



## Global ETF

### Compliance Notice

본 조사항목은 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포될 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.



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

하나증권 리서치센터

2026년 4월 27일 | Global Asset Research

# New K-ETF

## 코스닥150 채권혼합, 미국시 채권혼합, 은 액티브

신규 상장 ETF(4/28): 1Q 코스닥150 채권혼합50 액티브, ITF 미국시 TOP10 채권혼합50, TIGER 은 액티브

**1Q 코스닥150 채권혼합50 액티브:** 한국의 대표 주가지수 중 하나인 코스닥150 지수와 단기 국공채를 조합하여 구성하는 채권혼합형 액티브 ETF이다. 주식 포트폴리오와 채권 포트폴리오에 각각 50%의 비중을 할당한다.

주식 포지션의 경우 코스닥150 지수를 기반으로, 시장 상황에 따라 종목 비중 조절의 유연성을 가져가는 액티브 운용 방식으로 접근하여 초과 수익을 추구하는 형태가 되겠다. 채권 포지션은 잔존만기가 6개월 이하인 국공채로 구성한다. 만기 조건을 충족하는 동시에 발행 잔액이 500억원 이상인 국고채와 국민주택채권, 지방채, 특수채 등을 편입 대상으로 한다.

마찬가지로 전체 포트폴리오에서 채권 포지션이 50% 비중을 차지하기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류되며, 이에 따라 퇴직연금 계좌에 100% 비중까지 채워 넣을 수 있는 ETF 종목이다. 비교지수 기준으로 주식과 채권 포트폴리오 50% 비중의 조정 작업은 매일 진행된다. 0.63%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

**ITF 미국시 TOP10 국채혼합50:** 미국의 시 관련 기업들과 국고채를 함께 조합하여 포트폴리오를 구성하는 채권혼합형 패시브 ETF이다. 미국에 상장된 시 산업 관련 종목들 10개로 만들어진 주식 포트폴리오를 50%의 비중으로 편입하고, 나머지 50% 비중은 우리나라의 국고채로 구성한다.

시 산업 관련 키워드(AI 플랫폼, AI 서비스, 클라우드시, 생성형AI, 추천시스템, 인공지능기술, 컴퓨터 비전, 자연어처리 등)들을 활용하여 산출된 유사도 점수 상위 기업들 가운데 시가총액 순으로 10개 종목들을 주식 포트폴리오에 편입한다. 채권 포지션의 경우 잔존만기가 1.5년 이상 2년 이하의 2개 종목과 2년 국고채 지표물을 편입 대상으로 선정한다. 주식 포트폴리오는 20%의 Cap Rate을 적용하여 최대 편입 비중을 제한하고, 채권 포트폴리오의 3개 종목들은 동일가중 방식 기준을 반영하여 배분한다.

마찬가지로 전체 포트폴리오의 채권 포지션이 50% 비중을 차지하기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류되며, 이러한 기준으로 인해 퇴직연금 계좌에 100% 비중까지 채워 넣을 수 있는 ETF 종목이 되겠다. 주식 포트폴리오의 리밸런싱은 매년 6월과 12월의 미국 옵션만기일 익영업일에, 매월 10일마다 진행한다. 총 보수는 0.25%가 적용된다.

**TIGER 은액티브:** 국제 은 현물 가격을 추종하는 액티브 ETF이다. 'ICE Silver Spot 지수'를 비교지수로 하며, 미국과 캐나다, 런던, 호주 등에 상장되어 있는 은 현물 ETF 등에 투자하는 개간접 형태의 액티브 ETF 종목이 되겠다. 은의 경우 귀금속인 동시에 반도체, 전기차 등 다양한 산업에서의 수요가 존재하는 원자재이다. 총 보수는 0.30%이다.

도표 1. 1Q 코스닥150 채권혼합50 액티브, ITF 미국AI TOP10 채권혼합50, TIGER 은 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	1Q 코스닥150 채권혼합50액티브	ITF 미국AI TOP10 국제혼합50	TIGER 은액티브
상장일	2026년 4월 28일 화요일	2026년 4월 28일 화요일	2026년 4월 28일 화요일
기초(비교)지수	코스닥150 단기국공채 혼합지수	FnGuide 미국AI TOP10 국제혼합 지수	ICE Silver Spot 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원	10,000원
총 보수	0.63%	0.25%	0.30%
구성종목 수	400종목	주식 10종목, 채권 3종목	1종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>▣ 코스닥 150 지수 50% 및 KIS 단기국공채 지수 50% 혼합</li> <li>- 코스닥 150: 유동시가총액 가중</li> <li>- KIS 단기국공채: 시가총액 가중</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▣ 매일 하위지수의 편입비중을 5:5로 조정하는 Constant Mix 방식</li> <li>- 주식지수 : 시가총액 가중방식</li> <li>- 채권지수 : 동일 가중방식</li> </ul>	국제 은 현물 100% (단일종목)
정기변경	<ul style="list-style-type: none"> <li>▣ 지수 간 비중 매일 조정</li> <li>- 코스닥 150: 6월, 12월 최종거래일의 다음날</li> <li>- KIS 단기국공채: 매일</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▣ 하위지수 각각의 종목교체 기준 반영</li> <li>1) 주식지수 : 매년 6, 12월 미국시장 옵션만기일의 익명업일(미국거래일 기준)</li> <li>2) 채권지수 : 매월 10일 또는 지수 내 종목수 3종목 미만인 경우</li> </ul>	해당 없음

자료: KRX, 하나증권

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 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.