



Global ETF

Compliance Notice

본 조사항목은 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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 황수미 shwang@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2024년 11월 6일 | Global Asset Research

New K-ETF

SK하이닉스 밸류체인 액티브

신규 상장 예정 ETF(11/7): UNICORN SK하이닉스 밸류체인 액티브

UNICORN SK하이닉스 밸류체인 액티브: SK하이닉스와 SK하이닉스의 주요 밸류체인 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. AI 반도체와 HBM 테마와 관련된 국내 기업 구성의 ETF 종목이 되겠다.

국내증시에 상장되어 있는 밸류체인 ETF들이 테슬라, 엔비디아, 애플, TSMC 등의 해외 기업들이나 AI, 반도체 산업을 중심으로 구성되어 왔던 가운데, 국내 기업을 대상으로 설정하는 첫번째 밸류체인 종목이다.

비교지수인 'FnGuide SK하이닉스 밸류체인 지수'는 총 20개 종목으로 구성되어 있으며, SK하이닉스를 20%(Cap Rate)의 비중으로 편입한 후 19개 종목들은 나머지 80%에 대하여 동일가중 방식으로 비중을 할당하는 형태가 되겠다.

먼저 국내 KOSPI, KOSDAQ 시장에 상장되어 있는 기업들 가운데 '반도체 및 관련 장비' 분류에 속하는 종목들을 유니버스로 선정한 후, 증권사 리포트와 반기/사업보고서 내용에 대하여 'SK하이닉스', '하이닉스', '벤더', '납품'의 키워드를 적용한다.

상기 프로세스를 거치면서 집계된 스코어 상위 종목들로 비교지수의 포트폴리오가 구성된다. SK하이닉스와 HPSP, 주성엔지니어링, 원익PS, 유진테크, 넥스틴 등이 포함되어 있다.

액티브 ETF인 만큼 실제 포지션은 상관계수 0.7 이내의 범위에서 운용역 판단에 따라 조정되는 종목이다. 비교지수(FnGuide SK하이닉스 밸류체인 지수)의 리밸런싱은 매년 2회(6월, 12월)에 걸쳐 진행되는데, SK하이닉스의 비중이 25%를 초과하게 될 경우에는 수시로 20%의 비중으로 재조정된다. 총 보수는 0.50%가 반영된다.

도표 1. UNICORN SK하이닉스 밸류체인 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	UNICORN SK하이닉스 밸류체인 액티브
상장일	2024년 11월 7일
비교지수명	FnGuide SK하이닉스밸류체인 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	20종목
비교지수 비중결정방식	동일가중 (단, SK하이닉스는 20%)
비교지수 정기변경	매 6, 12월 (단, SK하이닉스가 매월 25%를 초과할 경우 20%로 수시 변경)

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항료는 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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.