 S&P500 지수

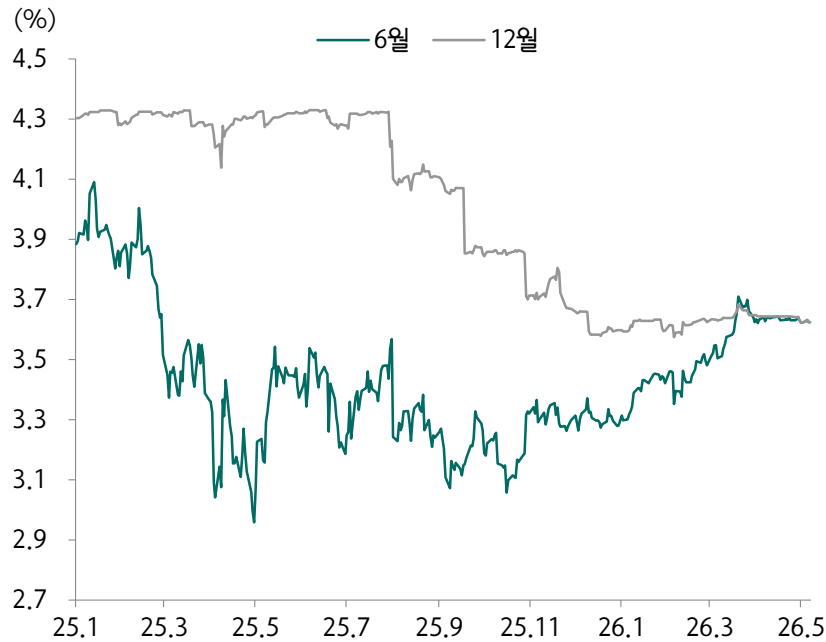


자료: Bloomberg, 하나증권

## 통화정책 기대의 위치 확인: 연내 동결 전망을 반영 중

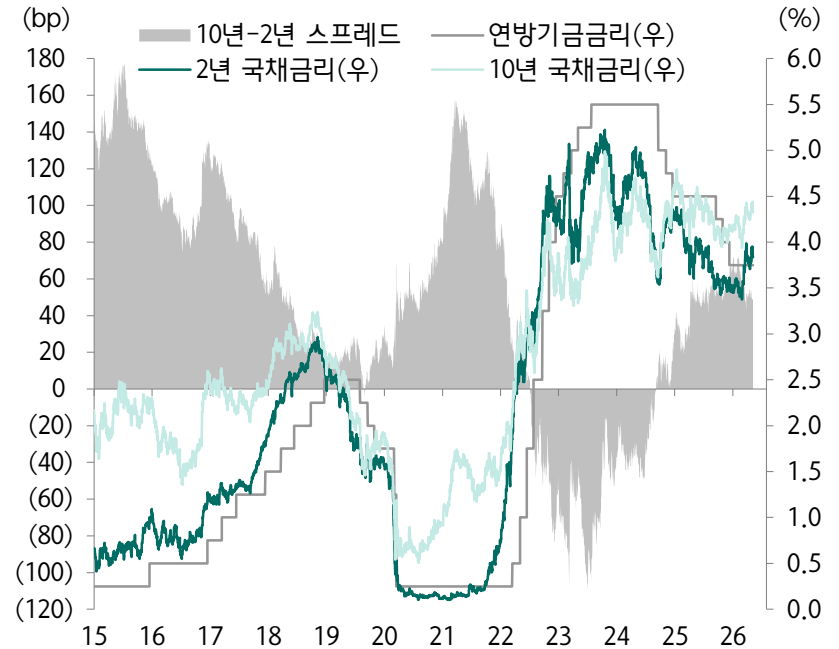
- 현재 시장에 반영된 연내 금리인하 기대는 전쟁과 함께 소멸. 2027년 하반기까지 금리동결을 전망
- 불규칙적인 정책 패턴과 변수들의 지표 반영 시차 영향으로 연준 내에서도 해석이 크게 엇갈릴 수 밖에 없기 때문
- 연준인사들 간의 의견 격차는 상수로 인식되고 있는 상황. 신임 의장의 주도 하에 통화정책 및 운영 방향성 변화 확인 필요

2026년 6월, 12월 정책금리 예상 경로 변화



주: 금리선물 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 연방기금금리와 2년, 10년 국채금리

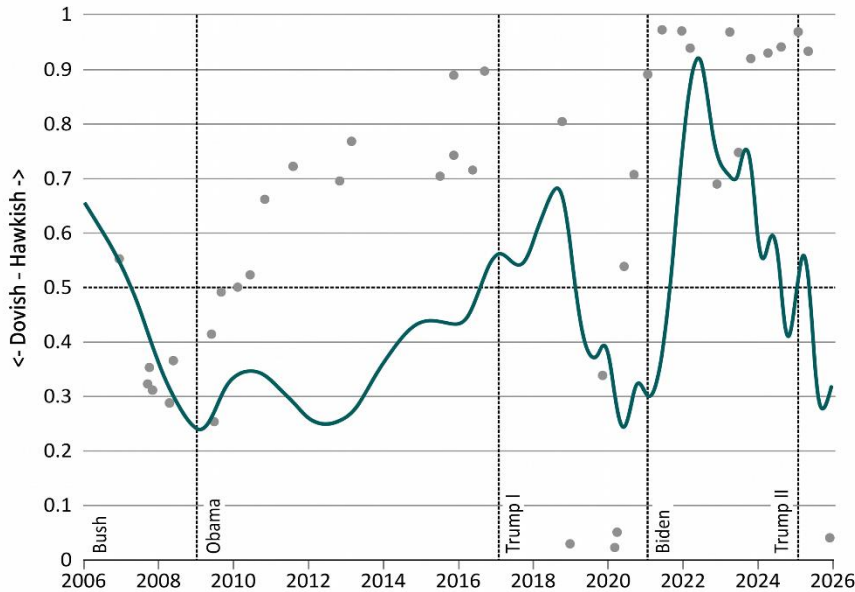


자료: Bloomberg, 하나증권

## 연준에 대한 정부 영향력 확대 가능성

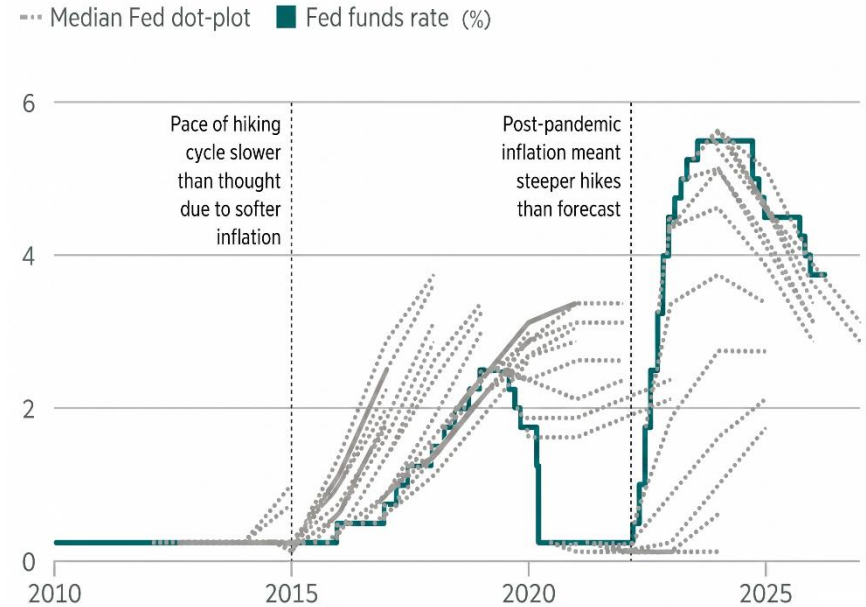
- 케빈 워시의 과거 국면별 발언 성향이나 연준 변화 필요성 주장 내용들을 살펴보면, 정부 압박 상황에 동조 가능성 존재
- 연준 위원들의 잦은 발언이 시장 혼란을 가중시킨다고 비판. 점도표 발표 중단이나 기자회견 횟수 축소 등 절제된 소통 선호
- Data-Dependent가 정책 일관성을 해친다고 지적. Forward Guidance 통한 시장 통제 중단 및 장기 경제전망 기반의 운영 주장

### 케빈 워시(Kevin Warsh)의 각 정권별 정책 성향 비교



주1: Y축은 정책 성향(0: 비둘기파, 0.5: 중립, 1: 매파)을 의미  
 주2: 점은 케빈 워시 개인의 성향을, 실선은 그를 제외한 FOMC 위원들의 추세를 나타냄  
 자료: Fed, WSJ, Financial Times, 하나증권

### 연준(Fed) 금리 전망(점도표)과 실제 금리 추이 비교

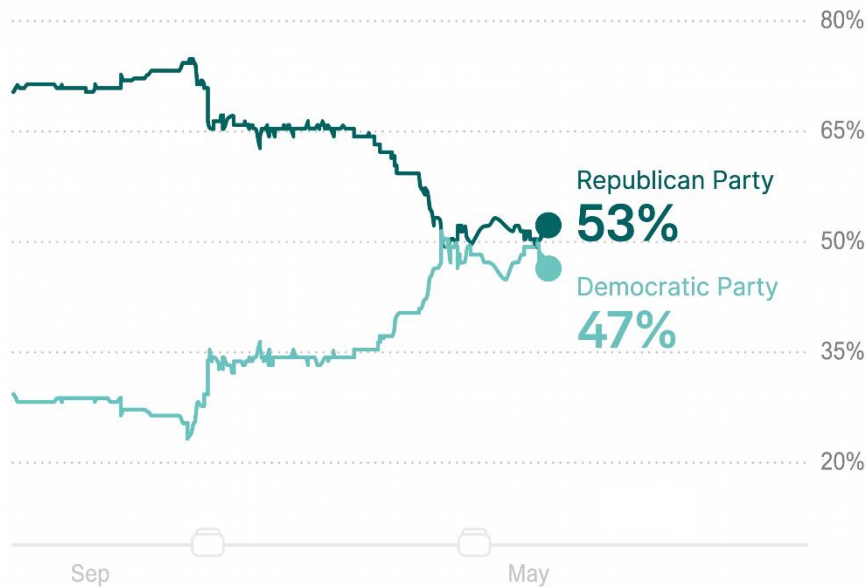


주1: 회색 점선은 연준 위원들의 향후 금리 전망치(Median Fed dot-plot)를 나타냄  
 주2: 초록색 실선은 실제 연방기금금리(Fed funds rate)의 움직임을 나타냄  
 자료: Fed, WSJ, Financial Times, 하나증권

## 중간선거: Blue Sweep? Split Congress?

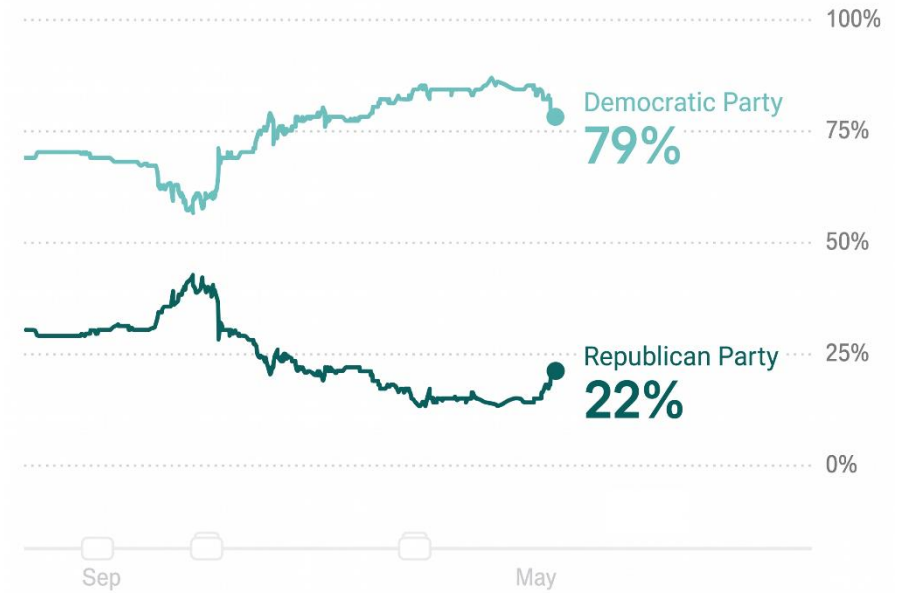
- 오는 11월 3일에는 중간선거가 진행. 상원은 100석 중 35석, 하원은 435석 모두가 투표 대상
- 하원은 민주당 승리 가능성이 매우 높은 상황. 역사적으로 집권 여당에 불리했던 패턴
- 상원의 경우 전쟁과 정책 관련 평가 변화에 민감. 종전 기대 형성 과정에서 공화당 승리 전망 재개

중간선거에서 상원을 장악할 것으로 예상되는 정당은?



자료: Polymarket, 하나증권

중간선거에서 하원을 장악할 것으로 예상되는 정당은?

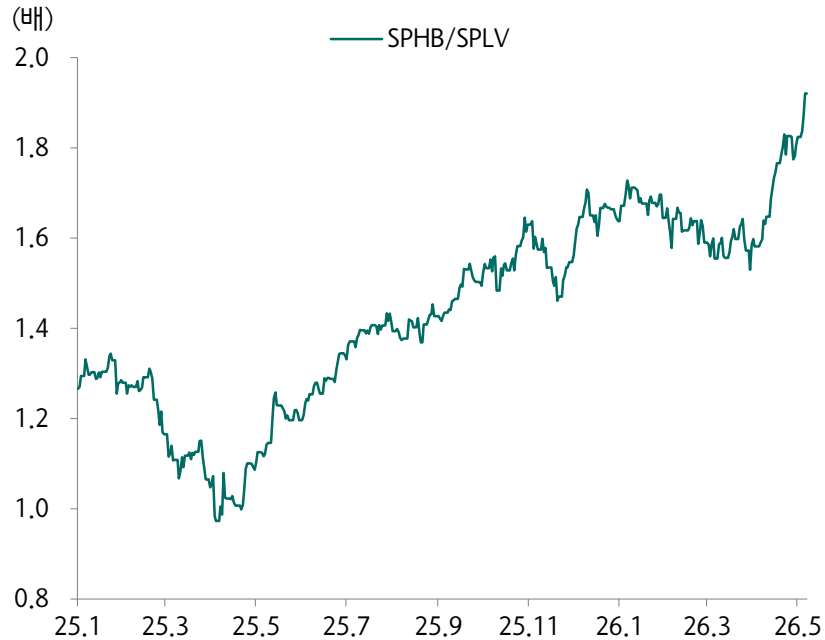


자료: Polymarket, 하나증권

## 스타일별 상대 주가 점검: 업종과 세부 경기 모멘텀의 차별화 인식 필요

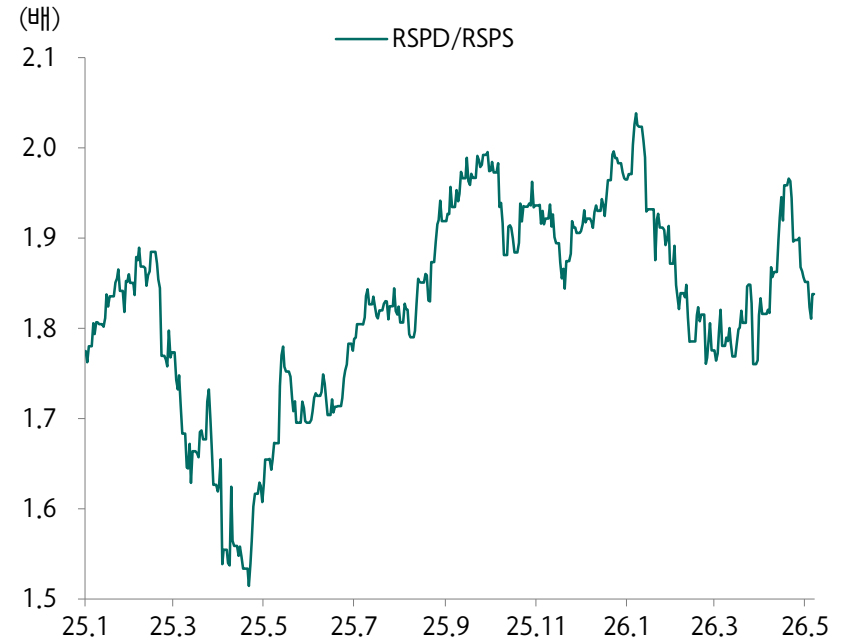
- AI와 기술주 중심의 견고한 이익 모멘텀 가운데 고베타 스타일 종목들의 상대 주가 우위 현상 확인
- 다만, 경제 전반(특히 소비) 대한 판단과는 별개의 상황. 소비재 섹터의 실적 괴리에 반영 중
- 집중과 차별화 현상이 자연스럽게 지속될 수 밖에 없는 국면

미국 低 변동성 대비 高 베타 스타일의 상대 주가



주: 저 변동성(Low Vol) ETF인 SPLV와 고 베타(High Beta) ETF인 SPHB의 상대 주가 추이  
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 필수소비재 대비 경기소비재 업종의 상대 주가

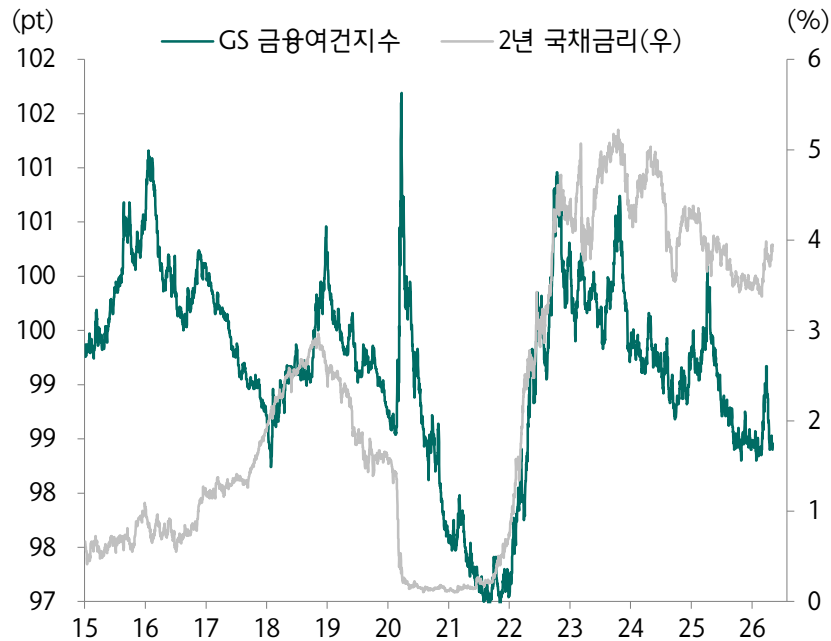


주: 필수소비재 업종 동일가중 ETF인 RSPS와 경기소비재 업종 동일가중 ETF인 RSPD의 상대 주가 추이  
자료: Bloomberg, 하나증권

## 유동성 환경 점검: 미국 금융여건지수와 국채금리

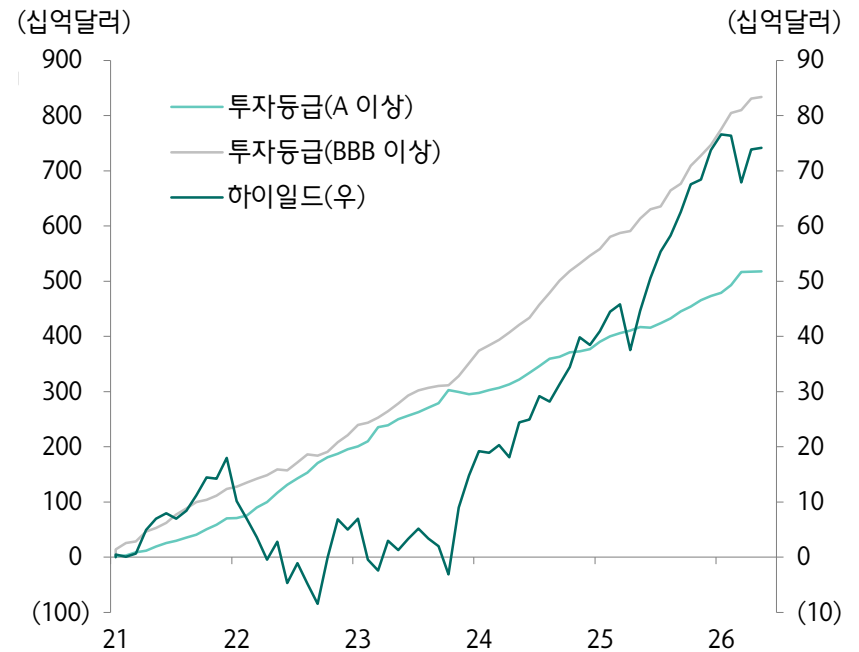
- 유동성 환경은 중립적 상황. 금융여건 지수는 전쟁 이전 수준으로 복귀. 다만 정책기대 약화되며 금리 레벨은 상향
- 자금 유출 진행되던 하이일드 회사채 ETF 종목군에서도 수급 불안 완화. 상대적 약세 흐름은 지속

골드만삭스 금융 여건 지수와 미국 2년 국채금리



자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## 유동성 상황을 가장 예민하게 반영 중인 소프트웨어 업종

- 펀더멘털이 취약한 업종의 자금조달 환경은 유동성 상황의 변화에 가장 빠르게 영향
- 자금 회수에 대한 판단이 투자와 보상에 반영되기 때문
- 수익성에 대한 부정적 전망을 반영 중인 소프트웨어 업종 주가. HY회사채 스프레드와 함께 유동성 환경에 민감한 반응 지속될 전망

미국 하이일드 스프레드와 지역은행(KRE) 주가



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 하이일드 스프레드와 소프트웨어 업종(IGV) 주가

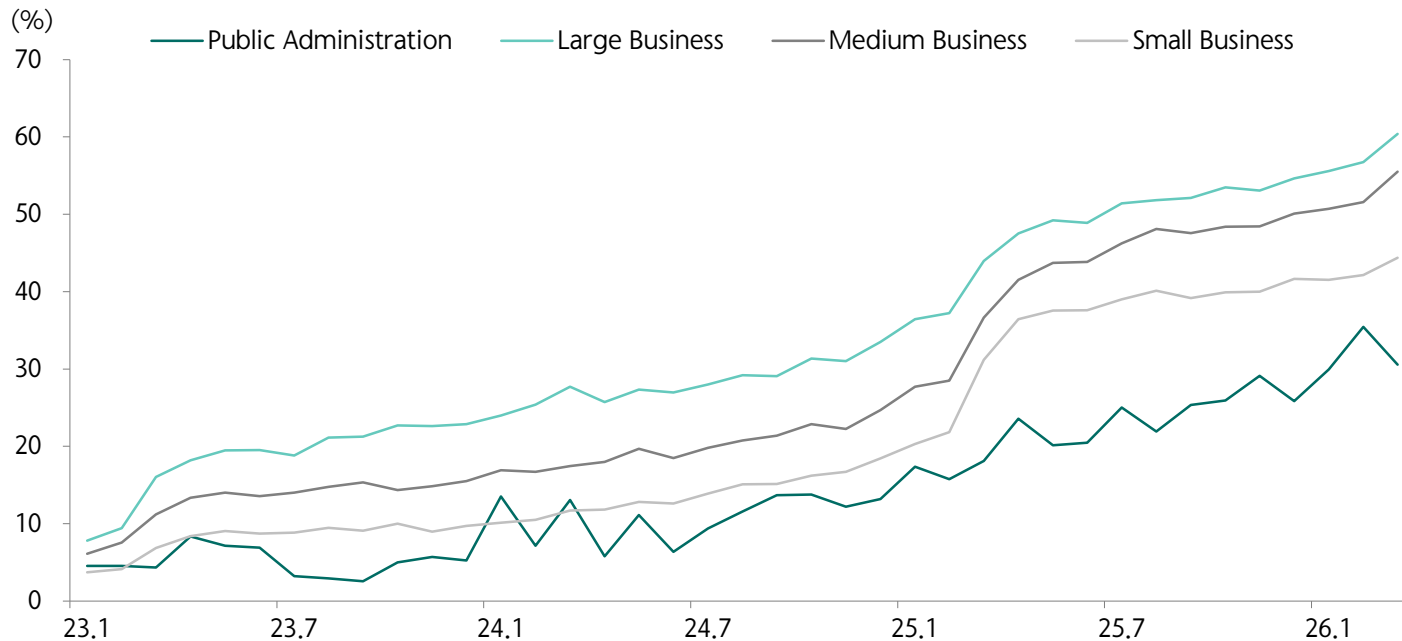


자료: Bloomberg, 하나증권

## 기업들의 AI 적용률: 여전히 산업 성장 여력이 충분한 상황

- 미국 기업들의 AI 적용률은 꾸준히 상승 중. 다만, 전체 적용률은 아직 50% 수준으로 추가 상승 여력 충분
- 산업 기반의 AI 신규 개발 수요 + 기존 기업들의 업그레이드 수요 기반의 지속적인 성장 전망 유효

### 미국 기업들의 AI 적용률 추이

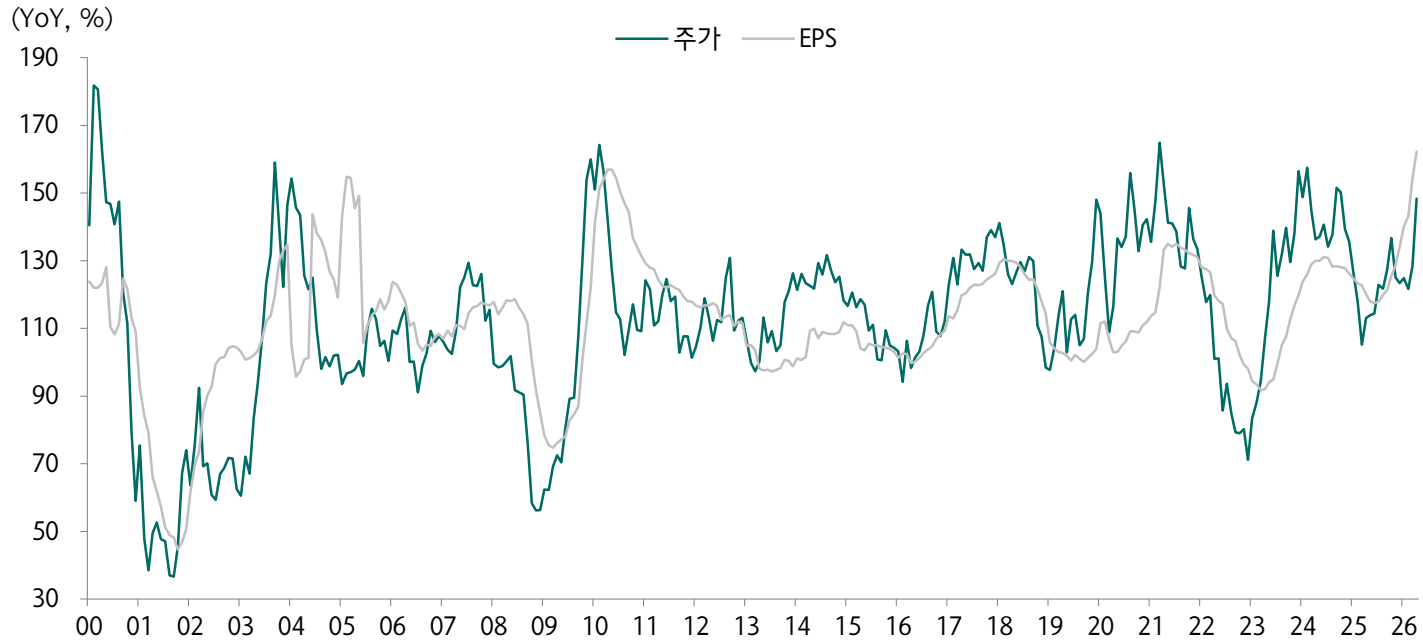


자료: Bloomberg, 하나증권

## IT 업종의 Core Position 활용 명분 유효

- IT 섹터의 주가 우위 및 수급 집중화 흐름은 실적에 기반한 현상
- 주가는 실적의 함수. 업종 선택 과정에서 여전히 선순위 고려 필요

S&P500 IT 섹터 주가와 EPS 증가율 동조 흐름 지속

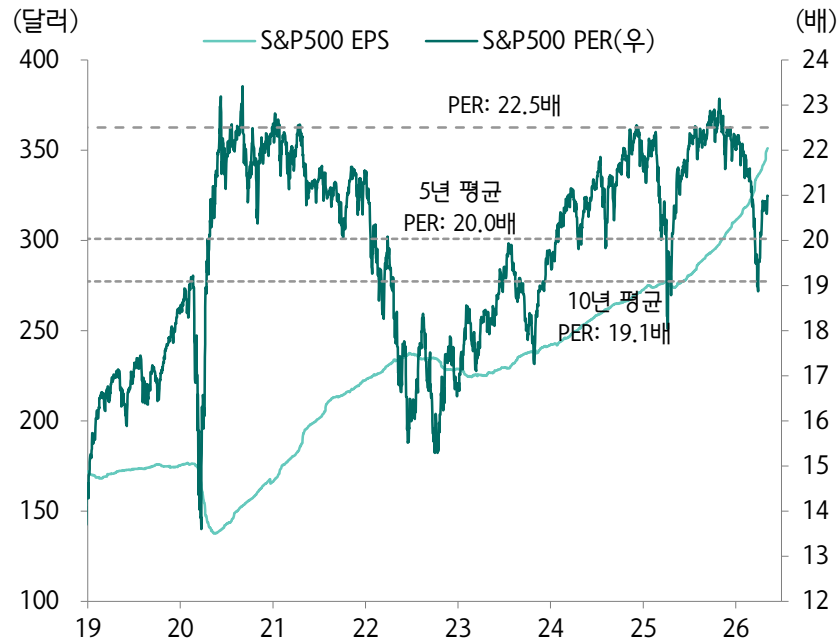


주: 12개월 선행 EPS 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

## 밸류에이션 레벨의 변화: 부담 영역에서 거리를 두고 있는 미국 증시

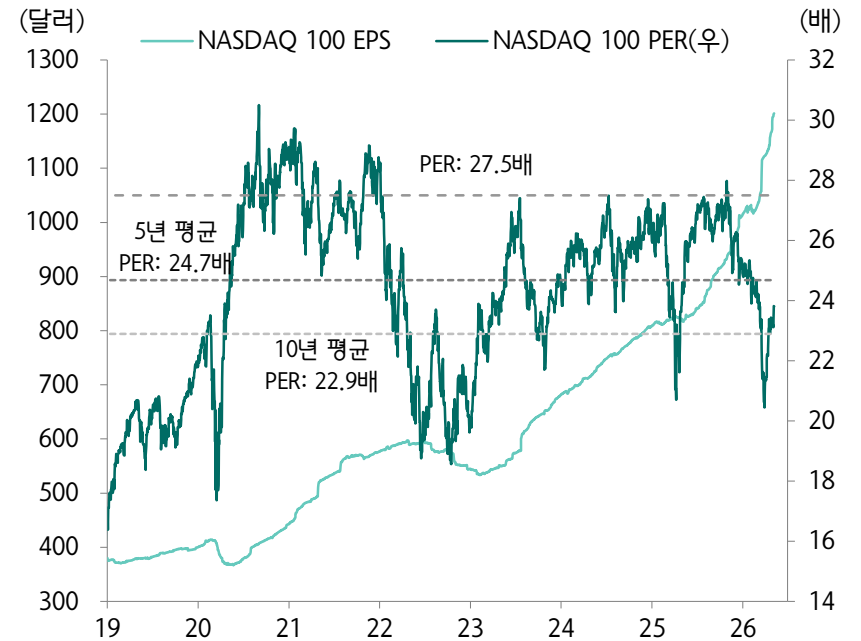
- 미국 증시의 실적 추정치 상향 기조가 지속되면서 밸류에이션 레벨이 하락
- 지난해 고점 뿐만 아니라 중장기 저항선인 S&P500의 PER 22.5배, NASDAQ100의 27.5배 레벨과도 거리가 존재
- 유동성 환경 변화와 실적 모멘텀 집중 현상에 주목. 기술주 우위 흐름은 지수 밸류에이션에도 반영

S&P500 지수 PER: 지난해 4분기 고점은 23배 레벨



자료: Bloomberg, 하나증권

나스닥 지수 PER: 지난해 4분기 고점은 28배 레벨

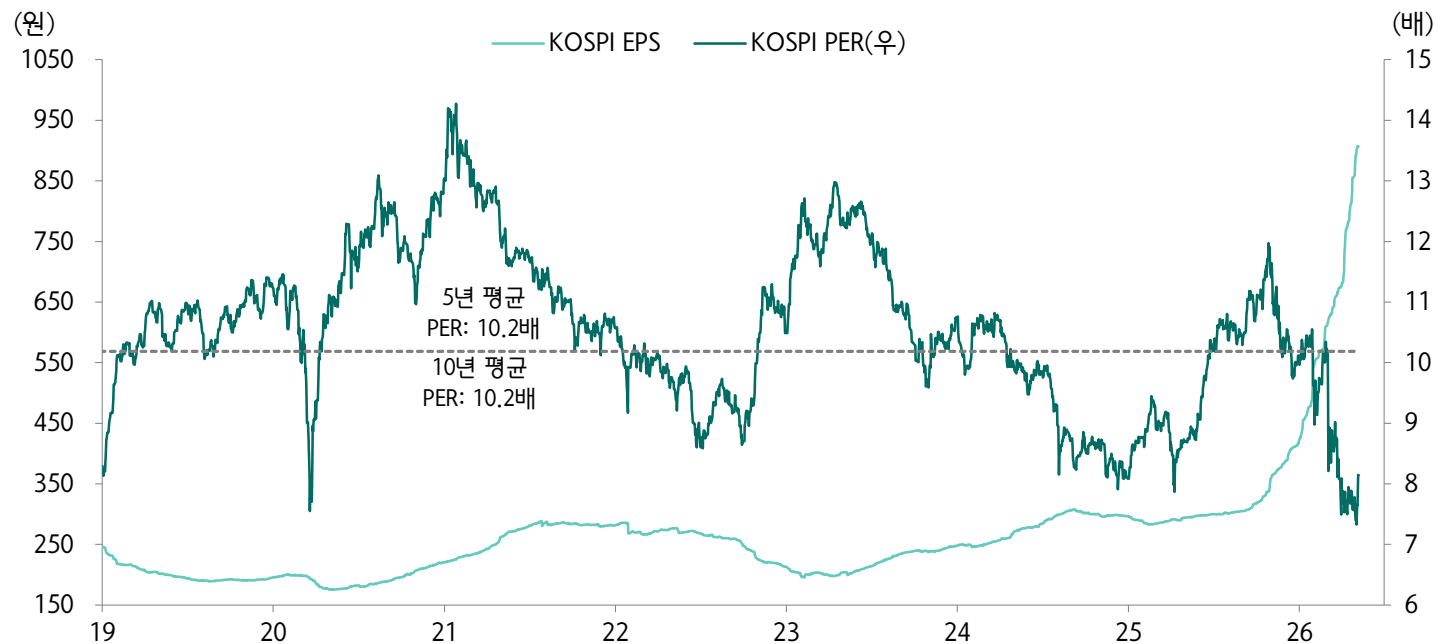


자료: Bloomberg, 하나증권

## 한국 증시는 밸류에이션 조정 국면에서 본격적인 실적 장세로 전환

- 한국 증시의 상승 동력은 정책 기반의 밸류에이션 모멘텀에서 점차 실적 모멘텀으로 전환
- 삼성전자, SK하이닉스 등 대표 기업들의 실적 추정치가 급격히 상향 조정. 밸류에이션 매력 재부각되며 선순환 흐름 지속

### KOSPI 지수의 PER과 EPS 추이

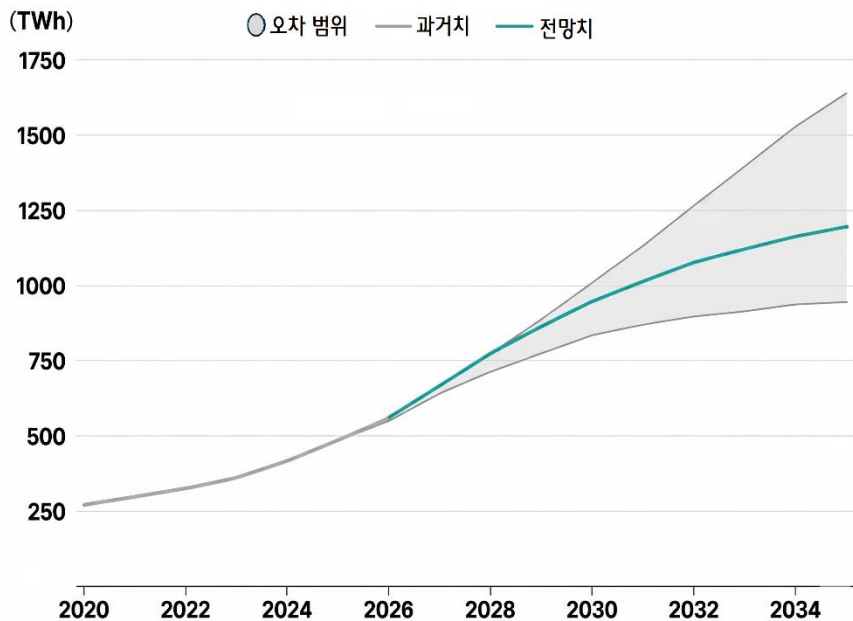


주: 12개월 선행 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

## 반도체와 함께 명백한 병목현상이 진행 중인 전력산업

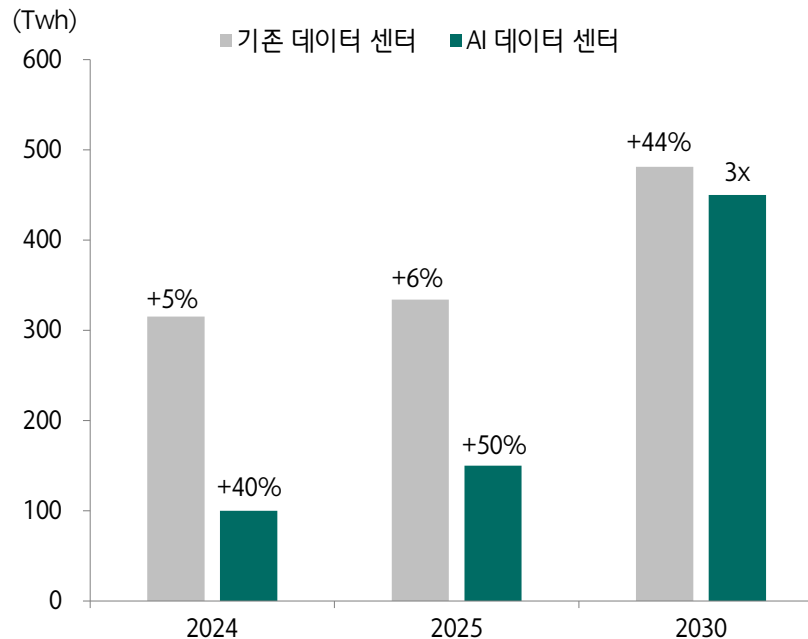
- 전력산업은 AI 부문의 성장이 지속되는 과정에서 반도체와 함께 대표성을 갖는 업종
- 전력 수요의 장기 우상향 기울기가 더 가파르게 변화하는 상황
- 일반 데이터센터의 전력 소비량이 향후 5년간 +44% 늘어날 것으로 전망되는 가운데, AI 데이터센터는 3배 가량 증가 예상

데이터 센터별 전력 소비량 추이 및 전망



자료: IEA, 하나증권

AI의 영역 확장과 동반되는 데이터센터 전력 소비량 증가 전망

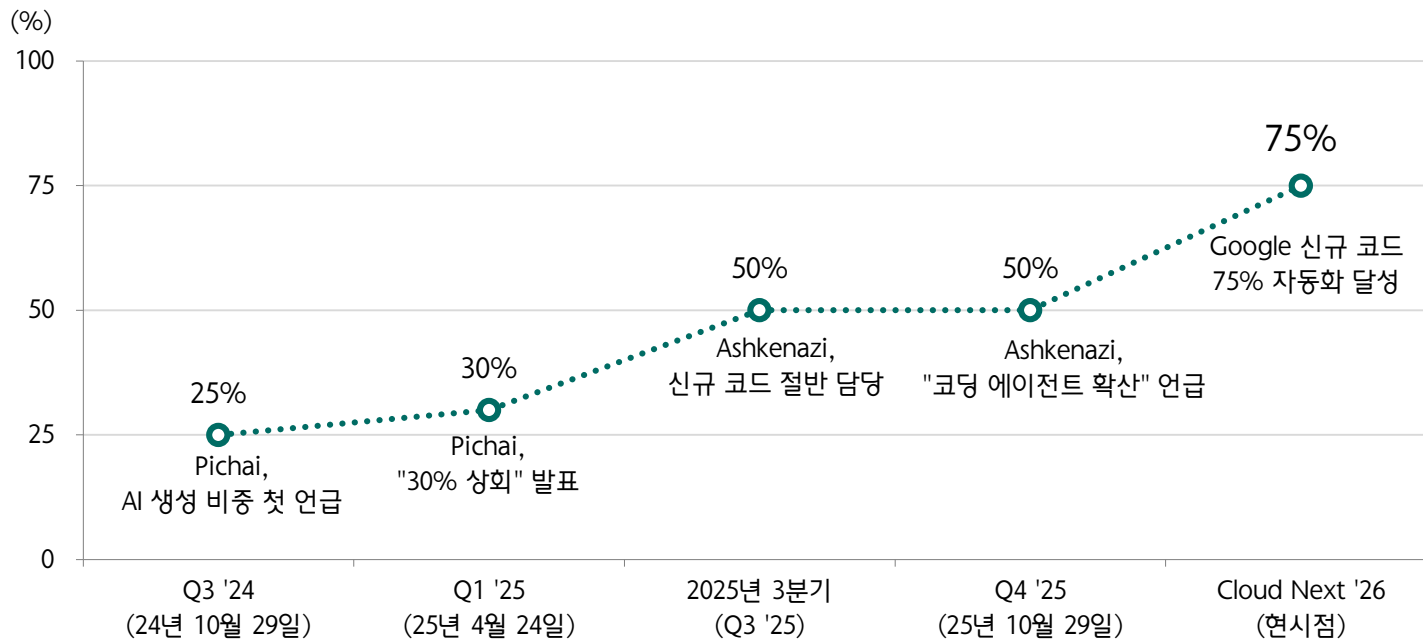


자료: IEA, 하나증권

## AI가 작성한 신규 코드 비중이 빠르게 증가

- Google에 따르면, AI에 의한 코딩 작업 비중은 이미 75% 수준까지 증가
- 업황과는 별개로 IT 섹터가 고용시장의 양적 성장을 약화시키는 이유
- 소프트웨어 기업들의 수익성에 의구심이 지속되는 배경으로도 해석 가능

Google 내 AI 생성 신규 코드 비중 증가 추이

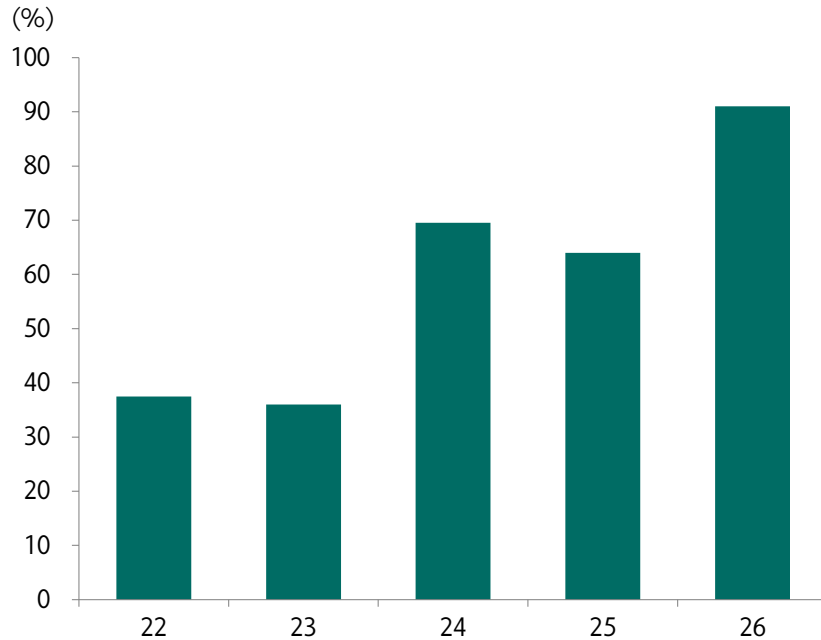


자료: Alphabet IR, 하나증권

## 하이퍼스케일러의 Capex 증가 수혜가 반영되는 아시아

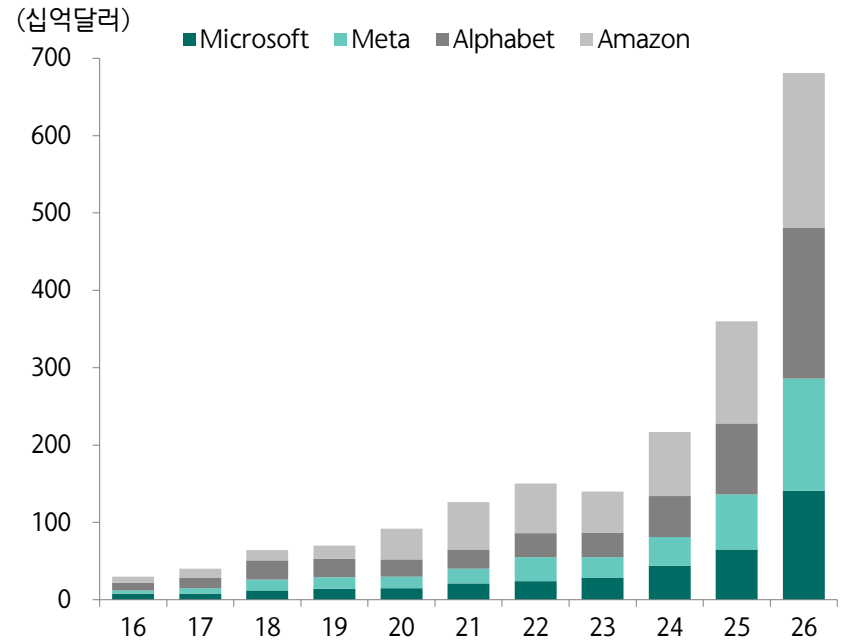
- 빅테크 기업들의 자본지출 증가 현상 지속. 다만 해석의 방향과 수혜 영역에 대한 판단은 지난해 하반기 이후 변화
- Capex 증가가 현금을 소진시키면서 수익화 시기 및 자금조달 전망이 빅테크 주가 판단에 반영
- 수급 불균형의 1차적 수혜 영역인 반도체, 전력 선호 지속. 아시아 공급망 의존도 증가는 한국과 대만 증시의 강력한 모멘텀

Nvidia의 아시아 아시아 공급업체 비용 비중



주: 위 데이터는 엔비디아의 매출원가(CoGs)에서 아시아 지역 공급업체들이 차지하는 비중  
자료: Bloomberg, 하나증권

하이퍼스케일러 자본 지출(Capex) 추이

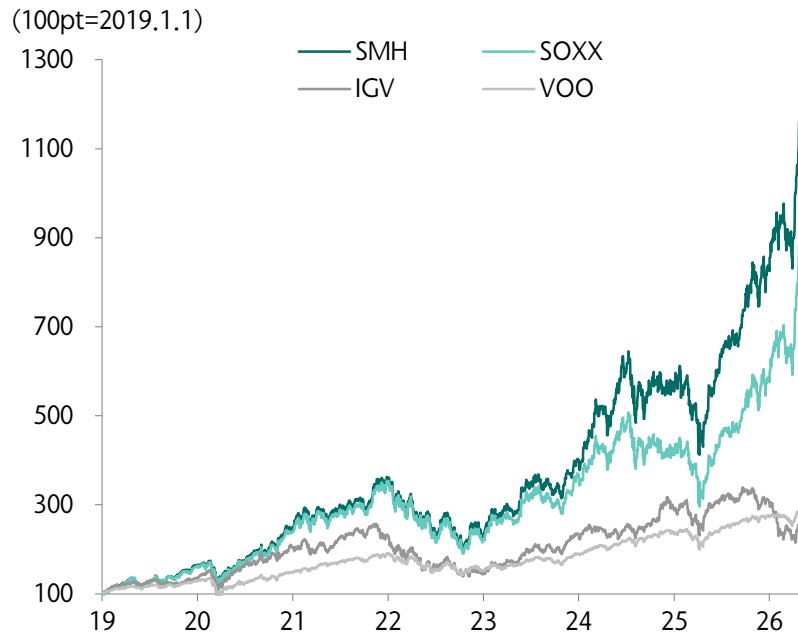


주: 아마존·알파벳·메타는 12월 결산 기준, 마이크로소프트는 26년 하반기 및 27년 상반기 합산 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

## [반도체] 뚜렷한 상대 우위. 한국에 대한 선호 역시 섹터 모멘텀에 기인

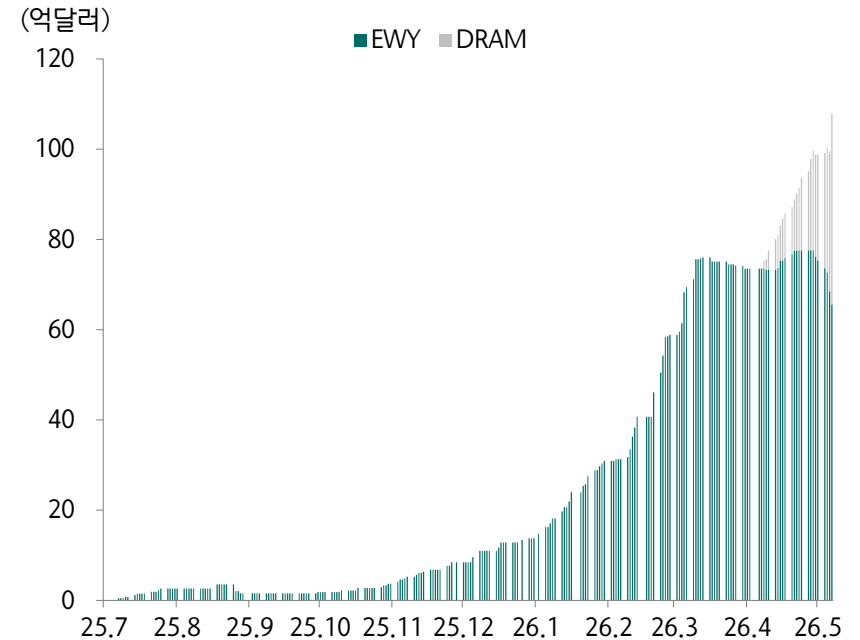
- 반도체 섹터의 압도적 성과 우위 흐름 지속. 지수 편입 방법론에 따라서도 수익률 괴리 확대
- 한국증시에 대한 포지셔닝 역시 펀더멘털 모멘텀을 갖춘 반도체 업종 선호의 맥락에서 확인
- SK하이닉스, 삼성전자, Micron 비중을 75% 편입한 DRAM이 상장된 이후 한국증시 추종 ETF인 EWY의 자금 유입 강도 약화

SMH, SOXX, VOO, IGV 주가지수 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

EWY와 DRAM의 Fund Flow 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## [반도체] SMH, SOXX, DRAM: 미국 상장 반도체 ETF

- SMH: 유동시가총액 기준 적용. 개별 종목에 대한 최대 비중을 20%로 제한. 상대적으로 높은 대형주 비중 구성
- SOXX: 시가총액 가중 방식을 따르되, 상위 5개 종목은 각 8%, 나머지 종목은 각 4%로 비중을 제한. 더 높은 분산투자 효과
- DRAM: 글로벌 메모리 빅3인 Micron, SK하이닉스, 삼성전자의 합산 비중을 70% 이상으로 유지하며 시 메모리 병목 에 집중 투자

### SMH, SOXX, DRAM의 종목 개요

ETF명	VanEck Semiconductor ETF (SMH)	iShares Semiconductor ETF (SOXX)	Roundhill Memory ETF (DRAM)
기초(비교)지수	MVIS US Listed Semiconductor 25	NYSE Semiconductor Index - Benchmark TR Gross	N/A
상장일	2000-05-05	2001-07-10	2026-04-02
운용방식	패시브	패시브	액티브
총 보수 (%)	0.35	0.34	1.74
구성종목 수	25종목	30종목	12종목
AUM (백만달러)	60,332	31,278	3,644
일평균 거래대금 (백만달러)	4,053.9	2,864.0	545.9
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: VanEck, BlackRock, Roundhill, 하나증권

## [반도체] SMH, SOXX, DRAM: 미국 상장 반도체 ETF

- SMH: 유동시가총액을 기준으로 하되, 특정 대형주로의 과도한 쏠림을 방지하기 위해 개별 종목에 대한 캡(Capping) 스킴을 적용
- SOXX: 시가총액 가중 방식을 따르되, 상위 5개 종목은 각 8%, 나머지 종목은 각 4%로 비중을 제한하는 캡(Capping) 방법론을 적용
- DRAM: 글로벌 메모리 빅3인 Micron, SK하이닉스, 삼성전자의 합산 비중을 70% 이상으로 유지하며 AI 메모리 병목에 집중 투자

### SMH, SOXX, DRAM의 포트폴리오 상위 10개 종목

VanEck Semiconductor ETF (SMH)		iShares Semiconductor ETF (SOXX)		Roundhill Memory ETF (DRAM)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
NVIDIA	16.91	Micron Technology	8.94	Micron	27.33
TSMC	10.30	Advanced Micro Devices	8.67	SK하이닉스	26.37
Intel	7.65	Broadcom	7.36	삼성전자	20.42
Broadcom	7.37	Intel	6.85	Sandisk	5.94
Advanced Micro Devices	6.67	NVIDIA	6.80	Kioxia Holdings	5.68
Micron	5.74	Marvell Technology	5.58	Seagate	4.70
Texas Instruments	4.81	Applied Materials	4.69	Western Digital	4.22
Qualcomm	4.56	Qualcomm	4.06	Nanya Technology	2.95
Lam Research	4.38	Monolithic Power Systems	3.93	Winbond Electronics	1.55
Analog Devices	4.28	Texas Instruments	3.83	New Taiwan	-1.60

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: VanEck, BlackRock, Roundhill, 하나증권

## [반도체] 국내 상장 한국 반도체 ETF

- KODEX AI반도체TOP2플러스: AI반도체 시장의 성장과 동행하는 15개 기업 구성. TOP2(삼성전선) 50% + 소부장(삼성전기 등) 50%
- ACE AI반도체TOP3+: HBM 및 관련 핵심 공정 기술력을 보유하여 글로벌 시장 점유율을 독점하거나 선도하는 우량 기업 편입
- WON 반도체밸류체인액티브: 반도체 공정을 설계, 전공정, 후공정, 소부장(소재·부품·장비) 등으로 세분화하여 밸류체인에 투자

### KODEX AI반도체TOP2플러스, SOL AI반도체TOP2플러스, WON 반도체밸류체인액티브의 종목 개요

ETF명	KODEX AI반도체TOP2플러스 (395160)	ACE AI반도체TOP3+ (469150)	WON 반도체밸류체인액티브 (474590)
기초(비교)지수	FnGuide AI반도체지수	FnGuide AI 반도체 TOP3+ 지수	FnGuide 반도체 밸류체인 (Price Return) 지수
상장일	2021-07-30	2023-10-17	2024-01-16
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.45	0.30	0.31
구성종목 수	25종목	21종목	23종목
AUM (억원)	22,130	9,300	2,723
일평균거래대금 (억원)	947.2	914.8	309.1
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: 삼성자산운용, 한국투자신탁운용, 우리자산운용, 하나증권

## [반도체] 국내 상장 한국 반도체 ETF

- KODEX AI반도체TOP2플러스: 삼성전자와 SK하이닉스를 25% 상한 비중의 TOP2 포지션에 편입. 대형 주도주 집중형 포트폴리오
- ACE AI반도체TOP3+: 상위 3개 종목에 75%를 집중해 대형주 탄력성을 확보하고, 나머지는 공급망 핵심주로 채워 시너지를 추구
- WON 반도체밸류체인액티브: 기술적 해자를 가졌거나 전방 산업의 확장에 따라 실적 모멘텀이 강하게 발생하는 종목 선별하여 편입

### KODEX AI반도체TOP2플러스, SOL AI반도체TOP2플러스, WON 반도체밸류체인액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX AI반도체TOP2플러스 (395160)		ACE AI반도체TOP3+ (469150)		WON 반도체밸류체인액티브 (474590)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전기	26.96	SK하이닉스	32.59	SK하이닉스	26.62
SK하이닉스	24.91	삼성전자	24.52	삼성전자	23.85
삼성전자	24.74	한미반도체	19.67	SK스퀘어	5.43
한미반도체	8.33	삼성전기	2.32	삼성전기	4.53
이수페타시스	3.67	주성엔지니어링	2.29	기가비스	4.05
리노공업	2.82	심텍	2.07	피에스케이홀딩스	3.96
DB하이텍	2.65	대덕전자	1.95	이오테크닉스	3.57
ISC	1.32	DB하이텍	1.87	피에스케이	3.02
HPSP	1.28	ISC	1.35	브이엠	3.00
피에스케이	1.06	하나마이크론	1.28	티에스이	2.42

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 삼성자산운용, 한국투자신탁운용, 우리자산운용, 하나증권

## [반도체] 국내 상장 글로벌 반도체 ETF

- KODEX 미국반도체TOP3플러스: 엔비디아, TSMC, AMD 등 3개 기업에 포트폴리오의 절반 이상을 투자하여 테마의 응집도 극대화
- KoAct 글로벌시메모리반도체액티브: AI 확산에 따른 메모리 반도체 슈퍼사이클에 초점을 맞춰 글로벌 메모리 밸류체인 전반을 공략
- PLUS 글로벌HBM반도체: HBM 밸류체인에 집중 투자하는 종목. 주요 3개 기업들에 약 75% 비중을 할당 중

### KODEX 미국반도체TOP3플러스, KoAct 글로벌시메모리반도체액티브, Plus 글로벌HBM반도체의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국반도체TOP3플러스 (0151S0)	KoAct 글로벌시메모리반도체액티브 (0174B0)	PLUS 글로벌HBM반도체 (442580)
기초(비교)지수	Akros 미국 AI 반도체 Top 3 플러스 지수 (Price Return)	Solactive 글로벌시메모리반도체 지수 (PR)	iSelect 글로벌HBM반도체 지수
상장일	2026-01-13	2026-04-14	2022-09-22
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.49	0.50	0.50
구성종목 수	11종목	30종목	11종목
AUM (억원)	1,849	492	5,817
일평균거래대금 (억원)	61.3	48.1	269.9
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준

자료: 삼성자산운용, 삼성액티브자산운용, 한화자산운용, 하나증권

## [반도체] 국내 상장 글로벌 반도체 ETF

- KODEX 미국반도체TOP3플러스: AI 가속기 설계와 파운드리 제조의 핵심 기업에만 집중적으로 노출하고자 하는 투자자에게 최적화
- KoAct 글로벌시메모리반도체액티브: 단순히 HBM에 그치지 않고 차세대 메모리 기술인 SoCAMP, HBF, PIM 관련 기업까지 투자
- PLUS 글로벌HBM반도체: HBM 3대장인 SK하이닉스, 삼성전자, 마이크론을 핵심 포트폴리오로 구성, 이들의 합산 비중을 높게 유지

### KODEX 미국반도체TOP3플러스, KoAct 글로벌시메모리반도체액티브, Plus 글로벌HBM반도체의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX 미국반도체TOP3플러스 (0151S0)		KoAct 글로벌시메모리반도체액티브 (0174B0)		PLUS 글로벌HBM반도체 (442580)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Broadcom	17.56	SK하이닉스	15.09	Micron Technology	26.50
Nvidia	16.87	삼성전자	14.13	SK하이닉스	25.91
TSMC	16.49	Micron Technology	13.90	삼성전자	24.84
AMD	14.02	SanDisk	5.16	Lam Research	8.59
Marvell Technology	10.05	Seagate	4.19	Applied Materials	7.86
Micron Technology	7.96	Western Digital	4.17	SanDisk	4.52
SanDisk	7.43	Lam Research	3.61	Teradyne	1.38
ARM	5.13	LG이노텍	3.52	한미반도체	0.42
Monolithic Power Systems	2.72	해성디에스	3.24	디아이	0.40
Coherent	1.26	주성엔지니어링	2.93	테크윙	0.39

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 삼성자산운용, 삼성액티브자산운용, 한화자산운용, 하나증권

## [채권혼합] 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 ETF

- RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50: 반도체 TOP 2에 집중하며 퇴직연금 계좌 내 안전자산 한도를 극대화하는 데 특화
- KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50: 두 대장주 비중을 각각 25%씩 정교하게 배분하여 반도체 성과를 가장 균형 있게 추종
- 1Q K반도체TOP2채권혼합50: 삼성전자와 SK하이닉스를 25%씩 담고 단기국고채를 결합하여 안정성과 반도체 성과를 동시에 공략
- KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50: 반도체 성장성과 중단기 국고채의 이자 수익을 결합해 변동성 장세에서 방어력을 높임

### RISE, KODEX, 1Q, KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	RISE 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 (0162Z0)	KODEX 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 (0177N0)	1Q K반도체TOP2 채권혼합50 (0182S0)	KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 (0183V0)
기초지수	KAP 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 지수	Wise 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합 지수	KEDI K반도체TOP2 채권혼합 지수	FnGuide 삼성전자 & SK하이닉스 채권혼합 지수
상장일	2026-02-26	2026-04-07	2026-04-14	2026-04-21
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.01	0.07	0.01	0.07
구성종목 수	12종목	6종목	9종목	7종목
AUM (억원)	17,272	6,141	597	542
채권 잔존만기 (편입 기준)	1년 (잔존만기 4개월~1년 이하 국고채 및 1개월~1년 이하 통안채 지수 추종)	3년 (3년 국채 선물 바스켓 종목 및 유사 잔존만기 종목으로 구성된 지수 활용)	6개월 (잔존만기 1개월~6개월 이하 국고채 및 통안채 중 발행잔액 500억원 이상 종목 편입)	1년 (잔존만기 3개월~1년 이하 일반 국고채 및 통안채 중 발행잔액 상위 10종목 편입)

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준

자료: KB자산운용, 삼성자산운용, 하나자산운용, 키움투자자산운용, 하나증권

## [채권혼합] 국내외 주요지수 및 테마형 채권혼합50 ETF

TIME, KoAct, SOL, TIGER, ACE, 1Q 채권혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	상장일	복제방법	총 보수 (%)	구성종목수	AUM (억원)	일평균거래대금 (억원)	주요특징
TIME 미국나스닥100 채권혼합50액티브 (0019K0)	2025-03-25	실물 (액티브)	0.25	42종목	2,707	75.2	미국 나스닥100 주식(상위 100종목) 및 단기 동안채(잔존만기 4개월~1년) 혼합 운용
KoAct 미국나스닥 채권혼합50액티브 (0104H0)	2025-09-30	실물 (액티브)	0.25	27종목	847	15.6	미국 나스닥 종합주가지수 및 국내 금융채 지수 혼합 운용 (환노출)
SOL 미국TOP5 채권혼합50 (447620)	2022-11-29	실물 (패시브)	0.25	8종목	1,109	12.0	미국 시가총액 상위 5종목(주식 50%) 및 국내 단기동안채(채권 50%) 투자 (환노출)
TIGER 미국나스닥100 채권혼합50 (435420)	2022-07-06	실물 (패시브)	0.25	107종목	3,507	30.7	나스닥100 지수(주식 50% 미만) 및 국내 채권 관련 자산 혼합 운용
ACE 미국배당퀄리티 채권혼합50 (0049K0)	2025-05-13	실물 (패시브)	0.15	216종목	231	2.6	미국 배당퀄리티 주식(약 300종목) 및 국내 단기 국고채·동안채 혼합 운용 (환노출)
1Q 200 채권혼합50액티브 (0184E0)	2026-04-21	실물 (액티브)	0.40	179종목	111	21.8	코스피 200 주식 및 6개월 이하 단기 국공채 혼합 운용 (액티브 병행)
1Q 코스닥150 채권혼합50액티브 (0186S0)	2026-04-28	실물 (액티브)	0.63	152종목	94	20.2	코스닥 150 주식 및 6개월 이하 단기 국공채 혼합 운용 (액티브 병행)

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준

자료: KB자산운용, 삼성자산운용, 하나자산운용, 키움투자자산운용, 하나증권

## [AI&Tech] CHAT: 글로벌 생성형 AI 액티브 ETF

- 생성형 AI 및 관련 기술(소프트웨어, 반도체, 클라우드 등)을 통해 매출의 50% 이상을 창출하는 전 세계 25~50개 기업에 집중 투자
- 공시 자료 내 키워드 분석(Transcript Score)과 재무 성과에 미치는 실질적 영향력(Sector Score)을 결합한 독자적인 스코어링 시스템을 활용하는 운용역 재량방식을 채택
- 액티브 운용 방식의 ETF로, 상황에 따라 섹터 제한없이 유연한 포트폴리오 조정 가능

### CHAT의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
Alphabet	6.86
Nvidia	6.65
SK하이닉스	4.79
AMD	4.62
Micron Technology	4.38
Amazon	4.13
Broadcom	3.73
삼성전자	3.72
Microsoft	3.50
SoftBank	3.33

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: TFG, 하나증권

### CHAT의 종목 개요

ETF명	Roundhill Generative AI & Technology ETF (CHAT)
비교지수	N/A
상장일	2023-05-18
운용방식	액티브
총 보수 (%)	0.47
구성종목 수	42종목
AUM (백만달러)	1,602
일평균 거래대금 (백만달러)	47.8
비중결정방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: TFG, 하나증권

## [AI&Tech] AIVC: 글로벌 AI 벨류체인 ETF

- AI 하드웨어, 소프트웨어/클라우드, 반도체의 세 가지 핵심 부문에서 각 15개씩 총 45개의 선도 기업을 선별하여 편입
- 각 부문별 시가총액 상위 종목을 선정하되, 포트폴리오 구성 시에는 모든 종목에 동일한 비중을 부여하는 동일가중방식의 기준을 반영하여 특정 대형주에 대한 의존도를 낮추는 형태

### AIVC의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
MediaTek	3.33
Seagate	2.93
Cambricon Technologies	2.92
SK하이닉스	2.90
Nebius Group	2.76
Micron Technology	2.68
AMD	2.67
Marvell Technology	2.60
Credo Technology	2.60
Western Digital	2.55

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: Amplify, 하나증권

### AIVC의 종목 개요

ETF명	Amplify Bloomberg AI Value Chain ETF (AIVC)
기초지수	Bloomberg AI Value Chain NR
상장일	2016-03-08
운용방식	패시브
총 보수 (%)	0.68
구성종목 수	47종목
AUM (백만달러)	49
일평균 거래대금 (백만달러)	0.7
비중결정방식	동일 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: Amplify, 하나증권

## [AI&Tech] 국내 상장 글로벌 테크 ETF

- KODEX 미국시테크 TOP10: AI 관련 공시와 리포트를 LLM(거대언어모델)이 분석하여 선별한 AI 수혜주 10개 종목에 집중 투자
- KIWOOM 미국시테크하이베타: LLM을 활용하여 AI 및 프론티어 테크 관련 핵심 키워드 연관성이 높은 종목을 정교하게 발굴
- TIME 글로벌시인공지능액티브: 하드웨어부터 소프트웨어 및 전력 인프라까지 시장 상황에 맞춰 기민한 섹터 로테이션 전략을 반영

### KODEX 미국시테크 TOP10, KIWOOM 미국스마트베타, TIME 글로벌시인공지능액티브의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국시테크TOP10 (485540)	KIWOOM 미국시테크하이베타 (0190M0)	TIME 글로벌시인공지능액티브 (456600)
기초(비교)지수	KEDI 미국시테크 TOP10 지수(PR)	Akros U.S. AI & Frontier Tech High Beta 지수	Solactive Global Artificial Intelligence 지수
상장일	2024-06-25	2026-05-12	2023-05-16
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.30	0.49	0.80
구성종목 수	11종목	30종목	41종목
AUM (억원)	3,235	N/A (신규상장)	20,881
일평균거래대금 (억원)	90.2	N/A (신규상장)	406.8
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액·베타 혼합 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: 삼성자산운용, 키움투자자산운용, 타임폴리오자산운용, 하나증권

## [AI&Tech] 국내 상장 글로벌 테크 ETF

- KODEX 미국시테크 TOP10: AI 응용 및 플랫폼 기업까지 폭넓게 포괄. AI 인프라 구축 이후 전개될 서비스 시장의 성장성 반영
- KIWOOM 미국시테크하이베타: 미국 주식시장 수익률 및 변동성에 대한 민감도가 높은 상위 30개 종목에 집중 투자
- TIME 글로벌AI인공지능액티브: 로봇, 스토리지, 에너지 인프라 등 AI 생태계 확장에 따른 차세대 주도 테마를 선제적으로 발굴

### KODEX 미국시테크 TOP10, KIWOOM 미국스마트베타, TIME 글로벌AI인공지능액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX 미국시테크TOP10 (485540)		KIWOOM 미국시테크하이베타 (0190M0)		TIME 글로벌AI인공지능액티브 (456600)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Nvidia	20.82	Sandisk	11.75	Intel	8.61
Alphabet	18.14	Vertiv Holdings	7.26	Sandisk	8.39
Microsoft	13.32	Bloom Energy	6.42	Seagate	6.20
Meta	9.72	Lumentum	4.65	Nvidia	5.72
Amazon	9.36	Coherent	4.20	Western Digital	4.97
Broadcom	7.67	Applied Optoelectronics	3.95	Lumentum	4.16
Tesla	6.70	Credo Technology	3.77	Bloom Energy	3.70
TSMC	6.25	Robinhood Markets	3.74	Amazon	3.35
AMD	4.62	Astera Labs	3.72	Circle	3.18
Palantir	3.39	Celestica	3.63	Ciena	3.08

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 삼성자산운용, 키움투자자산운용, 타임폴리오자산운용, 하나증권

## [AI&Tech] 국내 상장 한국 테크 ETF

- KIWOOM 코리아테크Top10: AI 반도체와 친환경 에너지 등 차세대 성장 동력을 확보한 우량주 위주로 구성. 국내 증시의 질적 성장과 밸류업 흐름 속에서 테크 섹터 전반의 상승을 기대하는 투자 포트폴리오
- ACE 코리아시테크핵심산업: 단순 통신 인프라를 넘어 국내 AI 밸류체인 전반에 대한 포트폴리오 구성. 2025년 12월에 기존 'ACE Fn5G플러스'에서 명칭을 변경

### KIWOOM 코리아테크Top10, ACE 코리아시테크핵심산업의 종목 개요

ETF명	KIWOOM 코리아테크TOP10 (469790)	ACE 코리아시테크핵심산업 (380340)
기초지수	Solactive K-TechTOP10 Index(PR)	FnGuide 코리아시테크핵심산업지수 (Price Return)
상장일	2023-10-31	2021-04-02
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.39	0.35
구성종목 수	11종목	15종목
AUM (억원)	297	184
일평균 거래대금 (억원)	1.9	11.9
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: 키움투자자산운용, 한국투자신탁운용, 하나증권

## [AI&Tech] 국내 상장 한국 테크 ETF

- KIWOOM 코리아테크Top10: 종목 수를 10개로 압축하여 각 종목의 주가 상승 모멘텀이 ETF 성과에 직결되도록 설계되었으며, 국내 산업 구조의 고도화를 이끄는 챔피언 기업들에 대한 선명한 투자 대안을 제공
- ACE 코리아시테크핵심산업: 포트폴리오의 무게 중심을 컴퓨팅 인프라(40%), SW 플랫폼(40%), SW SI/인프라(20%)의 세가지 카테고리로 나누어 설계한 것이 특징

### KIWOOM 코리아테크Top10, ACE 코리아시테크핵심산업의 포트폴리오 상위 10개 종목

KIWOOM 코리아테크TOP10 (469790)		ACE 코리아시테크핵심산업 (380340)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)
SK하이닉스	26.63	삼성전기	30.33
삼성전자	23.06	SK하이닉스	14.34
SK스퀘어	18.06	삼성전자	12.33
삼성전기	9.28	NAVER	11.90
한미반도체	6.78	카카오	10.53
NAVER	5.39	이수페타시스	6.96
LG전자	3.70	삼성에스디에스	5.82
카카오	2.53	LG씨엔에스	2.85
크래프톤	2.24	현대오토에버	2.39
삼성에스디에스	2.23	아이티센글로벌	0.86

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 키움투자자산운용, 한국투자신탁운용, 하나증권

## [AI&Tech] 1Q 미국메디컬AI

- 메디컬 AI 집중 투자 ETF. 진단·신약 개발·로봇 수술 등 AI 기술이 접목된 의료 혁신 기업에 투자
- Tempus AI와 Recursion을 중심으로 하이테크 의료기기 기업인 인튜이티브 서지컬 외에도 메디컬 AI 기술을 보유하거나 협업 중인 일라이릴리, 구글, 엔비디아 등 빅테크 및 대형 제약사를 함께 편입하여 안정성을 보강

### 1Q 미국메디컬AI의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
Tempus AI	25.30
Recursion Pharmaceuticals	14.80
Eli Lilly	8.60
Alphabet	8.00
Intuitive Surgical	7.50
Nvidia	6.90
AstraZeneca	6.20
Natera	5.80
Abbvie	5.70
Caris Life Sciences	5.10

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 하나자산운용, 하나증권

### 1Q 미국메디컬AI의 종목 개요

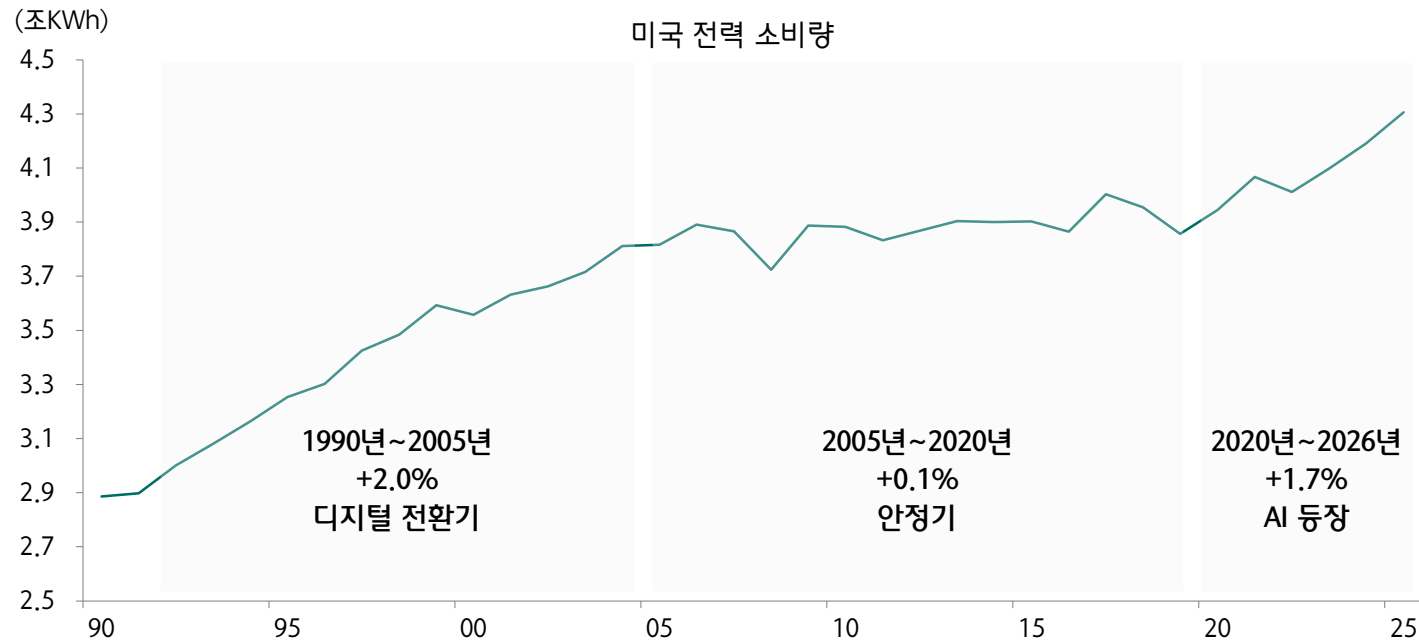
ETF명	1Q 미국메디컬AI (008350)
기초지수	KEDI 미국메디컬AI 지수
상장일	2025-07-22
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.49
구성종목 수	14종목
AUM (억원)	412
일평균 거래대금 (억원)	0.0
비중결정방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 하나자산운용, 하나증권

## AI 산업의 성장 과정에서 필수적인 전력 확보 경쟁

- AI 산업이 성장하는 과정에서 수요가 급증하며 병목 현상이 발생할 것으로 예상되는 두 가지 Factor: 반도체, 전력
- 반도체는 AI 인프라를 구축하는 과정에서, 전력은 학습과 구동 과정에서 필요한 원재료
- 글로벌 전기 소비량은 향후 5년 사이에도 2배 이상 증가할 것으로 전망

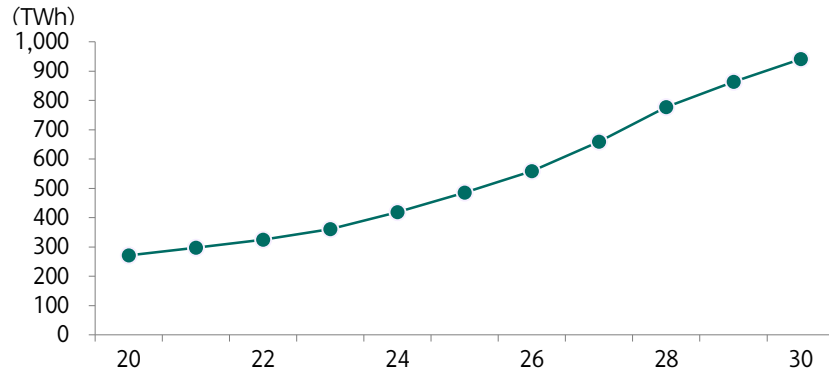
디지털화 시대에 진입하면서 상향. 이후 안정화되었던 전력 수요가 AI 시대에 들어서면서 다시 재상향 국면으로 진입



자료: EIA, 하나증권

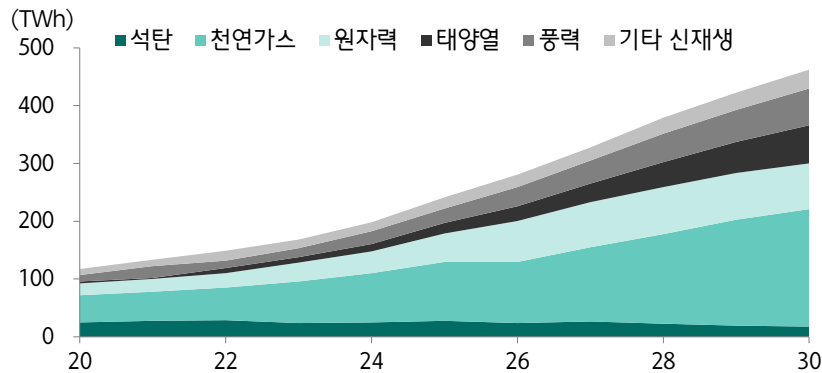
## 뚜렷하게 증가하는 AI 시대의 전력 소비량

### 글로벌 데이터센터 전력 소비량



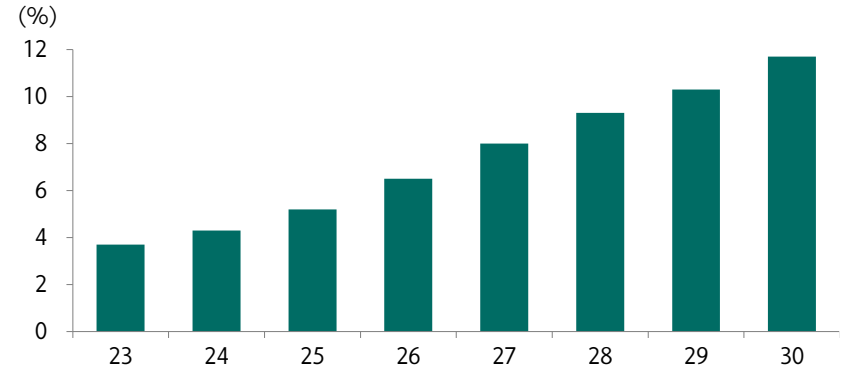
자료: Bloomberg, 하나증권

### 미국 데이터센터 전력 발전량



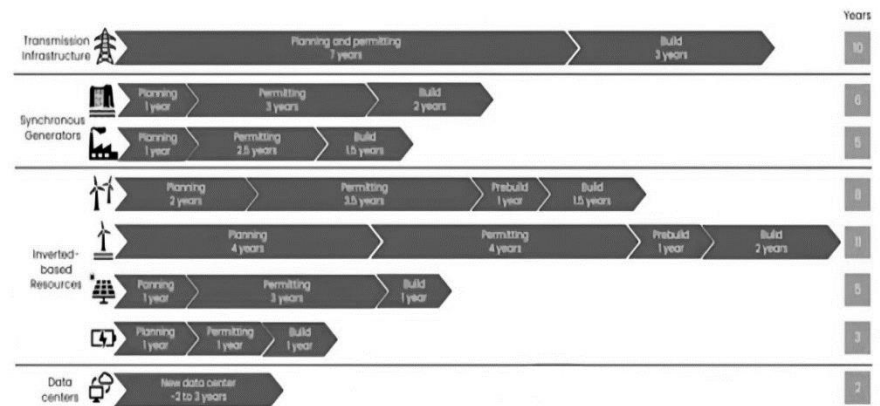
자료: Bloomberg, 하나증권

### 데이터센터 부문의 전력 소비 비중 증가



자료: McKinsey & Company, 하나증권

### 에너지원별 생산시설 건설 기간 비교



자료: S&P Global, 하나증권

## [전력] ZAP, GRID: 전력 인프라 관련 테마 ETF

- ZAP: 미국의 전력 수요 증가에 수혜 받는 기업들로 포트폴리오를 구성하는 종목. 전통 발전 기업, 재생 에너지, 스마트 그리드 기술 및 인프라 기업들을 편입하는 패시브 ETF
- GRID: 스마트 그리드 및 전력 인프라 전반에 투자하는 ETF. 전기 그리드, 전기 미터 및 장치, 네트워크, 에너지 저장, 에너지 관리 및 관련 소프트웨어 기업들을 포괄적으로 편입

### ZAP, GRID의 포트폴리오 상위 10개 종목

ZAP	비중(%)	GRID	비중(%)
Bloom Energy	5.02	ABB	8.23
Quanta Services	4.94	Eaton	7.77
Constellation Energy	4.09	Schneider Electric	7.16
NextEra Energy	4.04	Johnson Controls International	7.04
National Grid	3.99	National Grid	6.78
Dominion Energy	3.96	Prysmian	5.39
Eaton	3.95	Quanta Services	4.81
AMETEK	3.93	E.ON	3.31
Xcel Energy	3.91	nVent Electric	2.52
American Electric Power	3.89	Hubbell	2.40

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: Mirae Asset Global, First Trust, 하나증권

### ZAP, GRID 의 종목 개요

ETF명	Global X U.S. Electrification ETF (ZAP)	First Trust Nasdaq Clean Edge Smart GRID Infrastructure Index (GRID)
기초지수	Global X US Electrification Index - Benchmark TR Net	NASDAQ OMX Clean Edge Smart Grid Infrastr (TR)
상장일	2024-12-17	2009-11-16
운용방식	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.69	0.52
구성종목 수	46종목	122종목
AUM (백만달러)	435	10,633
일평균 거래대금 (백만달러)	3.7	161.2
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: Mirae Asset Global, First Trust, 하나증권

## [전력] 전력 인프라 테마 국내 상장 ETF

- AI 산업의 성장 과정에서 동반되는 전력 인프라 테마 역시 수요 우위의 실적 기대 지속되는 영역
- 에너지원, 혹은 각국 정책 방향 등을 고려한 ETF 선택 필요
- 미국 내 에너지원 비중, 국내 기업 구성, 글로벌 액티브 방식의 ETF들이 상장

### KODEX 미국AI전력핵심인프라, KODEX AI전력핵심설비, SOL 미국 AI전력인프라, TIGER글로벌AI전력인프라액티브의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국AI전력핵심인프라 (487230)	KODEX AI전력핵심설비 (487240)	SOL 미국AI전력인프라 (486450)	TIGER 글로벌AI전력인프라액티브 (491010)
기초(비교)지수	iSelect 미국AI전력핵심인프라 지수(Price Return)	iSelect AI 전력핵심설비 지수(Price Return)	KEDI 미국AI전력인프라 지수(PR)	Mirae Asset AI Infrastructure 지수(PR)
상장일	2024-07-09	2024-07-09	2024-07-16	2024-09-10
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.45	0.39	0.45	0.49
구성종목 수	11종목	13종목	21종목	38종목
AUM (억원)	19,534	50,412	3,078	7,642
일평균거래대금 (억원)	522.4	3,864.1	38.0	125.6
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

## [전력] 전력 인프라 테마 국내 상장 ETF

- KODEX 미국 AI전력 핵심 인프라: 미국 전력 생산·송배전·데이터센터 핵심 10개 종목들에 집중적으로 투자
- KODEX AI전력 핵심설비: 국내 전력기기 빅3(효성중공업·LS일렉·HD현대일렉트릭) 기업들을 60% 이상 편입
- SOL 미국 AI전력 인프라: AI 전력·원자력 키워드 기반 상장기업 20개 종목에 분산 투자. 상대적으로 높은 원전 비중
- TIGER 글로벌 AI전력인프라 액티브: 미국, 유럽, 일본 등 전력·데이터센터·원자재 분야의 글로벌 기업들로 구성. 액티브 ETF

### KODEX 미국AI전력핵심인프라, KODEX AI전력핵심설비, SOL 미국 AI전력인프라, TIGER글로벌AI전력인프라액티브의 상위 10개 종목

KODEX 미국AI전력 핵심인프라	비중(%)	KODEX AI전력 핵심설비	비중(%)	SOL 미국AI전력 인프라	비중(%)	TIGER 글로벌AI전력 인프라액티브	비중(%)
Bloom Energy	18.27	LS ELECTRIC	25.09	Oklo	12.34	Bloom Energy	9.65
Vertiv Holdings	17.01	효성중공업	18.20	Vertiv Holdings	10.91	Vertiv Holdings	7.79
GE Vernova	16.30	HD현대일렉트릭	13.15	Quanta Services	7.57	Cameco	6.12
Quanta Services	10.79	LS	12.51	GE Vernova	6.80	MasTec	5.43
Cameco	9.96	대한전선	10.18	Eaton	6.32	Kioxia Holdings	4.86
MasTec	8.53	산일전기	5.62	Bloom Energy	6.18	Sterling Infrastructure	4.82
Sterling Infrastructure	8.32	가온전선	5.43	Constellation Energy	6.01	GE Vernova	4.46
Vistra	7.35	일진전기	4.69	Cameco	4.13	Siemens Energy	3.81
Oklo	2.32	대원전선	1.39	Powell Industries	4.10	Seagate Technology	3.80
NuScale Power	1.16	제룡전기	1.39	Entergy	3.94	Western Digital	3.75

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

## [원전] URA, NLR: 글로벌 정책 모멘텀 기대가 지속되는 영역

- URA는 최대 규모의 원전 테마 ETF로 세계 최대 우라늄 채굴/트레이딩 기업인 Cameco와 세계 최대 우라늄 투자 신탁인 Sprott Physical Uranium Trust, 우라늄 탐사 및 개발 업체인 Nexgen Energy 등이 주요 편입 종목
- NLR은 우라늄 채굴 기업부터 발전소 설계, 건설 및 유지보수, 원전에 필요한 장비나 기술 관련 기업까지 원전 산업 전반에 대하여 폭넓게 투자할 수 있는 종목

### URA와 NLR의 포트폴리오 상위 10개 종목

Global X Uranium ETF (URA)	비중(%)	VanEck Uranium and Nuclear ETF (NLR)	비중(%)
Cameco	23.11	Constellation Energy	8.04
Oklo	7.66	Cameco	8.01
NexGen Energy	6.36	BWX Technologies	6.25
Uranium Energy	6.18	Public Service Enterprise	5.44
National Atomic	4.55	Oklo	5.17
Energy Fuels	4.41	PG&E	4.77
Daewoo Engineering	4.05	Energy Fuels	4.77
Paladin Energy	3.54	Uranium Energy	4.76
Hyundai Engineering	3.27	Fortum	4.66
Centrus Energy	3.09	Paladin Energy	4.53

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: Mirae Asset Global, VanEck, 하나증권

### URA와 NLR의 종목 개요

ETF명	Global X Uranium ETF (URA)	VanEck Uranium and Nuclear ETF (NLR)
기초지수	Solactive Global Uranium & Nuclear Components Index	MVIS Global Uranium & Nuclear Energy
상장일	2010-11-04	2007-08-13
운영방식	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.70	0.39
구성종목 수	53종목	26종목
AUM (백만달러)	7,957	5,221
일평균 거래대금 (백만달러)	218.8	64.4
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: Mirae Asset Global, VanEck, 하나증권

## [원전] 글로벌 원전 테마 국내 상장 ETF

- 전력시장 수요 전망 상향과 함께 가격 상승 압력이 동반되는 가운데, 환경 부담이 덜하고 안정적 에너지 확보가 가능한 원전이 부각
- 특히 SMR의 경우 경제성과 안정성 측면에서의 장점으로 인해 각국, 기업들의 원전 정책 수립 과정에서 선호되는 추세

### RISE 글로벌 원자력, SOL 미국 원자력 SMR, HANARO 원자력iSelect, TIGER 미국 AI전력SMR의 종목 개요

ETF명	RISE 글로벌원자력 (442320)	SOL 미국원자력SMR (0051G0)	HANARO 원자력iSelect (434730)	TIGER 미국AI전력SMR (0123G0)
기초지수	iSelect 글로벌원자력 지수 (시장가격)	KEDI 미국원자력 SMR 지수 (PR)	iSelect 원자력지수 (시장가격)	Akros U.S. AI Electricity SMR Index 지수(PR)
상장일	2022-10-13	2025-05-20	2022-06-28	2025-11-04
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.40	0.45	0.45	0.49
구성종목 수	29종목	20종목	16종목	11종목
AUM (억원)	3,777	2,641	11,874	2,016
일평균거래대금 (억원)	45.6	45.3	814.9	67.9
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: KB자산운용, 신한자산운용, NH아문디자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

## [원전] 글로벌 원전 테마 국내 상장 ETF

- RISE 글로벌원자력: 글로벌 원전 기업들로 포트폴리오 구성. CEG, CCJ, 두산에너지빌 등 미국과 한국 기업이 70%의 비중을 차지
- SOL 미국원자력SMR: 미국의 원자력, SMR 산업 밸류체인 기업들로 포트폴리오를 구성
- HANARO: 투자 종목을 기존 20개에서 15개로 압축하고 단일 종목 한도를 25%로 상향하여, 우량 원전주에 대한 집중도를 높임
- TIGER 미국AI전력SMR: AI 데이터센터의 전력 수요를 충족하는 전력 인프라와 SMR 관련 미국 기업들로 포트폴리오를 구성

### RISE 글로벌 원자력, SOL 미국 원자력 SMR, HANARO 원자력iSelect, TIGER 미국 AI전력SMR의 상위 10개 종목

RISE 글로벌원자력	비중(%)	SOL 미국원자력SMR	비중(%)	HANARO 원자력iSelect	비중(%)	TIGER 미국AI전력SMR	비중(%)
Constellation Energy	24.68	Constellation Energy	19.35	두산에너지빌리티	22.79	Oklo	18.11
Cameco	17.50	Cameco	14.66	HD현대일렉트릭	18.67	NuScale Power	13.90
두산에너지빌리티	13.50	Vistra	8.67	LS ELECTRIC	14.56	Bloom Energy	11.88
HD현대일렉트릭	7.48	Uranium Energy	8.07	효성중공업	13.35	GE Vernova	9.50
BWX Technologies	6.39	NuScale Power	6.88	한국전력	8.23	Eaton	8.83
효성중공업	5.41	Nano Nuclear Energy	6.60	현대건설	7.36	Constellation Energy	8.40
Oklo	3.11	Oklo	6.35	대우건설	3.96	Plug Power	8.16
현대건설	2.79	BWX Technologies	6.19	산일전기	2.28	Vistra	7.53
NexGen Energy	2.20	GE Vernova	5.47	한전기술	1.99	Centrus Energy	7.48
Uranium Energy	2.20	Centrus Energy	3.70	우리기술	1.92	BWX Technologies	5.75

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: KB자산운용, 신한자산운용, NH아문디자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

## [국내 SMR] KODEX K원자력SMR, SOL 한국 원자력 SMR

- KODEX K원자력SMR: SMR 관련 국내 기업들로 구성. 원자력 산업, 원전 주기기 및 보조기기, 원자력 원료, SMR 등 차세대 원전 기술과 관련된 원전, 제어봉, 우라늄, SMR 등의 키워드 반영. 두산에너지빌리티와 현대건설, 비에치아이를 핵심 유니버스로 편입
- SOL 한국원자력SMR: 원자력과 SMR 밸류체인의 국내 기업 포트폴리오. 전력 공급의 안정성과 적시성의 장점이 함께 부각되고 있는 SMR에 무게중심을 높여 놓은 국내 원전 테마 ETF. 두산에너지빌리티, 한국전력, 현대건설, 한전기술을 중심의 구성

### KODEX K원자력SMR, SOL 한국 원자력 SMR의 상위 10개 종목

KODEX 원자력SMR (0098F0)	비중(%)	SOL 한국원자력SMR (0092B0)	비중(%)
두산에너지빌리티	21.04	대우건설	20.97
현대건설	17.15	두산에너지빌리티	15.62
비에이치아이	16.05	현대건설	15.36
대우건설	12.73	비에이치아이	10.80
삼성물산	8.07	한전기술	8.47
한전기술	6.20	우리기술	7.70
한국전력	5.24	태웅	4.83
DL이앤씨	4.25	삼성물산	4.08
우리기술	4.07	한국전력	3.94
한전KPS	2.01	한전KPS	3.19

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 하나증권

### KODEX K원자력SMR, SOL 한국 원자력 SMR의 종목 개요

ETF명	KODEX 원자력SMR (0098F0)	SOL 한국원자력SMR (0092B0)
기초지수	iSelect 원자력SMR 지수 (Price Return)	FnGuide 한국원자력 SMR 지수 (PR)
상장일	2025-09-16	2025-08-19
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45	0.45
구성종목 수	16종목	13종목
AUM (억원)	4,672	2,186
일평균 거래대금 (억원)	884.7	215.2
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 하나증권

## [ESS] KoAct 수소전력ESS인프라액티브

- 단순 수소차 테마를 넘어 AI 데이터센터 확장으로 인해 급증하는 전력 수요를 해결할 수소 발전, 전력망(그리드), ESS(에너지저장장치) 밸류체인에 집중 투자
- 패시브 ETF가 고정된 지수를 따르는 것과 달리, 정부 정책 변화나 수주 뉴스 등 실시간 모멘텀을 반영해 ESS 및 신재생 에너지 섹터 내에서 유연하게 알파 수익을 추구

### KoAct 수소전력ESS인프라액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
LS ELECTRIC	25.09
효성중공업	18.20
HD현대일렉트릭	13.15
LS	12.51
대한전선	10.18
산일전기	5.62
가온전선	5.43
일진전기	4.69
대원전선	1.39
제룡전기	1.39

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

### KoAct 수소전력ESS인프라액티브의 종목 개요

ETF명	KoAct 수소전력ESS인프라액티브 (0150K0)
비교지수	FnGuide 수소전력ESS인프라 지수(PR)
상장일	2026-01-13
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.50
구성종목 수	45종목
AUM (억원)	565
일평균 거래대금 (억원)	36.0
비중결정방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

## [ESS] PLUS 태양광&ESS

- 글로벌 에너지 전환의 핵심인 태양광 발전과 전력 공급의 안정성을 책임지는 ESS 산업에 집중 투자하는 태양광 특화 ETF
- AI 데이터센터 가동을 위한 막대한 전력 수요와 RE100 이행 가속화로 인해 신재생 에너지 인프라 구축이 필수가 된 환경에서, 태양광 설치량 증가에 따른 직접적인 수혜를 목표로 함

### PLUS 태양광&ESS 의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
LS ELECTRIC	27.08
OCI홀딩스	20.81
한화솔루션	14.54
삼성SDI	9.50
HD현대에너지솔루션	7.83
HD현대일렉트릭	7.12
SK이터닉스	5.30
LG에너지솔루션	4.01
포스코퓨처엠	2.34
엘앤에프	1.45

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 한화자산운용, 하나증권

### PLUS 태양광&ESS의 종목 개요

ETF명	PLUS 태양광&ESS (457990)
기초지수	FnGuide 태양광 & ESS 지수
상장일	2023-06-20
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45
구성종목 수	11종목
AUM (억원)	2,744
일평균 거래대금 (억원)	329.2
비중결정방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 한화자산운용, 하나증권

## [광통신] KODEX 미국시광통신네트워크, RISE 네트워크인프라

- KODEX 미국시광통신네트워크: 단순히 장비뿐만 아니라 연산 및 스위칭, 광전환, 네트워크 백본망까지 데이터가 이동하는 전 과정을 포괄하는 포트폴리오를 구성
- RISE 네트워크인프라: 단순 통신업을 넘어 5G 통신장비, 기지국, 가입자망 장비 등 차세대 네트워크 인프라 구축의 필수적인 밸류체인 기업들에 집중 투자

KODEX 미국시광통신네트워크, RISE 네트워크인프라의 상위 10개 종목

KODEX 미국시광통신네트워크 (0173Y0)	비중(%)	RISE 네트워크인프라 (367760)	비중(%)
Lumentum	21.27	삼성전기	27.51
Ciena	20.81	SK하이닉스	23.65
Coherent	19.47	삼성전자	20.45
Marvell Technology	6.91	LG이노텍	7.54
Nokia	6.46	이수페타시스	6.80
Applied Optoelectronics	5.99	리노공업	4.77
Corning	5.70	대한광통신	2.06
Celestica	4.99	RFHIC	1.40
Tower Semiconductor	4.88	제주반도체	1.37
Fabrinet	3.52	솔리드	0.86

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 삼성자산운용, KB자산운용, 하나증권

KODEX 미국시광통신네트워크, RISE 네트워크인프라의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국시광통신네트워크 (0173Y0)	RISE 네트워크인프라 (367760)
기초지수	Akros 미국 시 광통신 및 네트워크 인프라 지수(PR)	FnGuide 네트워크 인프라 지수
상장일	2026-03-31	2020-10-29
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.55	0.45
구성종목 수	11종목	23종목
AUM (억원)	3,479	4,291
일평균 거래대금 (억원)	380.2	839.0
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 삼성자산운용, KB자산운용, 하나증권

## [우주] ARKX, UFO, ROKT: 우주 산업 및 혁신 기술 테마 ETF

- ARKX: 우주 탐사 및 혁신 기술을 테마로 하며, 항공우주를 넘어 AI, 로봇틱스, 3D 프린팅 등 전방위 혁신 기업에 투자
- UFO: 순수 우주 산업 집중 테마 ETF. 위성 통신, 제조, 지상 인프라 기업 중심의 포트폴리오로 우주 생태계 실질적 성장을 추적
- ROKT: 우주와 심해 기술을 아우르는 'Final Frontiers' 지향. 하드웨어 기업 및 우주 운송, 추진 시스템 기업들까지 고르게 편입

### ARKX, UFO, ROKT의 종목 개요

ETF명	ARK Space & Defense Innovation ETF (ARKX)	Procure Space ETF (UFO)	State Street SPDR S&P Kensho Final Frontiers ETF (ROKT)
비교지수	N/A	S-Network Space Index	S&P Kensho Final Frontiers
상장일	2021-03-30	2019-04-11	2018-10-22
복제방법	액티브	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.45	0.47	0.75
구성종목 수	34종목	51종목	36종목
AUM (억원)	895	745	161
일평균거래대금 (억원)	24.2	51.1	5.4
비중결정방식	운용역 재량	계층형(Tier) 가중방식	계층형(Tier) 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: ARK, ProcureAM, State Street, 하나증권

## [우주] ARKX, UFO, ROKT: 우주 산업 및 혁신 기술 테마 ETF

- ARKX: 지구 표면 밖의 제품/서비스를 제공하는 우주 탐사 기업과 산업의 판도를 바꿀 '혁신' 기업들에 집중 투자
- UFO: Planet Labs 등 위성 서비스 기업 비중이 높아, 실제 우주 관련 매출 비중이 큰 순수 우주 기업에 대한 노출도가 매우 높음
- ROKT: 상대적으로 낮은 보수(0.45%). 대형 방산주가 포함되어 다른 우주 ETF 대비 상대적으로 안정적인 포트폴리오 구성

### ARKX, UFO, ROKT의 포트폴리오 상위 10개 종목

ARK Space & Defense Innovation ETF (ARKX)		Procure Space ETF (UFO)		State Street SPDR S&P Kensho Final Frontiers ETF (ROKT)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Rocket Lab	9.54	Planet Labs	6.17	Planet Labs	7.55
AMD	7.56	Rocket Lab	6.09	Intuitive Machines	6.13
L3Harris Technologies	7.02	ViaSat	5.94	Iridium	5.50
Teradyne	6.48	Globalstar	5.00	Rocket Lab	4.59
Deere & Company	5.48	SiriusXM	4.82	ESCO Technologies	3.74
Kratos Defense	5.06	EchoStar	4.66	Redwire	3.70
Amazon	4.18	Iridium	4.53	TTM Technologies	3.36
AeroVironment	4.15	MDA Space	4.41	Oceaneering International	3.35
Archer Aviation	4.03	Firefly Aerospace	4.21	Ducommun	3.35
Alphabet	4.03	SES	4.04	Moog	3.29

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: ARK, ProcureAM, State Street, 하나증권

## [우주] XOVR, RONB, NASA: SpaceX 편입 ETF

- XOVR: 상장 성장주와 SpaceX 등 후기 비상장사를 혼합 투자하여, 일반인도 자격 제한 없이 SpaceX에 투자할 수 있는 기회를 제공
- RONB: 론 바론의 전문성을 바탕으로 SpaceX 지분을 약 10% 내외로 편입. 초기 투자자로서의 탁월한 안목과 운용 역량을 활용
- NASA: 2026년 3월 출시된 신규 ETF로, 현대 우주 경제에만 집중하는 ‘퓨어플레이’ 전략을 통해 SpaceX 지분 10%를 고정적으로 확보

### XOVR, RONB, NASA의 종목 개요

ETF명	ERShares Private-Public Crossover ETF (XOVR)	Baron First Principles ETF (RONB)	Tema Space Innovators ETF (NASA)
비교지수	N/A	N/A	N/A
상장일	2017-11-07	2025-12-15	2026-03-30
복제방법	액티브	액티브	액티브
총 보수 (%)	0.75	0.75	0.75
구성종목 수	31종목	27종목	38종목
AUM (억원)	1,158	416	333
일평균거래대금 (억원)	46.5	9.4	35.4
비중결정방식	운용역 재량	운용역 재량	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: Capital Impact, Baron Capital, Dawn Global, 하나증권

## [우주] XOVR, RONB, NASA: SpaceX 편입 ETF

- XOVR: 비상장주 특유의 산정 및 유동성 리스크는 따르지만, SpaceX 상장 전 가치 상승을 노리는 투자자에게는 공격적인 선택지
- RONB: SpaceX와 테슬라 등 파괴적 혁신 기업에 집중하며, 경영진의 역량과 강력한 경제적 해자를 갖춘 기업들로 포트폴리오를 구성
- NASA: 전용 SPV를 통해 SpaceX 노출도를 가져가며, 위성 통신 및 로켓 제조 등 우주 산업 생태계 전반에 걸쳐 고르게 투자

### XOVR, RONB, NASA의 포트폴리오 상위 10개 종목

ERShares Private-Public Crossover ETF (XOVR)		Baron First Principles ETF (RONB)		Tema Space Innovators ETF (NASA)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
SpaceX SPV	19.93	Tesla	15.26	SpaceX SPV	9.80
Nvidia	10.56	SpaceX (우선주A,C)	7.21	Rocket Lab	9.49
Alphabet	7.57	MSCI	6.24	Filtronic	6.45
Meta	5.00	Hyatt Hotels	4.62	Planet Labs	6.41
AppLovin	3.72	Charles Schwab	4.36	Intuitive Machines	5.44
Astera Labs	3.33	Interactive Brokers	4.25	Firefly Aerospace	5.31
Veeva Systems	3.06	Spotify	4.21	AST SpaceMobile	4.16
Robinhood Markets	2.83	Gartner	4.16	5N Plus	4.15
Natera	2.74	Verisk Analytics	3.83	Viasat	4.05
Rocket Lab	2.69	FactSet	3.80	BlackSky	4.04

주: 비중은 2026년 5월 기준

자료: Capital Impact, Baron Capital, Dawn Global, 하나증권

## [우주] PLUS 우주항공&UAM: 우주 + 도심 항공

- 우주항공 및 도심 항공 모빌리티(UAM) 산업과 관련된 국내 대표기업들에 투자하는 ETF
- 우주산업의 장기 성장성과 더불어, 우주항공청을 설립한 정부의 정책 모멘텀 반영 기대 유효
- 종목 구성의 특성상 방산주와 항공, 자동차 모빌리티 등 관련 산업군의 주가 변동에도 노출

### PLUS 우주항공&UAM의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
인텔리안테크	11.37
한국항공우주	10.65
스피어	10.30
한화시스템	10.19
세트렉아이	9.70
한화에어로스페이스	9.58
LIG넥스원	9.22
에이치브이엠	8.20
파이버프로	5.33
이노스페이스	4.19

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 한화자산운용, 하나증권

### PLUS 우주항공&UAM의 종목 개요

ETF명	PLUS 우주항공&UAM (421320)
기초지수	iSelect 우주항공UAM지수
상장일	2022-03-29
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45
구성종목 수	16종목
AUM (억원)	2,945
일평균 거래대금 (억원)	166.6
비중결정방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 한화자산운용, 하나증권

## [우주] 1Q 미국우주항공테크, KODEX 미국우주항공

- 1Q 미국우주항공테크: 미국 우주항공 및 도심항공모빌리티(UAM) 분야의 대표 기업들에 집중 투자하는 국내 최초의 우주항공 테마 ETF. 발사체 혁신과 차세대 이동 수단 테마에 대한 노출도가 높음
- KODEX 미국우주항공: 발사체, 위성 데이터, 통신, 방위산업 등 우주 밸류체인 전반을 아우르는 이른바 '육각형 포트폴리오'를 지향하는 상품. 민간 주도의 뉴스페이스 트렌드와 정부의 예산 지원 수혜를 동시에 목표로 함

### 1Q 미국우주항공테크, KODEX 미국우주항공의 상위 10개 구성 종목

1Q 미국우주항공테크 (0131V0)	비중(%)	KODEX 미국우주항공 (0167Z0)	비중(%)
Rocket Lab	19.02	Rocket Lab	25.78
Joby Aviation	16.26	Intuitive Machines	11.97
General Aerospace	9.75	AST SpaceMobile	11.18
Beta Technologies	8.91	EchoStar	7.54
Palantir	8.25	Planet Labs	6.60
EchoStar	7.75	Boeing	3.76
Archer Aviation	6.79	Howmet Aerospace	3.62
AST SpaceMobile	6.16	TransDigm Group	3.36
Honeywell	3.48	GE Aerospace	3.20
Raytheon Technologies	3.32	Kratos Defense	2.95

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 하나자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

### 1Q 미국우주항공테크, KODEX 미국우주항공의 종목 개요

ETF명	1Q 미국우주항공테크 (0131V0)	KODEX 미국우주항공 (0167Z0)
기초지수	Akros 미국우주항공테크 지수	iSelect 미국우주항공지수 (Price Return)
상장일	2025-11-25	2026-03-17
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.49	0.55
구성종목 수	15종목	21종목
AUM (억원)	6,185	4,252
일평균 거래대금 (억원)	162.4	873.1
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 하나자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

## [우주] 국내 상장 글로벌 우주항공 ETF

- 1Q 미국우주항공테크: 미국 국방부 및 NASA 공급망 내 최상위 우주항공·방산 기업 15개에 압축 투자하여 대형주 중심 안정성 추구
- KODEX 미국우주항공: 미국뿐만 아니라 글로벌 우주 산업의 밸류체인 전반을 포괄하여 시장 전체의 성장성을 고루 향유
- SOL 미국우주항공TOP10: 스페이스X 관련 매출이 있거나 잠재적 수혜가 예상되는 미국 상위 10개 기업에 집중하여 비중 극대화
- TIGER 미국우주테크: 로켓·위성을 제조하는 'Upstream'과 인프라 활용 서비스를 제공하는 'Downstream' 기업에 균형 있게 투자
- ACE 미국우주테크액티브: 스페이스X의 비상장 가치를 간접 반영하는 상장사들을 선별 비중을 조절하여 초과 수익을 목표로 함

### 국내 상장 글로벌 우주항공 ETF 5종목의 개요

ETF명	1Q 미국우주항공테크 (0131V0)	KODEX 미국우주항공 (0167Z0)	SOL 미국우주항공TOP10 (0181L0)	TIGER 미국우주테크 (0183J0)	ACE 미국우주테크액티브 (0180V0)
기초(비교)지수	Akros 미국우주항공테크 지수	iSelect 미국우주항공 지수(Price Return)	KEDI 미국우주항공 TOP10(PR)	Akros U.S. Space Tech 지수(PR)	FnGuide 미국스페이스 테크 지수(시장가격)
상장일	2025-11-25	2026-03-17	2026-04-21	2026-04-14	2026-04-14
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.49	0.55	0.45	0.49	0.80
구성종목 수	15종목	21종목	11종목	11종목	17종목
AUM (억원)	6,708	4,941	516	6,718	1,876
일평균거래대금 (억원)	162.4	873.1	90.9	756.8	276.4
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준

자료: 하나자산운용, 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 한국투자신탁운용, 하나증권

## [우주] 국내 상장 글로벌 우주항공 ETF

- 1Q 미국우주항공테크: 미국 국방부 및 NASA 공급망 내 최상위 우주항공·방산 기업 15개에 압축 투자하여 대형주 중심 안정성 추구
- KODEX 미국우주항공: 미국뿐만 아니라 글로벌 우주 산업의 밸류체인 전반을 포괄하여 시장 전체의 성장성을 고루 향유
- SOL 미국우주항공TOP10: 스페이스X 관련 매출이 있거나 잠재적 수혜가 예상되는 미국 상위 10개 기업에 집중하여 비중 극대화
- TIGER 미국우주테크: 로켓·위성을 제조하는 'Upstream'과 인프라 활용 서비스를 제공하는 'Downstream' 기업에 균형 있게 투자
- ACE 미국우주테크액티브:스페이스X의 비상장 가치를 간접 반영하는 상장사들을 선별 비중을 조절하여 초과 수익을 목표로 함

### 국내 상장 글로벌 우주항공 ETF 5종목의 포트폴리오 상위 10개 종목

1Q 미국우주항공	비중 (%)	KODEX 미국우주항공	비중 (%)	SOL 미국우주항공 TOP10	비중 (%)	TIGER 미국우주테크	비중 (%)	ACE 미국우주테크 액티브	비중 (%)
Rocket Lab	19.0	Rocket Lab	25.8	Rocket Lab	31.0	Rocket Lab	30.7	Rocket Lab	26.5
Joby Aviation	16.3	Intuitive Machines	11.9	AST SpaceMobile	12.6	Intuitive Machines	17.5	EchoStar	21.5
General Aerospace	9.8	AST SpaceMobile	11.2	EchoStar	12.3	Redwire	14.6	Redwire	4.4
Beta Technologies	8.9	EchoStar	7.5	Planet Labs	9.7	AST SpaceMobile	10.1	Intuitive Machines	4.2
Palantir	8.3	Planet Labs	6.6	Viasat	8.4	Planet Labs	7.3	MDA Space	4.1
EchoStar	7.8	Boeing	3.8	Globalstar	8.4	Globalstar	6.5	AST SpaceMobile	3.9
Archer Aviation	6.8	Howmet Aerospace	3.6	Firefly Aerospace	6.9	EchoStar	5.7	Satelllogic	3.9
AST SpaceMobile	6.2	TransDigm Group	3.4	Intuitive Machines	6.5	Firefly Aerospace	3.1	Firefly Aerospace	3.9
Honeywell	3.5	GE Aerospace	3.2	Iridium	2.3	Voyager	2.8	Planet Labs	3.9
Raytheon	3.3	Kratos Defense	2.9	Redwire	2.0	Karman	1.7	Telesat	3.9

주: 비중은 2026년 5월 기준

자료: 하나자산운용, 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 한국투자신탁운용, 하나증권

## [인프라/제조업] PAVE, AIRR: 미국 인프라/중소형 제조업 ETF

- PAVE: 미국 인프라 테마 ETF. 적극적인 리쇼어링 정책과 Capex 모멘텀 가운데 주목할 영역. 산업재를 중심으로 100개 가량의 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입. 금융시장 환경 변화 가운데 정책 모멘텀 주목. 관세 완화의 조건 = 미국 내 투자
- AIRR: 미국에서 75% 이상의 매출이 발생하는 산업재, 제조업 중소형주로 구성된 패시브 ETF. 고율의 관세를 앞세워 미국 내 생산품에 대한 의존도를 높여가고 있는 트럼프 정부의 정책 수혜 가능 영역. 금리 인하 시 리쇼어링 및 경제 회복 기대의 모멘텀 확대 전망

### PAVE, AIRR의 포트폴리오 상위 10개 종목

PAVE	비중(%)	AIRR	비중(%)
Quanta	4.45	MasTec	4.55
Eaton	3.49	Comfort Systems	4.48
CSX	3.44	Argan	4.39
Trane	3.44	EMCOR	4.37
Union Pacific	3.14	Sterling	4.02
Deere & Company	3.05	C.H. Robinson	3.71
Howmet Aerospace	3.04	Saia	3.61
Sempra	3.03	BWX	3.51
Norfolk Southern	2.97	Dycom	3.39
Nucor	2.80	Huntington Ingalls	3.37

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: Mirae Asset Global, First Trust, 하나증권

### PAVE, AIRR의 종목 개요

ETF명	Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE)	First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF (AIRR)
기초지수	Indxx U.S. Infrastructure Development Index	Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance Index
상장일	2017-03-06	2014-03-10
운용방식	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.40	0.58
구성종목 수	101종목	52종목
AUM (백만달러)	13,603	10,434
일평균 거래대금 (백만달러)	95.1	97.3
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: Mirae Asset Global, First Trust, 하나증권

## [조선] SOL 조선TOP3플러스, KODEX 조선TOP10

- SOL 조선TOP3플러스: 한국 조선업을 이끄는 핵심 기업(HD한국조선해양, 삼성중공업, 한화오션)에 자산의 60%를 집중하여, 글로벌 수주 호황과 선가 상승에 따른 대형주 모멘텀을 극대화
- KODEX 조선TOP10: 한국 조선업을 이끄는 핵심 10개 기업에 집중 투자하여 조선 섹터의 반등 시 가장 강력한 성과를 내도록 설계

SOL 조선TOP3플러스, KODEX 조선TOP10의 포트폴리오 상위 10개 종목

SOL 조선TOP3플러스 (466920)	비중(%)	KODEX 조선TOP10 (0115D0)	비중(%)
HD현대중공업	26.82	HD현대중공업	23.48
삼성중공업	25.01	삼성중공업	20.24
한화오션	20.81	HD한국조선해양	20.10
HD한국조선해양	15.29	한화오션	18.41
한화엔진	3.40	한화엔진	8.61
HD현대마린솔루션	2.88	HD현대마린엔진	3.93
HD현대마린엔진	1.59	비중공업	2.38
한국카본	1.08	대한조선	1.32
STX엔진	0.64	HD현대마린솔루션	0.64
대한조선	0.63	한국카본	0.54

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 신한자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

SOL 조선TOP3플러스, KODEX 조선TOP10의 종목 개요

ETF명	SOL 조선TOP3플러스 (466920)	KODEX 조선TOP10 (0115D0)
기초지수	FnGuide 조선TOP3플러스지수(PR)	KRX 조선 TOP10 지수
상장일	2023-10-05	2025-10-28
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45	0.45
구성종목 수	14종목	11종목
AUM (억원)	20,970	2,288
일평균 거래대금 (억원)	1,511.8	957.5
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 신한자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

## [개별 기업] WON 두산그룹포커스

- 전통적인 중공업 중심에서 원자력, 로봇틱스, 반도체 테스트 등 미래 핵심 기술 집단으로 진화한 두산그룹의 성장성을 한 번에 확보
- AI 밸류체인을 커버하는 포트폴리오. 원전과 로봇 등의 분야까지 확장성에 대한 포지션을 함께 구축해 나갈 수 있는 ETF

### WON 두산그룹포커스의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
두산	28.69
두산에너지빌리티	23.67
두산로보틱스	16.32
두산테스나	8.47
두산퓨얼셀	6.56
우리기술	4.77
두산밥캣	3.39
삼성전자	2.27
뉴로메카	1.70
HD건설기계	1.64

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 우리자산운용, 하나증권

### WON 두산그룹포커스의 종목 개요

ETF명	WON 두산그룹포커스 (0177A0)
비교지수	iSelect 두산그룹 포커스 지수
상장일	2026-03-31
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.33
구성종목 수	13종목
AUM (억원)	371
일평균 거래대금 (억원)	36.0
비중결정방식	멀티팩터 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 우리자산운용, 하나증권

## [개별 기업] UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브

- SK하이닉스와 SK스퀘어를 중심으로 포트폴리오의 절반을 구성하여, AI 최대 수혜주인 하이닉스의 성과를 가장 선명하게 추종하는 단일 종목 집중형 액티브 ETF
- 하이닉스와 밀접한 협력 관계에 있는 핵심 소부장 기업들을 함께 담아 지수 대비 초과 수익을 목표로 함

### UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
SK하이닉스	24.71
SK스퀘어	24.28
오킨스전자	4.02
두산	3.92
브이엠	3.91
티씨케이	3.89
샘씨엔에스	3.89
덕산하이메탈	3.83
피에스케이홀딩스	3.65
피에스케이	3.56

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 무궁화신탁, 하나증권

### UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브의 종목 개요

ETF명	UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브 (494220)
비교지수	FnGuide SK하이닉스밸류체인 지수
상장일	2024-11-07
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.50
구성종목 수	22종목
AUM (억원)	2,086
일평균 거래대금 (억원)	173.2
비중결정방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 무궁화신탁, 하나증권

## [개별 기업] ACE 애플밸류체인액티브

- 세계 최대 IT 기업 중 하나인 애플과 그 성장을 뒷받침하는 글로벌 핵심 협력사들에 집중 투자
- 아이폰을 넘어선 애플의 시와 서비스 생태계 확장 수혜를 기대할 수 있는 종목

### ACE 애플밸류체인액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
Apple	28.75
LG이노텍	6.37
SK하이닉스	4.84
ST Microelectronics	4.32
Micron Technology	4.13
Amkor Technology	4.13
ASE Technology	3.83
Qualcomm	3.64
Samsung Electronics	3.54
Texas Instruments	3.14

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

### ACE 애플밸류체인액티브의 종목 개요

ETF명	ACE 애플밸류체인액티브 (483420)
비교지수	Bloomberg Top 30 Supply Chain Plus Apple Price Return Index
상장일	2024-06-11
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.45
구성종목 수	31종목
AUM (억원)	335
일평균 거래대금 (억원)	6.4
비중결정방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

## [K 포트] 에셋플러스 코리아 대장장이 액티브ETF

- 전방산업의 치열한 경쟁 속에서 필수적인 인프라와 부품을 공급해 독과점적 이익을 얻는 '후방 밸류체인 1등 기업' 20~30개에 압축 투자하여 지수 대비 초과 성과를 노림
- 단기 모멘텀 대신 기업의 본질 가치와 지속 가능한 ROE에 집중하는 Bottom-up 리서치를 통해 지수 대비 높은 초과 수익을 지향

### 에셋플러스 코리아 대장장이 액티브ETF의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
SK하이닉스	15.40
삼성전기	8.26
삼성SDI	5.92
주성엔지니어링	4.09
현대차	3.96
산일전기	3.54
SK가스	3.32
한화에어로스페이스	3.29
이엔에프테크놀로지	2.84
삼성바이오로직스	2.83

주: 비중은 2026년 5월 기준  
 자료: 에셋플러스자산운용, 하나증권

### 에셋플러스 코리아 대장장이 액티브ETF의 종목 개요

ETF명	에셋플러스 코리아대장장이액티브 (442090)
비교지수	FnGuide 대장장이 지수(Price Return)
상장일	2022-09-20
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.98
구성종목 수	32종목
AUM (억원)	367
일평균 거래대금 (억원)	2.0
비중결정방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
 자료: 에셋플러스자산운용, 하나증권

## [국내 전략] RISE 동학개미

- 국내 주식시장의 수급을 주도하고 있는 개인 투자자들의 매매 트렌드를 추종
- 단순히 개인 매수가 많은 종목이 아니라, 실제 수익으로 연결될 가능성이 높은 모멘텀 보유 종목들을 선별
- 매월 정기변경을 실시하여, 개인 투자자가 직접 포트폴리오를 관리하는 것보다 높은 운용 효율성을 제공

### RISE 동학개미의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
SK하이닉스	15.26
SK스퀘어	15.21
삼성전자	12.65
한국금융지주	9.25
미래에셋증권	9.07
LS ELECTRIC	7.85
한화시스템	6.62
현대차	4.57
에코프로	4.17
한국전력	4.00

주: 비중은 2026년 5월 기준  
자료: KB자산운용, 하나증권

### RISE 동학개미의 종목 개요

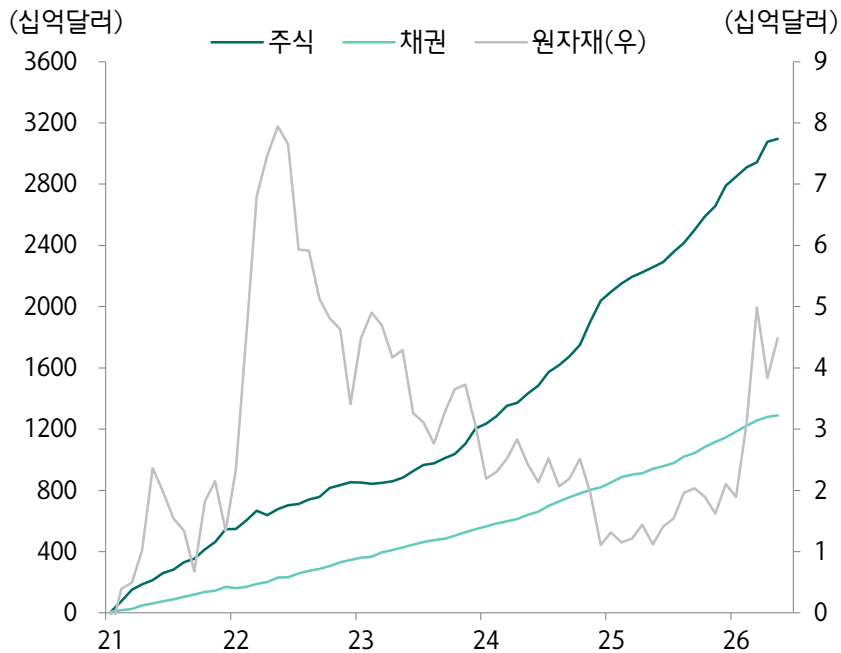
ETF명	RISE 동학개미 (0138D0)
기초지수	FnGuide 동학개미 지수
상장일	2025-12-16
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.07
구성종목 수	15종목
AUM (억원)	142
일평균 거래대금 (억원)	4.1
비중결정방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준  
자료: KB자산운용, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ①

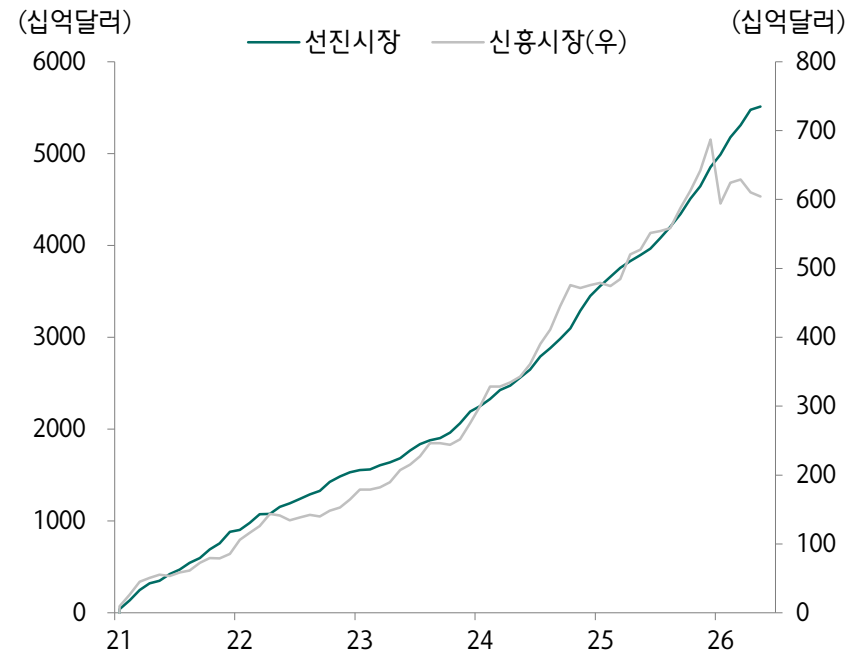
- 선진국 ETF 시장은 시장 변동성 상황을 거치는 과정에서도 견고한 자금 유입 기조 지속
- 신흥국 시장의 경우 지난 연말 자금 유출이 진행된 이후 전반적으로 수급 흐름이 약화된 모습

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이

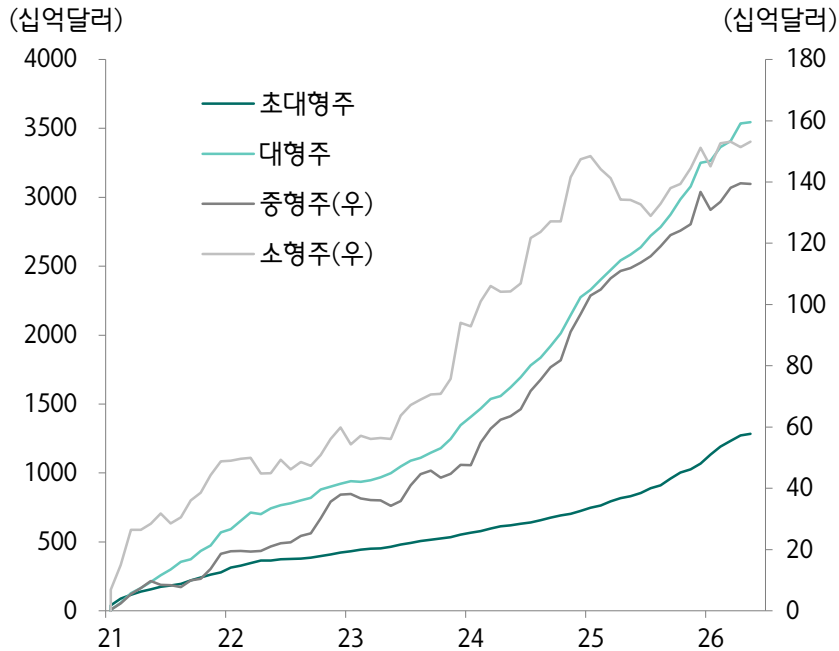


자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ②

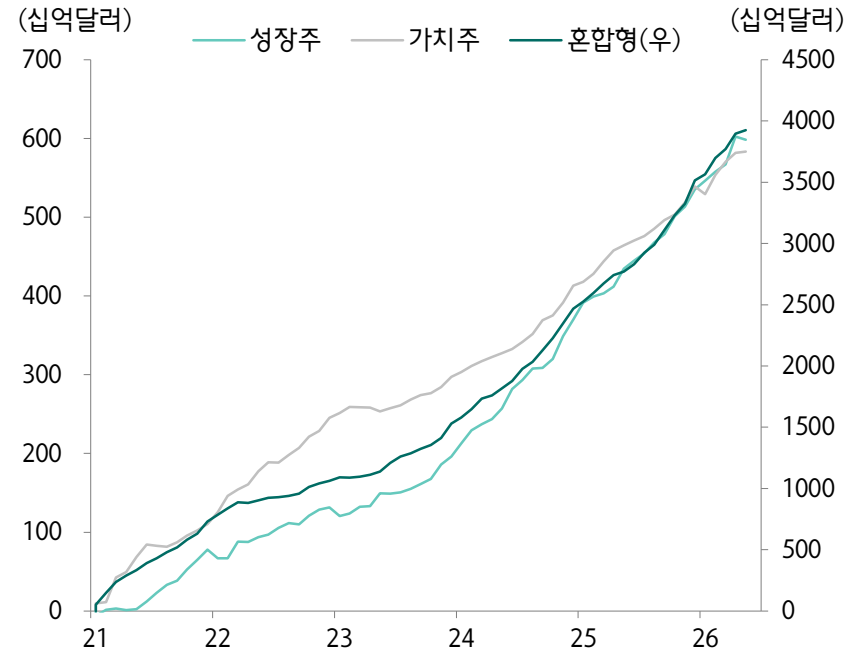
- 사이즈 기준으로는 대형주 ETF 종목군의 수급 우위 흐름 지속
- 스타일 분류 기준으로 살펴볼 경우, 고른 자금 유입 가운데 성장주 스타일의 수급 흐름이 소폭 약화

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이

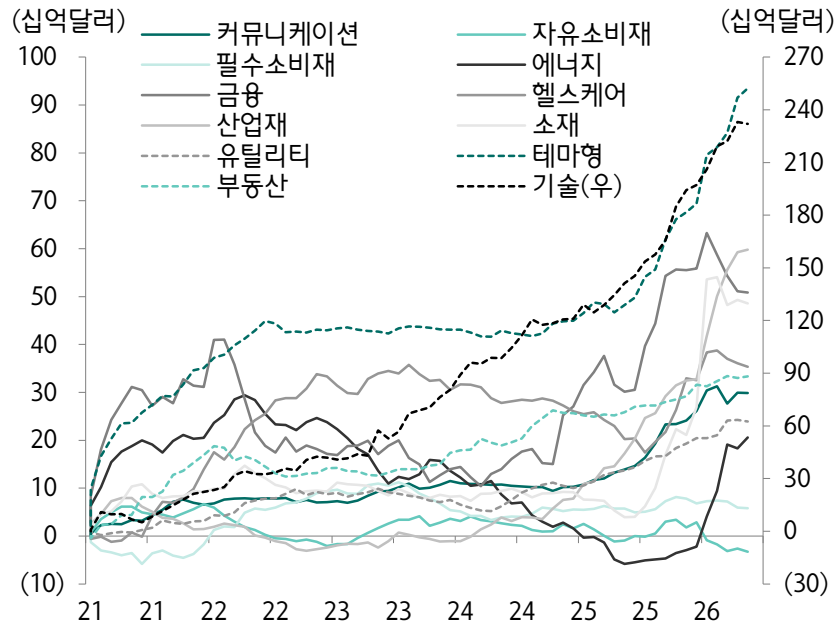


자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ③

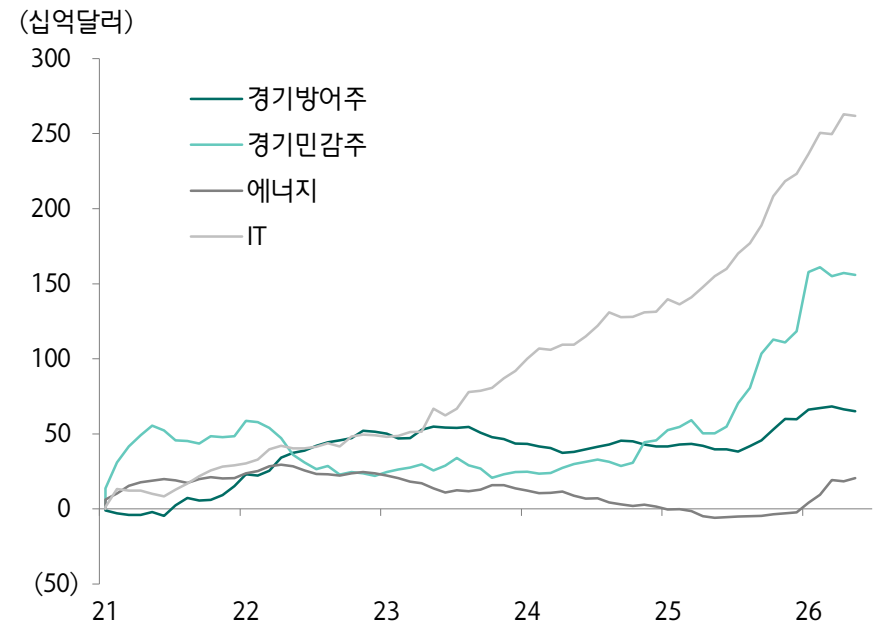
- AI 관련 수급 집중 현상 지속. IT 섹터와 유틸리티, 테마형 ETF들에 대한 견고한 자금 유입 확인
- 지정학적 리스크에 대한 해석 변화 가운데 소재 섹터의 자금 흐름이 약화
- 상대적으로 소비재 섹터에 대한 선호도는 부진한 흐름을 지속

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이

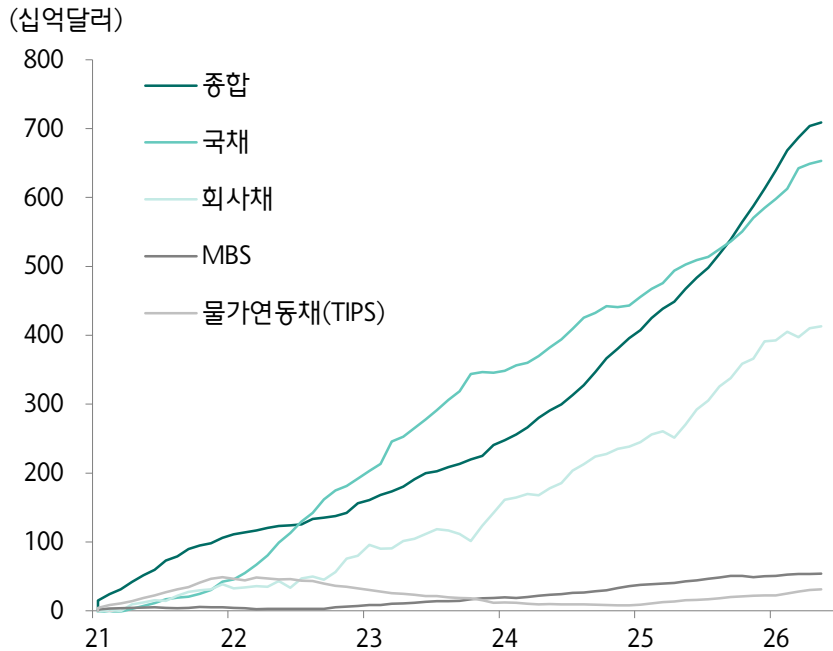


자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ④

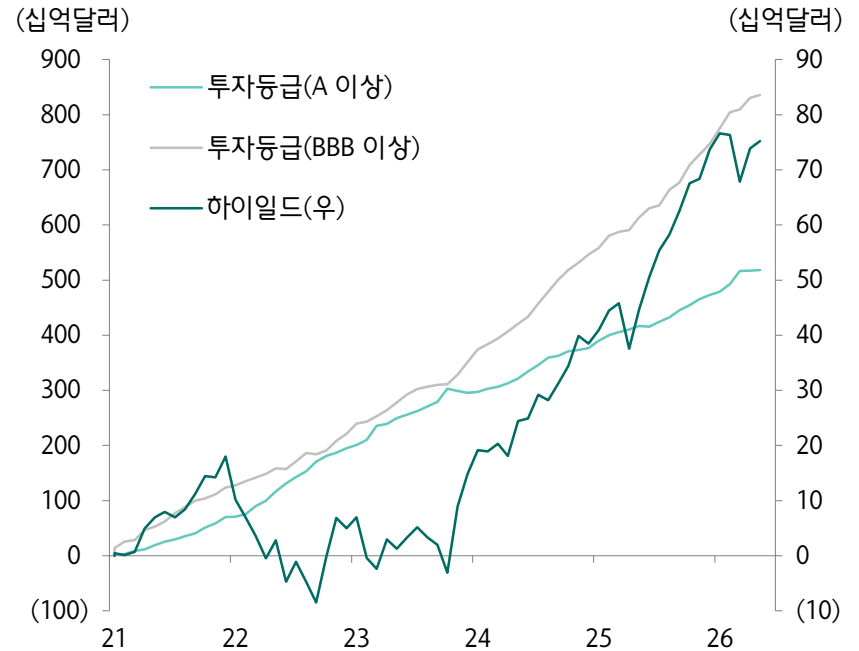
- 채권형 ETF 시장으로 자금 유입 기조 지속. 다만 통화정책 기대 약화 가운데 기울기가 조정된 모습
- 유동성 환경 변화의 영향으로 연말부터 자금 유출 조심 나타났던 하이일드 등급 회사채 종목군으로 자금 유입 재개

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이

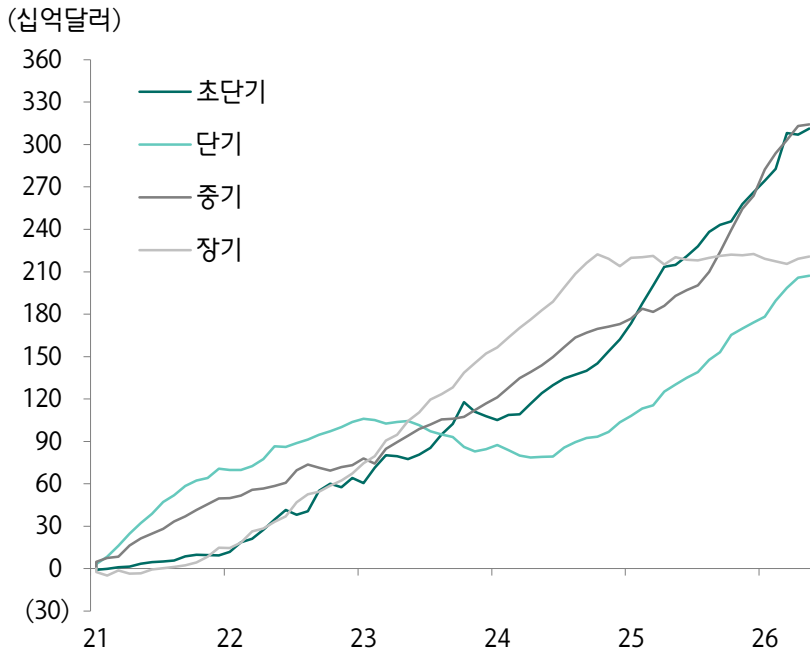


자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ⑤

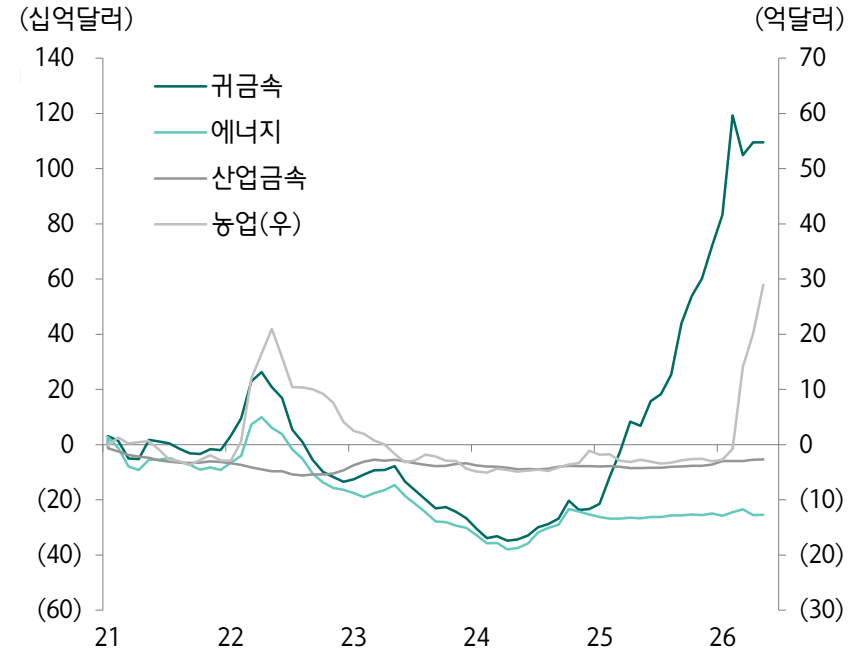
- 듀레이션에 따른 채권 선호도 차별화. 정책 방향과 구조적 수요 부문에 대한 의구심으로 장기채 관련 기대 약화 흐름 지속
- 원자재 ETF 종목군의 경우 금과 은이 포함된 귀금속 ETF들을 중심으로 자금이 유입되다가 방향 전환 시그널 발생

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이

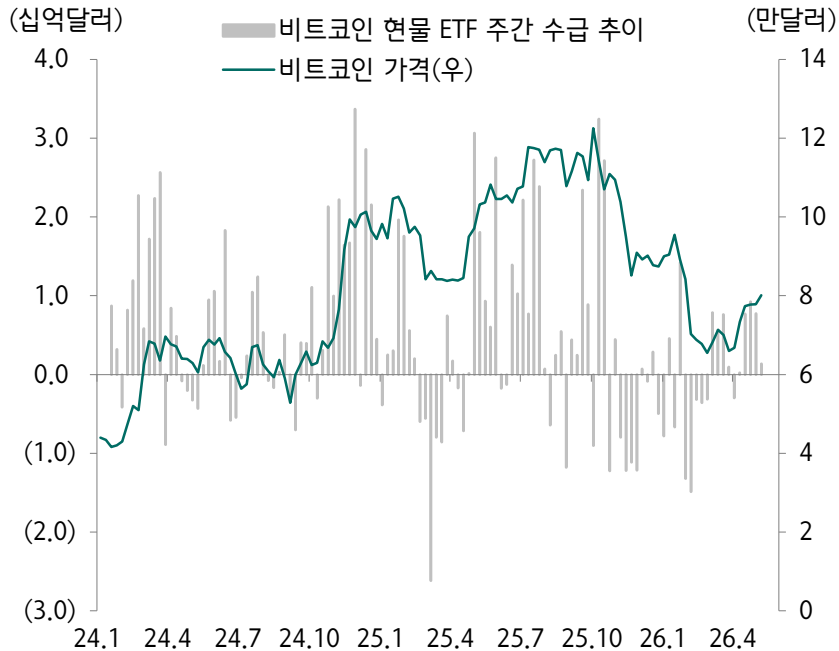


자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 ETF 시장: 기초자산별 FundFlow ⑥

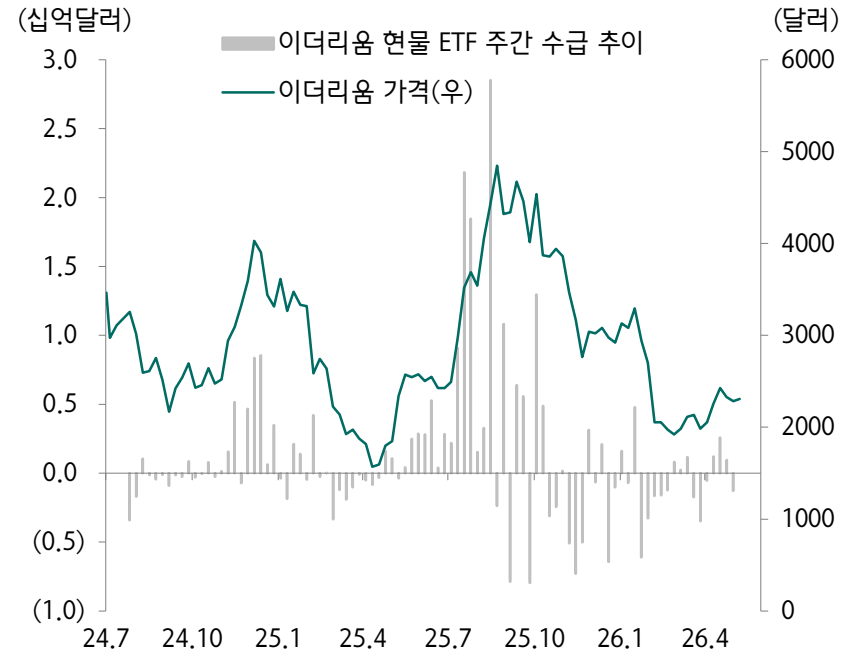
- 비트코인과 이더리움 ETF 종목군의 경우 불안정한 자금 흐름이 최근 들어 개선되는 모습
- Clarity Act 정책 관련 기대와 투자심리 개선 영향이 수급에도 반영

### 비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

### 이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 이더리움 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **KoAct 코스닥액티브:** 반도체, 로봇, 우주항공 등 주요 성장 섹터 내 이익 성장성 대비 저평가된 종목을 선별하고, 시가총액보다는 모멘텀 기반의 유연한 종목 교체를 통해 코스닥 시장 대비 초과 수익 달성을 지향
- **TIME 코스닥액티브:** 코스닥 시장 내 재무건전성과 수익성을 갖춘 기업을 대상으로 핵심-위성(Core-Satellite) 포트폴리오를 구성하며, 2차전지 및 바이오 등 시가총액 상위 주도주를 중심으로 유연하게 운용하여 안정적인 수익을 추구

### KoAct 코스닥액티브

ETF명	KoAct 코스닥액티브
상장일	2026년 3월 10일 화요일
비교지수	코스닥지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	86종목
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	해당사항 없음

자료: 삼성액티브운용, 하나증권

### TIME 코스닥액티브

ETF명	TIME 코스닥액티브
상장일	2026년 3월 10일 화요일
비교지수	코스닥지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.80%
구성종목 수	52종목
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	해당사항 없음

자료: 타임폴리오자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **RISE 차이나이반도체TOP4Plus**: 중국 내 반도체 파운드리, AI반도체 등 4개 핵심 분야 대표 기업을 TOP4로 선정하고, ARTIS 알고리즘 기반의 키워드 유사도와 시가총액을 결합해 총 15개 종목에 집중 투자하며 정책 모멘텀 수혜를 추구
- **KODEX 미국우주항공**: 발사체, 위성 서비스, 우주 인프라 등 산업 전반의 핵심 기업을 키워드 스코어와 시가총액 기반으로 선별하여 20개 종목에 집중 투자하며, 상업 매출 본격화 및 정책 모멘텀에 따른 미국 우주항공 산업의 성장에 투자하는 패시브 ETF

### RISE 차이나이반도체 TOP4 Plus

ETF명	RISE 차이나이반도체 TOP4 Plus
상장일	2026년 3월 10일 화요일
기초지수	Solactive China AI Semiconductor Top 4 Plus Index
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	16종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ TOP4: 4개 세부 업종별 시가총액 1위 종목은 각각 15%</li> <li>□ 나머지: 50% ARTIS 키워드 스코어+ 50% 시가 총액 방식</li> </ul>
정기변경	연 4회 (2, 5, 8, 11월 마지막 영업일)

자료: KB자산운용, 하나증권

### KODEX 미국우주항공

ETF명	KODEX 미국우주항공
상장일	2026년 3월 17일 화요일
기초지수	iSelect 미국우주항공 지수(Price Return)
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.55%
구성종목 수	21종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 시가총액 가중(50%) + 키워드 스코어(50%) 합산하여 결정</li> <li>□ 스코어 상위 종목은 10%, 하위 종목은 4% Ceiling 적용</li> </ul>
정기변경	연 4회 (3, 6, 9, 12월 셋째 주 금요일 익영업일)

자료: 삼성자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **SOL 200타겟위클리커버드콜**: 코스피200 주식 포트폴리오를 구성하고 매주 만기되는 ATM 위클리 콜옵션을 매도하여, 연 15% 수준의 타겟 분배금을 추구함과 동시에 옵션 프리미엄의 비과세 혜택을 활용한 안정적인 월배당 수익을 지향
- **SOL AI반도체TOP2플러스**: 반도체 슈퍼사이클 수혜주인 삼성전자와 SK하이닉스를 TOP2로 선정하여 50%의 비중을 집중 할당하고, 모멘텀 및 시가총액 기준의 핵심 소부장 8개 종목을 추가 편입하여 국내 반도체 산업의 성장에 투자하는 패시브 ETF

### SOL 200타겟위클리커버드콜

ETF명	SOL 200타겟위클리커버드콜
상장일	2026년 3월 17일 화요일
기초지수	코스피 200 타겟 15% 위클리 커버드콜 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.30%
구성종목 수	202종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 주식 : 코스피200지수 구성 비중 반영 (유동주식비율)</li> <li>□ 옵션 : 주별 목표 프리미엄 수익률(연 15%) 기준</li> </ul>
정기변경	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 주식 : 연 2회 (코스피200 선물 6월, 12월 결제월 다음일)</li> <li>□ 옵션 : 주 2회 (월, 목 결제주 또는 결제월 거래 옵션 최종일)</li> </ul>

자료: 신한자산운용, 하나증권

### SOL AI반도체TOP2플러스

ETF명	SOL AI반도체TOP2플러스
상장일	2026년 3월 17일 화요일
기초지수	FnGuide AI반도체TOP2플러스(PR) 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	11종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ TOP2 종목 : 종목별 25% 고정</li> <li>□ TOP2 외 : 유동시가총액 가중방식</li> </ul>
정기변경	연 4회 (1, 4, 7, 10월)

자료: 신한자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **PLUS 코스닥150액티브:** 코스닥150 지수를 비교지수로 하여 우량주 중심의 포트폴리오를 구성하되, 한계기업 제외 및 섹터 뉴트럴 전략을 바탕으로 지수 편입 예상 종목을 선별 편입함으로써 코스닥 시장 대비 안정적인 초과 수익 달성을 추구
- **TIGER 기술이전바이오액티브:** 최근 5년간 기술 수출 실적이 우수한 바이오테크 기업을 선별한 'KRX 기술이전 바이오 지수'를 비교지수로 하며, 상위 15개 종목을 시가총액과 기술이전 금액 기준으로 가중 편입하는 국내 바이오 산업 액티브 ETF

### PLUS 코스닥150액티브

ETF명	PLUS 코스닥150액티브
상장일	2026년 3월 17일 화요일
비교지수	코스닥 150 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.63%
구성종목 수	56종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 2회 (코스피200 선물 6월, 12월 결제월 최종거래일의 다음날)

자료: 한화자산운용, 하나증권

### TIGER 기술이전바이오액티브

ETF명	TIGER 기술이전바이오액티브
상장일	2026년 3월 17일 화요일
비교지수	KRX 기술이전바이오 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	30종목
비중결정방식	유동시가총액 가중 비중(50%) + 기술이전 금액 가중 비중(50%)
정기변경	연 4회 (1, 4, 7, 10월 옵션만기일)

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **PLUS K제조업핵심기업액티브**: 글로벌 공급망 재편의 수혜가 기대되는 반도체, 원자력 등 핵심 제조업 분야 국내 기업들을 선별하고, AI 인프라 및 국가 전략 산업 관련 30~40개 종목에 집중 투자하여 차별화된 초과 수익을 추구
- **WON 두산그룹포커스**: 원자력, 반도체, 로봇 등 두산그룹의 3대 미래 전략 사업군을 핵심 포트폴리오로 구성하고, 실질적 사업 협력 관계에 있는 생태계 기업을 함께 편입하여 AI 밸류체인 전반의 성장 모멘텀에 집중 투자하는 패시브 ETF

### PLUS K제조업핵심기업액티브

ETF명	PLUS K제조업핵심기업액티브
상장일	2026년 3월 24일 화요일
비교지수	Akros K제조업 50 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.63%
구성종목 수	36종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식 (종목별 9% Cap 적용)
정기변경	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월)

자료: 한화자산운용, 하나증권

### WON 두산그룹포커스

ETF명	WON 두산그룹포커스
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	iSelect 두산그룹 포커스 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.33%
구성종목 수	13종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 두산그룹: 전략기술주 각 25%, 나머지 3종목 합산 90%</li> <li>□ 두산산업: 그 외 종목들로 구성, 합산비중 10% 동일가중</li> </ul>
정기변경	연 2회 (매년 6월, 12월)

자료: 우리자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **DAISHIN343 오피스리츠플러스:** 국내 상장 리츠 중 오피스 자산을 주요 투자대상으로 하는 우량 종목을 선별하여 구성하며, 시가총액 가중 방식을 적용한 10개 내외의 집중형 포트폴리오를 통해 안정적인 임대 수익과 리츠 시장의 성장을 지향
- **ACE K수출핵심TOP10산업액티브:** 글로벌 공급망의 핵심인 반도체, 조선, 방산 등 한국의 10개 주력 수출 산업 내 실적 모멘텀이 높은 종목을 선별하고, 국면 판단에 따른 액티브 운용을 통해 수출 성장성 기반의 초과 수익 달성을 지향

### DAISHIN343 오피스리츠플러스

ETF명	DAISHIN343 오피스리츠플러스
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	KRX 프라임 오피스 리츠 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.19%
구성종목 수	11종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 1회 (매년 2월 마지막 영업일)

자료: 대신자산운용, 하나증권

### ACE K수출핵심TOP10산업액티브

ETF명	ACE K수출핵심 TOP10산업액티브
상장일	2026년 3월 31일 화요일
비교지수	iSelect K수출핵심산업지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	13종목
비중결정방식	동일가중방식
정기변경	연 2회 (매년 6월, 12월 선물옵션 만기일 익주 첫 영업일)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **1Q 은액티브:** 글로벌 은 현물 가격을 비교지수로 하여 역외 은 현물 ETF와 ETC에 투자하며, 첨단 산업의 필수 소재로서 수요가 급증하는 은의 가치 상승과 달러 환노출에 따른 추가 수익을 동시에 추구하는 국내 최초의 은 현물 액티브 ETF
- **KODEX 미국AI광통신네트워크:** AI 트래픽 병목 현상을 해결할 광학 솔루션 및 네트워크 리더 기업을 선별하고, 상위 종목에 비중을 집중하는 순위 가중 방식을 적용해 데이터센터 고속 연결 및 인프라 전반의 성장에 투자하는 패시브 ETF

### 1Q 은액티브

ETF명	1Q 은액티브
상장일	2026년 3월 31일 화요일
비교지수	Bloomberg Blended Silver Spot USD Index
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.30%
구성종목 수	- 하부지수1 : 1개(은현물 뉴욕 16시 가격) - 하부지수2 : 1개(은현물 런던 16시 가격)
비중결정방식	하부지수 1,2에 각각 90%, 10% 가중치 할당
정기변경	일별

자료: 대신자산운용, 하나증권

### KODEX 미국AI광통신네트워크

ETF명	KODEX 미국AI광통신네트워크
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	Akros AI 미국 광통신 및 네트워크 인프라 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.55%
구성종목 수	11종목
비중결정방식	NEXUS 유사도 점수와 로그 시가총액 점수를 합산한 통합 점수 순위를 기준으로, 시그모이드 함수 순위 가중방식 적용
정기변경	연 4회 (매년 3월, 6월, 9월, 12월)

자료: 삼성자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **KIWOOM 미국성장다우존스**: 매출 및 이익 성장세가 검증된 미국 대형 우량주를 선별하여 투자하며, 나스닥100 대비 섹터 쏠림을 완화하고 NYSE 상장 성장주까지 포괄함으로써 미국 성장주 시장 전반의 성과를 정교하게 추종하는 패시브 ETF
- **PLUS 글로벌저작권핵심기업액티브**: 강력한 원천 IP와 독점적 지적재산권을 보유한 글로벌 콘텐츠·플랫폼 기업을 선별하고, AI 라이선싱 등 신규 매출원 확보 및 이익 전환기 진입 여부를 실시간 모니터링하여 저작권 자산의 가치 성장에 투자하는 액티브 ETF

### KIWOOM 미국성장다우존스

ETF명	KIWOOM 미국성장다우존스
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	미국성장다우존스 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.03%
구성종목 수	196종목
비중결정방식	유동시가총액 가중
정기변경	연 1회 (매년 9월)

자료: 키움자산운용, 하나증권

### PLUS 글로벌저작권핵심기업액티브

ETF명	PLUS 글로벌저작권핵심기업 액티브
상장일	2026년 3월 31일 화요일
비교지수	iSelect 미국 지적재산 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	26종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 2회 (매년 5월, 11월 두 번째 목요일의 다음주 첫 영업일)

자료: 한화자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+**: 국내 휴머노이드 로봇 산업의 핵심인 완제품 생산 및 밸류체인 기업 15종을 선별하고, 산업 생태계를 주도하는 상위 2개 기업에 각각 약 20%의 비중을 집중 할당하여 로봇 상용화에 따른 실질적 수혜를 추구
- **FOCUS AI반도체위클리고정커버드콜**: 국내 AI 반도체 종목군을 기초자산으로 하되 코스피200 위클리 콜옵션 매도 비중을 30%로 고정함으로써, 지수 상승분의 약 70%를 향유하면서도 정기적인 옵션 프리미엄을 통해 변동성 방어 및 월 단위 인컴 수익을 지향

### ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+

ETF명	ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+
상장일	2026년 4월 7일 화요일
비교지수	Akros K-휴머노이드 로봇 TOP2+ 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	15종목
비중결정방식	- 20%: '휴머노이드 로봇' 키워드 유사도 상위 2개 종목 - 나머지 : 테마 점수(80%) 및 유동시가총액 점수 (20%) 가중
정기변경	연 4회 (매 3월, 6월, 9월, 12월의 마지막 영업일)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

### FOCUS AI반도체위클리고정커버드콜

ETF명	FOCUS AI반도체위클리고정커버드콜
상장일	2026년 4월 7일 화요일
비교지수	AI 반도체 위클리 고정 30% 커버드콜 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.30%
구성종목 수	- KRX AI반도체 지수: 20종목 - 코스피200 콜옵션: 2종목
비중결정방식	- KRX AI반도체 지수: 유동시가총액 가중치에 따라 산정 - 코스피200 콜옵션: 지수 규모의 30%만큼 콜옵션을 매도
정기변경	- KRX AI 반도체 지수: 연 2회 - 코스피200 콜옵션: 매주

자료: 브이아이자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50**: 한국 반도체 주도주인 삼성전자와 SK하이닉스에 각각 25%씩 투자하고, 나머지 50%는 안전자산인 국고채로 운용하여 퇴직연금 계좌 내 100% 투자가 가능한 안정적인 채권혼합형 패시브 ETF
- **RISE 미국AI전력인프라액티브**: 데이터센터 확장 및 AI 전력 수요 증가에 대응하는 미국 내 전력망, 에너지 저장, 원자재 관련 핵심 기업들을 선별하고, 시장 상황에 맞춰 섹터별 비중을 유연하게 조정하여 전력 인프라 산업의 구조적 성장에 투자하는 액티브 ETF

### KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50

ETF명	KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50
상장일	2026년 4월 7일 화요일
비교지수	Wise 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.07%
구성종목 수	1) 삼성전자 주식, SK하이닉스 주식: 2종목 2) 한국자산평가 국고채 FOUS 총수익 지수: 9종목
비중결정방식	1) 삼성전자 주식, SK하이닉스 : 25% 2) 채권지수 : 50%
정기변경	삼성전자, SK하이닉스, 채권지수가 25:25:50 비중이 되도록 일별 리밸런싱

자료: 삼성자산운용, 하나증권

### RISE 미국AI전력인프라액티브

ETF명	RISE 미국AI전력인프라액티브
상장일	2026년 4월 7일 화요일
비교지수	Solactive US AI Electricity Infrastructure Index
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	- ARTIS 순위 점수와 유동시가총액가중 혼합 - 최종 비중은 10% CAP을 적용
정기변경	연 4회 (매 2월, 5월, 8월, 11월)

자료: KB자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- 1Q K반도체TOP2+: 삼성전자와 SK하이닉스를 각 27.5% 비중으로 우선 편입하고 시가총액 상위 8개 소부장 기업을 추가해 총 10개 종목에 집중 투자하며, 글로벌 AI 수요 증대에 따른 국내 반도체 핵심 기업들의 수혜를 추구하는 패시브 ETF
- 1Q K반도체TOP2 채권혼합50: 삼성전자와 SK하이닉스 주식 50%와 잔존만기 6개월 이하의 단기 국고채 및 통안채 50%를 혼합하여 운용하며, 반도체 주도주의 성장성과 단기 채권의 안정성을 동시에 확보해 퇴직연금 계좌 내 100% 투자가 가능한 구조

### 1Q K반도체TOP2+

ETF명	1Q K반도체TOP2+
상장일	2026년 4월 14일 화요일
비교지수	NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.20%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	시가총액 상위 2종목에 각 27.5%를, 나머지는 유동시총 비례로 배분
정기변경	연 4회 (3·6·9·12월 말(D-2)에 종목을 정해 3영업일 후(D+1) 시행)

자료: 하나자산운용, 하나증권

### 1Q K반도체TOP2채권혼합50

ETF명	1Q K반도체TOP2채권혼합50
상장일	2026년 4월 14일 화요일
비교지수	KEDI K반도체TOP2채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.01%
구성종목 수	10종목 (주식 2종목, 채권 8종목)
비중결정방식	- 주식: 두 개 주식 종목은 종목별로 각 25% - 채권: KAP 단기국고통안채 50% 비중(동일 액면 기준)
정기변경	- 주식: 연 4회 - 채권: 월별 리밸런싱, 매월 첫 영업일

자료: 하나자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **KoAct 글로벌시메모리반도체액티브**: 미국, 대만, 일본, 한국 등 글로벌 증시에 상장된 메모리 IDM, 소부장, 데이터 스토리지 기업을 선별하고, HBM에서 범용 메모리로 확장되는 AI 수요와 공급 불균형에 따른 산업 사이클에 맞춰 비중을 유연하게 조정
- **TIGER 미국우주테크**: 우주 산업의 업스트림(제조·발사) 7개 종목과 다운스트림(위성 활용) 3개 종목을 선별하여 총 10개 핵심 기업에 집중 투자하며, 향후 SpaceX 상장 시 최대 25%까지 편입 가능한 지수 방법론을 통해 순수 우주 테크 시장의 성장을 추구

### KoAct 글로벌시메모리반도체액티브

ETF명	KoAct 글로벌시메모리반도체액티브
상장일	2026년 4월 14일 화요일
비교지수	Solactive 글로벌 AI 메모리반도체지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	40종목
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	연 4회 (매 2, 5, 8, 11월 첫째주 수요일)

자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

### TIGER 미국우주테크

ETF명	TIGER 미국우주테크
상장일	2026년 4월 14일 화요일
비교지수	Akros U.S. Space Tech 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	키워드 유사도 순위별로 편입 비중 할당
정기변경	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월의 마지막 거래일로부터 3영업일째)

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **ACE 미국우주테크액티브:** 항공·방산을 제외한 순수 우주 밸류체인 기업들을 중심으로 포트폴리오를 구성하며, SpaceX의 지분을 보유한 기업들을 통해 간접 포지션을 구축하는 등 액티브 운용의 묘미를 살려 시장 변화에 유연하게 대응
- **TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브:** 삼성전자와 SK하이닉스(각 25%) 및 핵심 소부장 기업 등 국내 반도체 상위 10개 종목을 기초자산으로 삼고, 개별 주식 및 코스피200 옵션 매도를 통해 월 단위 분배금을 추구하고 시장 상황에 따라 커버드콜 비중 조절

### ACE 미국우주테크액티브

ETF명	ACE 미국우주테크액티브
상장일	2026년 4월 14일 화요일
비교지수	FnGuide 미국스페이스테크 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.80%
구성종목 수	15종목
비중결정방식	키워드 유사도 순위별로 편입 비중 할당 후 나머지 종목에 대해 동일 가중 방식 적용
정기변경	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월 옵션 만기일로부터 2영업일째)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

### TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브

ETF명	TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브
상장일	2026년 4월 21일 화요일
비교지수	FnGuide 반도체 TOP10 Capped 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 시가총액 상위 2종목 25% 일별 적용 - 나머지 8종목 유동시가총액 가중방식
정기변경	- 종목선정: 3, 9월 마지막 영업일 - 정기변경: 4, 10월 선물옵션 만기일 익주 첫 영업일

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **SOL 미국우주항공TOP10**: 미국 증시의 'New Space' 핵심 기업 중 유사도 점수와 시가총액이 높은 상위 10개 종목에 집중 투자하며, 시총 1위 기업에 25% 비중을 할당하고 SpaceX 상장 시 즉시 편입이 가능하도록 설계된 집중형 패시브 ETF
- **KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50**: 삼성전자와 SK하이닉스 주식에 각 25%, 잔존만기 1년 이하의 국고채 및 통안채에 50%를 투자하여 반도체 대형주의 성장성과 채권의 안정성을 동시에 확보하며 퇴직연금 계좌 내 100% 투자가 가능

### SOL 미국우주항공TOP10

ETF명	SOL 미국우주항공TOP10
상장일	2026년 4월 21일 화요일
비교지수	KEDI 미국우주항공TOP10
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 시가총액 1위 종목: 25% - 그 외 9개 종목: 편입점수 가중방식
정기변경	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월)

자료: 신한자산운용, 하나증권

### KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50

ETF명	KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스채권혼합50
상장일	2026년 4월 21일 화요일
비교지수	FnGuide 삼성전자 & SK하이닉스 채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.07%
구성종목 수	12종목 (주식 2종목, 채권 10종목)
비중결정방식	- 주식: 삼성전자 25%, SK하이닉스 25% - 채권: 편입종목 동일가중 방식
정기변경	- 주식: 일별 리밸런싱 - 채권: 월 1회, 매월 마지막 영업일

자료: 키움자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- 1Q 200채권혼합50액티브: KOSPI200 지수 기반의 우량주 포트폴리오와 잔존만기 6개월 이하의 단기 국공채를 50:50 비율로 운용하며, 액티브 전략을 통해 시장 상황에 맞는 초과 수익을 추구함과 동시에 퇴직연금 계좌 내 전액 투자가 가능
- 1Q 코스닥150채권혼합50액티브: 코스닥150 지수 기반의 주식 포트폴리오와 잔존만기 6개월 이하의 단기 국공채를 50:50 비율로 운용하며, 액티브 전략을 통해 코스닥 시장의 성장성에 투자함과 동시에 퇴직연금 계좌 내 전액 투자가 가능

### 1Q 200채권혼합50액티브

ETF명	1Q 200채권혼합50액티브
상장일	2026년 4월 21일 화요일
비교지수	코스피 200 단기국공채 혼합지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.40%
구성종목 수	15종목
비중결정방식	- 코스피 200 (50%): 유동시가총액 가중방식 - KIS 단기국공채 (50%): 시가총액 가중방식
정기변경	- 코스피 200: 선물시장 6월, 12월 최종거래일의 다음날 - KIS 단기국공채: 매일 조정

자료: 하나자산운용, 하나증권

### 1Q 코스닥150 채권혼합50액티브

ETF명	1Q 코스닥150 채권혼합50액티브
상장일	2026년 4월 28일 화요일
비교지수	코스닥150 단기국공채 혼합지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.63%
구성종목 수	400종목
비중결정방식	- 코스닥 150 (50%): 유동시가총액 가중 - KIS 단기국공채 (50%): 시가총액 가중
정기변경	- 코스닥 150: 6월, 12월 최종거래일의 다음날 - KIS 단기국공채: 매일

자료: 하나자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **ITF 미국AI TOP10국채혼합50**: 미국 증시의 AI 핵심 기업 10종과 국내 국고채를 5:5 비율로 조합하며, 주식 종목당 최대 20%의 비중 제한을 통해 미국 AI 산업의 성장 잠재력을 향유하면서도 퇴직연금 계좌 내 100% 투자가 가능하도록 설계된 패시브 ETF
- **TIGER 은액티브**: 글로벌 은 현물 가격을 추종하는 비교지수를 바탕으로 미국·캐나다·런던 등 해외 상장 은 현물 ETF에 투자하며, 귀금속이자 반도체·전기차 등 첨단 산업의 필수 원자재인 은의 가치 상승에 액티브하게 대응하는 재간접 전략 추구

### ITF 미국AI TOP10 국채혼합50

ETF명	ITF 미국AI TOP10 국채혼합50
상장일	2026년 4월 28일 화요일
비교지수	FnGuide 미국AI TOP10 국채혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.25%
구성종목 수	주식 10종목, 채권 3종목
비중결정방식	- 주식지수 : 시가총액 가중방식 - 채권지수 : 동일 가중방식
정기변경	- 주식지수 : 매년 6, 12월 미국시장 옵션만기일의 익영업일 - 채권지수 : 매월 10일 또는 지수 내 종목수 3종목 미만인 경우

자료: IBK자산운용, 하나증권

### TIGER 은액티브

ETF명	TIGER 은액티브
상장일	2026년 4월 28일 화요일
비교지수	ICE Silver Spot 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.30%
구성종목 수	1종목
비중결정방식	국제 은 현물 100% (단일종목)
정기변경	해당 없음

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(국내)

- **KoAct 미국로봇피지컬AI액티브**: 휴머노이드 로봇을 넘어 자율주행, 물류 로봇, 스마트 글라스 등 물리적 실체를 가진 '피지컬 AI' 전반의 미국 핵심 기업에 투자하며, 미상장 로봇 및 AI 모델 기업의 상장 시 신속한 편입이 가능한 액티브 운용 전략을 통해 산업 진화에 따른 초과 수익을 지향

### KoAct 코스닥액티브

ETF명	KoAct 미국로봇 피지컬AI액티브
상장일	2026년 4월 28일 화요일
비교지수	iSelect 미국로봇피지컬AI 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	12종목 ('26.1월 말 기준)
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 4회 분기별 리밸런싱 (매년 3, 6, 9, 12월)

자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
NUKX	Nicholas Nuclear Income ETF	2026-03-03	• 원자력 산업 관련 기업 및 우라늄 자산에 투자 + 옵션(인컴) 전략 결합
DDTM	Innovator Equity Dual Directional 10 Buffer ETF - March	2026-03-03	• S&P 500 듀얼 디렉셔널 (상승 참여 + 하락 시 10%까지 손실을 수익 전환)
DRNL	Defiance 2X Daily Long Pure Drone & Aerial Automation ETF	2026-03-03	• BITA 순수 드론 및 항공 자동화 지수 일간 수익률의 2배 레버리지
DDFM	Innovator Equity Dual Directional 15 Buffer ETF - March	2026-03-03	• S&P 500 듀얼 디렉셔널 (상승 참여 + 하락 시 15%까지 손실을 수익 전환)
EVPF	Eaton Vance Preferred Securities and Income ETF	2026-03-04	• 미국 우선주 및 하이브리드 증권에 주로 투자하여 인컴 및 총수익을 추구하는 액티브 ETF
USLN	iShares Broad USD Floating Rate Loan ETF	2026-03-04	• 광범위한 미국 달러(USD) 표시 변동금리 대출(Floating Rate Loan) 자산에 투자
WEPN	Nicholas Defense and Rare Earth Income ETF	2026-03-04	• 국방, 우주항공 및 희토류·전략 금속 관련 기업에 투자 + 옵션(인컴) 전략 결합
SASS	M.D. Sass Concentrated Value ETF	2026-03-05	• 펀더멘탈 분석을 통해 시장에서 저평가된 20~25개 핵심 우량 가치주에 집중 투자
BREE	MFS Blended Research Emerging Markets Equity ETF	2026-03-06	• 펀더멘탈 및 계량(Quant) 분석을 결합하여 신흥국(Emerging Markets) 우량 주식에 분산 투자
AVOS	Avos Global Equities ETF	2026-03-06	• 시가총액 가중 방식을 배제하고 지역별 로테이션 전략을 통해 글로벌 핵심 주식에 투자
MARS	Roundhill Space & Technology ETF	2026-03-06	• 글로벌 우주 경제 및 혁신 기술(위성, 발사체, 우주 데이터 등) 관련 기업 액티브 투자
TDOT	21shares Polkadot ETF	2026-03-07	• 가상자산 폴카닷(DOT) 현물 가격 성과를 추종하는 ETF
NBIE	Neuberger International Core Equity ETF	2026-03-07	• 미국 제외 글로벌 선진국 중대형주에 펀더멘탈 및 퀀트 분석을 통해 투자하는 액티브 ETF
LVIG	Longview Advantage Fixed Income ETF	2026-03-10	• 광범위한 투자등급 채권에 분산 투자하며 수익률/신용 곡선에 따라 동적 비중 조절

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
BCGS	Bancreek Global Select ETF	2026-03-10	• 글로벌 주식 시장에서 우량한 비즈니스 모델을 가진 기업에 선별 투자하는 액티브 ETF
VBCC	Vanguard Target Maturity 2029 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2029년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCH	Vanguard Target Maturity 2034 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2034년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCD	Vanguard Target Maturity 2030 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2030년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCF	Vanguard Target Maturity 2032 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2032년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCI	Vanguard Target Maturity 2035 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2035년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCB	Vanguard Target Maturity 2028 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2028년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCA	Vanguard Target Maturity 2027 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2027년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCG	Vanguard Target Maturity 2033 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2033년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
GLWG	Leverage Shares 2X Long GLW Daily ETF	2026-03-11	• 코닝(GLW) 2배 레버리지
WLDU	Leverage Shares 2X Long World Stock Daily ETF	2026-03-11	• 글로벌 주식 시장(World Stock) 지수 일간 수익률의 2배 레버리지
YYYM	Amplify Municipal CEF High Income ETF	2026-03-11	• 미국 지방채(Municipal)에 투자하는 폐쇄형 펀드(CEF)들을 편입하여 높은 인컴(High Income) 추구
PRAB	State Street IG Public & Private ABS ETF	2026-03-11	• 투자등급(IG) 공모 및 사모 자산유동화증권(ABS)에 폭넓게 분산 투자하는 액티브 채권 ETF
ENHI	iShares Enhanced International Active ETF	2026-03-11	• 팩터 기반 분석을 통해 미국 제외 글로벌 주식에 투자하며 초과 수익(Alpha)을 추구하는 액티브 ETF

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
VBCE	Vanguard Target Maturity 2031 Corporate Bond ETF	2026-03-11	• 2031년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시점에 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
DDDD	YieldMax U.S. Stocks Target Double Distribution ETF	2026-03-12	• 미국 배당주(SCHD) 투자 + 옵션 인컴 전략을 결합하여 기존 배당 수익률의 약 2배 분배금 지급 목표
CLIM	Climate Global - Climate Resilient REIT Index ETF	2026-03-12	• 기후 변화 및 극한의 기상 조건에 탄력적으로 대응하는(Resilient) 글로벌 리츠(REITs) 기업에 투자
TEMR	T. Rowe Price Emerging Markets Equity Research ETF	2026-03-12	• 펀더멘털 리서치를 바탕으로 선별된 신흥국(Emerging Markets) 핵심 주식에 투자하는 액티브 ETF
VPX	Variant Perception Cycle Aware US Equity ETF	2026-03-12	• 거시경제 사이클을 분석하여 시장 상황에 맞춰 미국 주식 시장 노출 비중을 탄력적으로 조절하는 액티브 ETF
NPFE	NPF Core Equity ETF	2026-03-12	• 펀더멘털 분석을 통해 장기 성장 잠재력과 우수한 재무 구조를 갖춘 미국 핵심 우량주에 집중 투자
WIMA	WisdomTree International Adaptive Moving Average Fund	2026-03-13	• 200일 이동평균선(SMA) 등 모멘텀 지표를 활용하여 글로벌(미국 제외) 주식 비중을 동적으로 조절하는 추세 추종 전략
WAMA	WisdomTree US Adaptive Moving Average Fund	2026-03-13	• 200일 이동평균선(SMA) 등 모멘텀 지표를 활용하여 미국 대형주 비중을 동적으로 조절하는 추세 추종 전략
SNDU	T-REX 2X Long SNDK Daily Target ETF	2026-03-13	• 샌디스크(SNDK) 일간 수익률 2배 레버리지
GAVA	Grayscale Avalanche Trust ETF	2026-03-13	• 가상자산 아발란체(AVAX) 현물 가격 성과를 추종하는 ETF (신탁 구조)
SPCI	Tuttle Capital Space Industry Income Blast ETF	2026-03-13	• 우주 산업 관련 기업(Syntax Space Industry Index) 투자 + 주간 단위 높은 인컴 창출(풋 옵션 스프레드 등) 추구
PAAU	T-REX 2X Long PAAS Daily Target ETF	2026-03-13	• 팬 아메리칸 실버(PAAS) 일간 수익률 2배 레버리지
SQS	Sapient Quality Select ETF	2026-03-14	• 글로벌 주식 중 장기 성장 촉매를 지닌 우량(Quality) 및 성장(Growth) 기업에 선별 투자하는 액티브 ETF
TLG	Touchstone Large Company Growth ETF	2026-03-17	• 예측 가능한 성장성, 우수한 펀더멘털과 수익성을 지닌 미국 대형 성장주에 집중 투자하는 액티브 ETF

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
CRUX	Columbia Core Bond ETF	2026-03-17	• 미국 전 섹터의 우량 투자등급 채권에 폭넓게 분산 투자하는 액티브 코어(Core) 채권 ETF
REGS	Columbia Large Cap Growth ETF	2026-03-17	• 펀더멘털 분석을 통해 장기 이익 성장성이 뛰어난 미국 대형 성장주에 집중 투자
MNVT	Moonvest ETF	2026-03-18	• 단기 악재나 시장 소외로 인해 주가가 크게 하락한 글로벌 우량 가치/성장주(15~35개)에 투자하는 역발상(Contrarian) 전략
DVWY	Invesco Diversified Dividend Opportunities ETF	2026-03-19	• 펀더멘털이 우수하고 배당 성장 잠재력이 높은 우량 기업에 분산 투자하여 안정적인 인컴 추구
BHDG	Nicholas Bitcoin Tail ETF	2026-03-19	• 비트코인 및 관련 ETP의 풋옵션 매수를 통해 비트코인 가격 급락 리스크를 방어(Hedge)하는 테일 리스크(Tail Risk) 전략
QEW	Invesco QQQ Equal Weight ETF	2026-03-19	• 나스닥100 지수 편입 종목들을 시가총액 가중 방식이 아닌 동일가중(Equal Weight) 방식으로 추종
XBOX	Roundhill Ultra Short Duration No Dividend Target ETF	2026-03-19	• 박스 스프레드(Box Spread) 옵션 전략을 통해 단기 채권 수준의 수익을 추구하되, 세금 효율성을 위해 분배금 지급 최소화
ROCY	JPMorgan Equity Premium Yield ETF	2026-03-19	• 미국 우량주 투자와 옵션 매도 전략을 결합하여 자본 수익과 함께 높은 수준의 프리미엄 인컴(배당) 추구
ROCQ	JPMorgan Nasdaq Equity Premium Yield ETF	2026-03-19	• 나스닥100 중심 기술주 투자와 옵션 매도 전략을 결합하여 성장성과 높은 프리미엄 인컴(배당) 동시 추구
BRIB	FIS Bright Portfolios Core Bond ETF	2026-03-20	• 거시경제 환경에 맞춰 듀레이션을 조절하며 다양한 미국 투자등급 채권에 분산 투자하는 액티브 코어 채권 ETF
DFMC	U.S. Micro Cap Portfolio ETF	2026-03-20	• 상대적으로 밸류에이션이 낮고 수익성이 높은 미국 마이크로캡(초소형주) 기업들을 선별 투자하는 액티브 ETF
AAUA	Alpha Architect US Equity 3 ETF	2026-03-20	• 시가총액 10억 달러 이상의 미국 주식에 투자하되, 배당 지급 예정 주식을 사전 교체하여 세금 부담(분배금)을 최소화
ACTS	FIS Tactical Equity ETF	2026-03-20	• 자체 정량적 모델과 거시경제 분석을 바탕으로 시장 환경에 맞춰 주식 노출 비중을 전술적(Tactical)으로 조절하는 액티브 전략

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
NTSD	WisdomTree Efficient U.S. Plus International Equity Fund	2026-03-20	• 미국 및 글로벌 주식에 투자하며 선물 계약을 활용하여 자본 효율성 극대화
FTHB	FIS Faith Income ETF	2026-03-20	• 종교적/윤리적 가치(Faith-based) 기준에 부합하는 채권 및 배당주 등에 분산 투자하여 인컴 추구
NOEQ	Northern Trust US Equity ETF	2026-03-21	• 폭넓은 미국 주식 시장 전반에 투자하여 장기적인 자본 성장을 추구하는 ETF
AAOX	Tradr 2X Long AAOI Daily ETF	2026-03-24	• 어플라이드 옵토일렉트로닉스(AAOI) 2배 레버리지
HLXX	Tradr 2X Long HL Daily ETF	2026-03-24	• 헤클라 마이닝(HL) 2배 레버리지
AMZO	Tradr 2X Short AMZN Daily ETF	2026-03-24	• 아마존(AMZN) -2배 인버스 (일간 수익률의 -200% 추종)
IBX	Tradr 2X Long IBM Daily ETF	2026-03-24	• 아이비엠(IBM) 2배 레버리지
MCVT	Miller Convertible Total Return ETF	2026-03-25	• 전환사채(Convertible Bonds) 및 관련 증권에 집중 투자하여 이자 수익과 자본 이득을 동시에 추구
JUDO	Janus Henderson U.S. Equity Enhanced Income ETF	2026-03-25	• 미국 우량주 투자 + 옵션 매도 전략을 결합하여 자본 성장과 추가적인 고수익 인컴(Enhanced Income) 창출
PYPU	Direxion Daily PYPL Bull 2X ETF	2026-03-26	•페이팔(PYPL) 2배 레버리지
UNHU	Direxion Daily UNH Bull 2X ETF	2026-03-26	• 유나이티드헬스 그룹(UNH) 2배 레버리지
TXNU	Direxion Daily TXN Bull 2X ETF	2026-03-26	• 텍사스 인스트루먼트(TXN) 2배 레버리지
ADBU	Direxion Daily ADBE Bull 2X ETF	2026-03-26	• 어도비(ADBE) 2배 레버리지

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
PRTO	RCN Pareto Strategic Allocation ETF	2026-03-26	• 거시경제 및 시장 추세(Trend)에 따라 자산군 노출을 전술적으로 조절 (Tactical Allocation)하여 하락 방어와 자본 성장 추구
NYSX	Global X NYSE 100 ETF	2026-03-26	• 미국 시장에 상장된 핵심 기술 및 기술 기반 성장 기업 상위 100종목에 투자 (NYSE 100 지수 추종)
IBMV	iShares iBonds Dec 2033 Term Muni Bond ETF	2026-03-26	• 2033년 만기 목표 미국 면세 지방채(Muni Bond)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBGM	iShares iBonds Dec 2056 Term Treasury ETF	2026-03-26	• 2056년 만기 목표 미국 국채(Treasury)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBTR	iShares iBonds Dec 2036 Term Treasury ETF	2026-03-26	• 2036년 만기 목표 미국 국채(Treasury)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBMU	iShares iBonds Dec 2032 Term Muni Bond ETF	2026-03-26	• 2032년 만기 목표 미국 면세 지방채(Muni Bond)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBGC	iShares iBonds Dec 2046 Term Treasury ETF	2026-03-26	• 2046년 만기 목표 미국 국채(Treasury)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBHM	iShares iBonds 2033 Term High Yield and Income ETF	2026-03-26	• 2033년 만기 목표 하이일드 채권 및 인컴 자산에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBIM	iShares iBonds Oct 2036 Term TIPS ETF	2026-03-26	• 2036년 만기 목표 미국 물가연동국채(TIPS)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
IBCB	iShares iBonds Dec 2036 Term Corporate ETF	2026-03-26	• 2036년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
VBCJ	Vanguard Target Maturity 2036 Corporate Bond ETF	2026-03-27	• 2036년 만기 목표 미국 회사채(Corporate Bond)에 투자 (만기 시 포트폴리오 청산 및 원금 분배)
SCUB	Sterling Capital Ultra Short Bond ETF	2026-03-31	• 금리 변동 리스크를 줄이기 위해 초단기(Ultra Short) 우량 채권에 분산 투자하여 인컴 추구
SCSB	Sterling Capital Short Duration Bond ETF	2026-03-31	• 평균 듀레이션 1~3년의 단기(Short Duration) 투자등급 채권에 집중 투자하여 안정적인 총수익 및 인컴 추구

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
PCPI	PIMCO Inflation PLUS Active ETF	2026-04-01	• 물가연동채(TIPS)와 실물 자산 관련 증권을 결합하여 인플레이션 방어와 실질 수익을 추구하는 액티브 ETF
RKSG	Ruk Strategic Growth ETF	2026-04-01	• 독자적인 퀀트 모델을 활용해 장기적 자본 성장이 기대되는 미국 내 대형 성장주에 선별 투자
NASA	Tema Space Innovators ETF	2026-04-01	• 우주 탐사, 위성 통신 및 차세대 항공우주 기술 혁신을 주도하는 글로벌 기업에 집중 투자
V DG	Vanguard Developed Markets ex-US Growth Index ETF	2026-04-01	• 미국을 제외한 선진국 시장의 대형 및 중형 성장주 지수를 추종하며 저비용으로 분산 투자
V DV	Vanguard Developed Markets ex-US Value Index ETF	2026-04-01	• 미국 제외 선진국 시장에서 밸류에이션 매력이 높은 대형 및 중형 가치주 지수를 추종
CRDX	2x Cardano ETF	2026-04-02	• 가상자산 카르다노(ADA)의 일간 수익률을 2배 추종하는 레버리지 상품
CHNU	2x Chainlink ETF	2026-04-02	• 가상자산 체인링크(LINK)의 일간 수익률을 2배 추종하는 레버리지 상품
STLU	2x Stellar ETF	2026-04-02	• 가상자산 스텔라루멘(XLM)의 일간 수익률을 2배 추종하는 레버리지 상품
QBQF	AllianzIM Growth-100 Buffer15 ETF	2026-04-02	• 나스닥 100 지수 수익률을 추종하며, 하락장의 첫 15% 손실을 방어하는 버퍼 전략 수행
QBQV	AllianzIM Growth-100 Buffer5 ETF	2026-04-02	• 나스닥 100 지수 수익률을 추종하며, 하락장의 첫 5% 손실을 방어하도록 설계된 상품
QBIF	AllianzIM International Equity Buffer15 ETF	2026-04-02	• 미국 제외 선진국 주식 지수 성과를 추종하며, 15%의 하위 방어 구간 (Buffer)을 제공
ARLI	AllianzIM International Equity Buffer15 Uncapped Apr ETF	2026-04-02	• 미국 제외 선진국 주식에 투자하며 15% 하락 방어와 함께 상승 이익을 제한 없이 향유
QBIV	AllianzIM International Equity Buffer5 ETF	2026-04-02	• 미국 제외 선진국 주식 지수 성과를 추종하며, 하락장의 첫 5% 손실을 방어하는 전략

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
QBSV	AllianzIM U.S Equity Buffer5 ETF	2026-04-02	• S&P 500 지수 수익률을 추종하며 하락장의 첫 5% 손실을 방어하도록 설계된 버퍼 ETF
QBKF	AllianzIM U.S. Small Cap Buffer15 ETF	2026-04-02	• 미국 소형주(러셀 2000) 지수를 추종하며 하락장의 첫 15% 손실을 방어하는 전략 수행
QBKV	AllianzIM U.S. Small Cap Buffer5 ETF	2026-04-02	• 미국 소형주(러셀 2000) 지수를 추종하며 하락장의 첫 5% 손실을 방어하는 전략 수행
ABUF	Aptus Laddered Buffer ETF	2026-04-02	• 서로 다른 만기의 버퍼 ETF들을 래더링(Laddering) 방식으로 보유해 안정적인 하락 방어를 추구
ARKI	ARK DIET Q2 Buffer ETF	2026-04-02	• ARK의 혁신 기업 포트폴리오에 투자하며 하락 방어 옵션 전략을 결합한 2분기 시리즈 상품
CRDD	Cardano ETF	2026-04-02	• 가상자산 카르다노(ADA)의 가격 성과를 1배로 추종하는 현물/선물 기반 ETF
CHNL	Chainlink ETF	2026-04-02	• 가상자산 체인링크(LINK)의 가격 성과를 1배로 추종하는 현물/선물 기반 ETF
DLUX	DoubleLine Ultrashort Income ETF	2026-04-02	• 초단기 우량 채권에 투자하여 금리 리스크를 최소화하고 현금성 자산 대비 높은 수익을 추구
EHCC	Global X Ethereum Covered Call ETF	2026-04-02	• 이더리움(ETH) 보유와 동시에 콜옵션을 매도하여 변동성 완화 및 인컴 수익을 창출
DDTA	Innovator Equity Dual Directional 10 Buffer ETF - April	2026-04-02	• 지수의 일정 구간 하락을 방어하면서 동시에 하락분만큼 수익을 내는 듀얼 디렉셔널 전략 수행
DDFA	Innovator Equity Dual Directional 15 Buffer ETF - April	2026-04-02	• 지수 하락 시 15% 버퍼를 제공하며, 특정 범위 내 하락 시 양(+)의 수익을 추구하는 전략
SQLT	iShares MSCI USA Small-Cap Quality Factor ETF	2026-04-02	• 미국 소형주 중 부채 비율이 낮고 수익성이 높은 우량(Quality) 기업들만 선별하여 투자
INDQ	Pacer ActiveAlpha India Quality ETF	2026-04-02	• 인도 시장 내 펀더멘털이 우수한 우량 기업을 액티브하게 선정하여 투자하는 알파 창출 전략

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
PZIV	Pzena International Value ETF	2026-04-02	• 미국 제외 글로벌 시장에서 내재 가치 대비 저평가된 대형 가치주에 집중 투자하는 액티브 ETF
PZLV	Pzena U.S. Large Cap Value ETF	2026-04-02	• 미국 대형주 시장 내에서 강력한 펀더멘털을 보유한 저평가 종목을 선별하여 투자하는 가치 전략
STLR	Stellar ETF	2026-04-02	• 가상자산 스텔라루멘(XLM)의 가격 성과를 1배로 추종하는 현물/선물 기반 ETF
TAOZ	Thornburg American Opportunities Fund	2026-04-02	• 철저한 리서치를 통해 장기 성장성과 수익 창출 능력을 갖춘 미국 내 핵심 우량 기업에 투자
TFGZ	Thornburg Focus Growth Fund ETF	2026-04-02	• 강력한 경쟁 우위를 바탕으로 시장 평균 이상의 성장이 기대되는 소수의 성장주에 집중 투자
TRUF	VanEck Financials TruSector ETF	2026-04-02	• 미국 금융 섹터 내 기업들을 대상으로 투명성 높은 지수 기반의 산업 특화 포트폴리오 구성
TRUH	VanEck Healthcare TruSector ETF	2026-04-02	• 헬스케어 및 바이오테크 섹터 내 유망 기업들을 선별하여 투자하는 산업 특화 ETF
VEFA	VanEck MSCI EAFE Analyst Sentiment ETF	2026-04-02	• 증권사 애널리스트들의 긍정적 투자 의견 변화를 지표로 삼아 미국 제외 선진국 유망주에 투자
WSDB	Weitz Short Duration Bond ETF	2026-04-02	• 평균 듀레이션이 짧은 우량 채권에 투자하여 금리 변동 위험을 줄이고 안정적 이자 수익 추구
DRAM	Roundhill Memory ETF	2026-04-03	• 글로벌 메모리 반도체 및 데이터 저장 장치 산업을 선도하는 핵심 기술 기업에 집중 투자
ODTE	VegaShares SPX NDX RTY Premium Income ETF	2026-04-03	• 주요 3대 지수의 ODTE(당일 만기) 옵션 매도 전략을 통해 극대화된 월 배당 프리미엄 창출
SPCL	Defiance Pure Space Daily 2X Strategy ETF	2026-04-08	• 우주 항공 및 탐사 관련 핵심 기업들의 일간 수익률을 2배 추종하는 레버리지 ETF
XAIL	Defiance Pure Space Daily 2X Strategy ETF	2026-04-08	• SPCL과 동일하게 우주 산업 테마의 일간 성과를 2배로 추종하여 공격적인 수익을 추구

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
BUFE	FT Vest Laddered Emerging Markets Buffer ETF	2026-04-08	• 신흥국 시장의 여러 버퍼 ETF를 래더링하여 변동성을 줄이면서 하락 방어 수익을 추구
BFEW	FT Vest Laddered U.S. Equity Equal Weight Buffer ETF	2026-04-08	• 미국 동일 가중 지수 기반 버퍼 ETF들을 순차적으로 보유해 균형 잡힌 하락 방어 전략 수행
BFXU	FT Vest Laddered U.S. Equity Uncapped Accelerator ETF	2026-04-08	• 미국 주식의 상승 이익을 가속화하면서 상한선(Cap) 없이 참여하는 전략의 ETF들을 래더링
IBMW	iShares iBonds Dec 2034 Term Muni Bond ETF	2026-04-08	• 2034년 12월 만기 예정인 미국 지방채(Muni Bond)에 투자하여 예측 가능한 세후 인컴 제공
MHIG	Milliman Healthcare Inflation Guard ETF	2026-04-08	• 의료비 물가 상승률을 방어하기 위해 관련 자산 및 파생상품을 결합한 인플레이션 헷지 전략
MHIP	Milliman Healthcare Inflation Plus ETF	2026-04-08	• 의료 서비스 가격 상승에 따른 실질 수익을 목표로 헬스케어 관련 자산에 가중 투자
MSBT	Morgan Stanley Bitcoin Trust ETF	2026-04-08	• 모건스탠리에서 운용하는 비트코인 현물 투자 신탁으로 가상자산에 대한 직접 노출 제공
IVEP	Dan IVES Wedbush AI Power & Infrastructure ETF	2026-04-09	• AI 산업 성장을 뒷받침하는 핵심 인프라 및 전력 인프라 기업들에 집중 투자
JHDG	John Hancock Hedged Equity ETF	2026-04-09	• 주식 포트폴리오를 보유함과 동시에 풋옵션 등을 통해 하락 리스크를 관리하는 헤지 전략
NGHT	Nicholas Bitcoin and Treasuries AfterDark ETF	2026-04-09	• 비트코인과 미국 국채를 혼합하여 야간(AfterDark) 변동성을 활용한 안정적 성장을 추구
RWIN	Rayliant NxtGen Multifactor International Equity ETF	2026-04-09	• 미국 제외 선진국 시장에서 여러 팩터(가치, 품질 등)를 결합하여 초과 수익을 목표로 투자
DUTY	U.S. Defense ETF	2026-04-09	• 지정학적 리스크 확산에 따른 미국 내 주요 방위산업 및 안보 관련 기업에 집중 투자
BCEM	Baron Emerging Markets Select ETF	2026-04-10	• 신흥국 시장 내 강력한 경쟁 우위를 가진 소수의 성장 기업을 엄선하여 액티브하게 운용

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
THMR	THOR AdaptiveRisk Dynamic ETF	2026-04-10	• 독자적인 리스크 지표를 활용해 주식과 현금성 자산 비중을 동적으로 조절하며 하락 위험을 관리하는 전략 수행
BAVA	Bitwise Avalanche ETF	2026-04-15	• 가상자산 아발란체(AVAX) 현물에 투자하며, 보유 자산의 약 70%를 스테이킹하여 추가 보상 수익을 추구
SPDF	Defender Risk Adaptive 500 ETF	2026-04-15	• S&P 500 지수 성과를 추종하면서 시장 변동성에 따라 노출도를 능동적으로 조절하는 리스크 적응형 ETF
ORBX	Global X Space Tech ETF	2026-04-15	• 재사용 로켓, 위성 통신, 우주 데이터 등 우주 기술 가치 사슬 전반의 혁신 기업에 집중 투자
CWY	GraniteShares YieldBOOST CRWV ETF	2026-04-15	• 코어위브(CoreWeave) 주식 관련 옵션 전략을 통해 높은 월 분배 인컴과 주가 상승 참여를 동시에 추구
MUYY	GraniteShares YieldBOOST MU ETF	2026-04-15	• 마이크론 테크놀로지(MU) 주식을 기반으로 커버드콜 전략을 활용해 연 100% 수준의 목표 배당 수익 추구
TMYT	GraniteShares YieldBOOST TSM ETF	2026-04-15	• TSMC(TSM) 주식을 기초자산으로 옵션 매도 전략을 수행하여 주간 단위의 높은 인컴 수익 창출
IBMX	iShares iBonds Dec 2035 Term Muni Bond ETF	2026-04-15	• 2035년 12월 만기 예정인 미국 면세 지방채(Muni Bond)에 투자하여 만기가 정해진 안정적 포트폴리오 제공
REXC	Sprott Rare Earths Ex-China ETF	2026-04-15	• 중국을 제외한 글로벌 희토류 채굴 및 가공 기업들에 집중 투자하여 공급망 재편 수혜를 목표로 함
DPRE	Virtus Duff & Phelps Real Estate Income ETF	2026-04-15	• 리츠(REITs) 및 부동산 관련 기업 중 배당 수익률과 성장성이 우수한 종목을 선별하여 운용하는 액티브 ETF
CAGE	Calamos Autocallable Growth ETF	2026-04-17	• S&P 500 대비 높은 성장률을 목표로 하며, 하락장에서도 쿠폰 수익을 누적하는 세계 최초 오토콜러블 구조의 ETF
CBOX	Calamos Tax-Aware Collateral ETF	2026-04-18	• S&P 500 박스 스프레드(Box Spread) 전략을 활용해 국채 대비 효율적이고 세제 혜택이 있는 현금 관리를 수행
DGAP	FT Vest U.S. Equity Buffer & Digital Return ETF - April	2026-04-18	• S&P 500 지수의 첫 10% 하락을 방어하면서 특정 디지털(이분법적) 수익 구간을 제공하는 4월 시리즈 상품

자료: 하나증권

## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
UCOP	ProShares Ultra Copper K-1 Free ETF	2026-04-21	• 구리 선물 일간 수익률을 2배 추종하며 K-1 세무 신고 절차를 없애 투자 편의성을 높인 레버리지 상품
UPAL	ProShares Ultra Palladium K-1 Free ETF	2026-04-21	• 팔라듐 선물 일간 성과의 2배를 추종하며 복잡한 세무 신고 없이 원자재에 투자하는 레버리지 ETF
UPLT	ProShares Ultra Platinum K-1 Free ETF	2026-04-21	• 백금 선물 가격 변동의 2배를 추종하며 원자재 투자 시 발생하는 세무 행정 부담을 최소화한 상품
HYGM	Amplify HYG High Yield 10% Target Income ETF	2026-04-22	• 하이일드 채권 ETF(HYG)를 기반으로 옵션 전략을 결합해 연 10% 수준의 목표 배당 수익을 추구
LQDM	Amplify LQD Investment Grade 12% Target Income ETF	2026-04-22	• 투자등급 채권 ETF(LQD) 기반의 옵션 매도 전략을 통해 연 12%의 높은 인컴 수익을 목표로 함
WCMG	First Trust WCM Global Equity ETF	2026-04-22	• WCM의 투자 철학을 바탕으로 강력한 기업 문화와 경쟁 우위를 지닌 글로벌 우량주에 액티브 투자
BESO	GSR Crypto Core3 ETF	2026-04-22	• 가상자산 시장 내 시가총액과 유동성이 높은 핵심 3개 종목을 선별하여 분산 투자하는 전략
JELM	Janus Henderson Equity Linked Moderate Income ETF	2026-04-22	• 주식 투자와 주가연계증권(ELN) 전략을 혼합하여 적절한 수준의 자본 성장과 인컴 수익을 동시에 추구
SSMG	Virtus Silvant Small/Mid Growth ETF	2026-04-22	• 미국 중소형주 시장에서 이익 성장 가능성이 높은 기업들을 발굴하여 장기 자본 수익을 목표로 운용
STXL	Defiance Daily Target 2x Long STX ETF	2026-04-23	• 글로벌 저장 장치 선두 기업인 씨게이트(STX)의 일간 추가 수익률을 2배로 추종하는 레버리지 ETF
ACYS	FT Vest Laddered Autocallable Barrier & Resilient Income ETF	2026-04-23	• 오토콜러블 배리어 구조를 가진 상품들을 래더링하여 안정적인 이자 수익과 하락 방어를 동시 추구
EMFI	Pictet Emerging Markets Debt ETF	2026-04-23	• 신흥국 정부 및 기업이 발행한 외화/현지통화 표시 채권에 투자하여 고금리 수익을 목표로 하는 액티브 ETF
RISE	Pictet Emerging Markets Rising Economies ETF	2026-04-23	• 신흥국 내에서도 구조적 성장세가 뚜렷하고 내수 소비가 확대되는 국가의 핵심 기업들에 집중 투자

자료: 하나증권

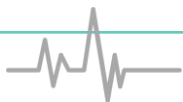
## 신규 상장 ETF(미국)

### 미국 증시 신규 상장 ETF

티커	종목명	상장일	비고
LITZ	Tradr 2X Short LITE Daily ETF	2026-04-23	• 광통신 부품 기업 루멘텀(LITE)의 일간 수익률을 역으로 2배 추종하는 인버스 레버리지 ETF
SNDQ	Tradr 2X Short SNDK Daily ETF	2026-04-23	• 반도체 기업 선디스크(SNDK)의 일간 주가 하락 시 2배의 수익을 추구하는 인버스 레버리지 상품
AXTX	Tradr 2X Long AXTI Daily ETF	2026-04-25	• 반도체 웨이퍼 제조사 AXTI의 일간 주가 성과를 2배로 추종하여 공격적인 수익을 목표로 함
CPNX	Tradr 2X Long CPNG Daily ETF	2026-04-25	• 쿠팡(CPNG)의 일간 주가 수익률을 2배로 추종하는 단기 전술적 투자용 레버리지 ETF
MPWX	Tradr 2X Long MPWR Daily ETF	2026-04-25	• 아날로그 반도체 기업 모놀리틱 파워(MPWR)의 일간 성과를 2배로 추종하는 레버리지 상품
STXX	Tradr 2X Long STX Daily ETF	2026-04-25	• 데이터 저장 장치 전문 기업 씨게이트(STX)의 일간 주가 상승 시 2배의 수익을 제공하는 ETF
TOAO	Twin Oak Active Opportunities III ETF	2026-04-25	• 시장 변화에 대응하여 성장 가능성이 높은 미국 내 우량주를 액티브하게 선별하여 투자
WRTH	Worth Charting Options Income ETF	2026-04-28	• 기술적 분석 기반의 포트폴리오에 옵션 전략을 결합하여 자본 성장과 인컴 수익을 동시 추구
FEMG	Fidelity Enhanced Mid Cap Growth ETF	2026-04-29	• 피델리티의 독자적인 퀀트 모델을 통해 성장 잠재력이 높은 미국 중형주를 선별 투자하는 액티브 ETF
FEMV	Fidelity Enhanced Mid Cap Value ETF	2026-04-29	• 내재 가치 대비 저평가된 미국 중형주를 퀀트 모델로 추출하여 초과 수익을 목표로 하는 상품
FSEG	Fidelity Enhanced Small Cap Growth ETF	2026-04-29	• 재무 건전성과 성장성이 우수한 미국 소형주를 선별하여 운용하는 피델리티의 인핸스드 전략 ETF
FSEV	Fidelity Enhanced Small Cap Value ETF	2026-04-29	• 밸류에이션 매력력이 높은 미국 소형주에 집중하여 장기적인 자본 수익을 추구하는 액티브 상품
CRY	GraniteShares YieldBOOST CRCL ETF	2026-04-29	• 가상자산 관련 기업 서클(CRCL) 주식 기반의 옵션 전략으로 높은 배당 수익 창출을 목표로 함
XEY	GraniteShares YieldBOOST Ether ETF	2026-04-29	• 이더리움(ETH)의 변동성을 활용한 옵션 전략을 통해 정기적인 프리미엄 인컴 수익을 제공
XBNB	Teucrium xETFs 2x Long Daily BNB ETF	2026-04-29	• 가상자산 바이낸스코인(BNB)의 일간 수익률을 2배로 추종하는 레버리지 투자 상품

자료: 하나증권

#### Compliance Notice



본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.