



## 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 당사 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.

2026년 4월 28일 | Global Asset Research

# New K-ETF

## 미국 로봇 피지컬시 액티브

### 신규 상장 ETF(4/28)

#### - KoAct 미국 로봇 피지컬시 액티브

**KoAct 미국 로봇 피지컬시 액티브:** 로봇과 피지컬 시 산업 관련 비즈니스를 영위하는 미국 기업들에 투자하는 액티브 ETF이다. 단순히 휴머노이드 로봇에 국한되는 것이 아니라, 자율주행 모빌리티, 건설장비, 물류 로봇, 스마트 글라스 등 물리적 실체를 가진 모든 AI 플랫폼으로 확장되면서 빠르게 성장하고 있는 포괄적인 피지컬 시 시장 전반에 주목하는 포트폴리오 구성이 되겠다.

액티브 운용 방식을 적용하기 때문에, 비교지수 대비 0.7의 상관 계수 요건을 유지하며 투자 전략에 상대적 유연성을 추구할 수 있는 ETF 종목이다. 기술 트렌드와 주도 기업의 변화가 빈번하게 나타나는 로봇 산업과 피지컬시 산업의 특성을 고려할 경우, 유연한 액티브 운용 전략은 급격한 진화 과정을 추종하며 초과 수익을 추구하는 과정에서 더욱 적절한 선택지가 될 수 있다.

비교지수인 'iSelect AI 미국 로봇 피지컬 지수'는 유동성 요건(시가총액 3억달러, 평균 거래대금 3천만달러)을 충족시키는 미국 상장 종목을 유니버스로 설정한 후, Physical AI, Robot, Humanoid Robot, Mobile Robot, Surgical Robot, Autonomous Vehicle, AI Semiconductor 등의 키워드들을 반영한 NLP 스코어링 산출 작업을 진행한다. 이어 투자 적정성과 정량 조건을 충족시키는 스코어 상위 40개 종목들을 지수 편입 대상으로 한다.

실제 ETF 운용 과정에서는 상기 비교지수 포트폴리오의 주요 기업들과 더불어 Bottom-Up 리서치를 통한 종목 선별 및 편입 작업이 병행된다. 아직 증시에 상장되어 있지 않은 Figure AI, Boston Dynamics, Appttronik 등의 로봇 기업들과 OpenAI, Anthropic 등 AI 모델 기업들의 경우에는, 상장이 되는 타이밍에 비교지수 포함 종목이 아닌 상황일지라도 신속한 편입 판단이 반영될 수 있는 구조의 ETF 종목이 되겠다. 전반적으로 빅테크 기업들보다는 미국 로봇 기업들의 비중을 높여 확실한 테마의 방향성을 추구할 전망이다.

비교지수 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 선물옵션 만기일의 차주 첫 영업일)에 걸쳐 진행하며, 개별 종목의 편입 비중은 시가총액 50%, 키워드 스코어 50%의 기준을 반영하여 결정된다. 추가로 키워드 상위 20개 종목은 핵심 유니버스, 하위 20개 종목은 일반 유니버스로 분류하여 각각 7%와 3%의 Cap Rate으로 최대 편입 비중(최소: 1%)을 제한한다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.



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

하나증권 리서치센터

도표 1. KoAct 미국 로봇 피지컬시 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 미국로봇 피지컬시액티브
상장일	2026년 4월 28일 화요일
비교지수	iSelect 미국로봇피지컬시 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	40종목
비중결정방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 편입 비중 = (시가총액 가중방식 x 50%) + (키워드 스코어 비중 x 50%)</li> <li>○ 시가총액 가중방식 비중                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 키워드 스코어 상위 50% 종목(20개)을 핵심 유니버스,</li> <li>하위 50%(20개)를 일반 유니버스로 구분</li> <li>- 핵심 유니버스의 개별 종목 상한은 7%, 하한은 1% 적용</li> <li>- 일반 유니버스의 개별 종목 상한은 3%, 하한은 1% 적용</li> </ul> </li> </ul>
정기변경	연 4회 분기별 리밸런싱 (매 3, 6, 9, 12월 선물옵션만기일 차주 첫 영업일)

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.