2025년 9월 1일 | Global Asset Research

New K-ETF

샤오미 밸류체인 액티브

Global ETF

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.

신규 상장 ETF(9/2)
- 1Q 샤오미 밸류체인 액티브

1Q 샤오미 밸류체인 액티브: 샤오미와 샤오미 밸류체인 관련 중국 빅테크 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF이다. 가성비의 가전, 스마트폰 뿐만 아니라 AI와 전기차, IoT, 인터넷 등 주요 테크 산업들로 비즈니스를 다각화하고 있는 샤오미 중심의 중국 기술주 포트폴리오 종목이 되겠다. 상관계수 0.7의 조건이 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF이다.

샤오미와 함께 비즈니스의 공급 및 협력기업, 고객사 등 주요 테크 기업들에 투자하는 형태로 구성된다. 비교지수인 'Solactive-Kedi Xiaomi Focus China Tech Index'는 유동성 조건을 충족하는 홍콩거래소 상장 중국/홍콩 기업들을 편입 대상(전기제품, 인터넷소매, 반도체, 컴퓨터 하드웨어, 통신장비, 패키지 소프트웨어 업종)으로 한다. 샤오미 기업을 포함하여 시가총액 상위 14개 종목을 함께 편입(총 15개 기업)하는 기준이다.

비교지수의 종목별 편입 비중 결정 방식의 경우 먼저 샤오미 개별 기업에 대하여 25%를 할당하고, 나머지 75%에 대해서는 시가총액 상위 3개 종목(샤오미 제외 기준)에 8%의 비중을, 나머지 11개 종목은 동일가중방식의 기준을 적용하여 포트폴리오를 구성한다. 비교지수의 Cap Rate 역시 상기 25%, 8%, 동일가중 기준의 비중이 적용된다.

다만 '1Q 샤오미 밸류체인 액티브 ETF'은 종목명처럼 액티브 방식의 ETF인 만큼, 실제 운용 과정에서는 샤오미에 대한 25% 수준의 비중 배분과 함께 텐센트, 알리바바, CATL 등 20여개(상장시점 기준)의 중국 주요 테크 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF가 되겠다.

비교지수 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월, 6월, 9월, 12월의 마지막 영업일로부터 10영업일째 되는 날)에 걸쳐 진행한다. 총 보수는 0.49%가 적용된다.

도표 1. 1Q 샤오미 밸류체인 액티브 ETF 개요

ETF명	1Q 샤오미 밸류체인액티브
상장일	2025년 9월 2일 화요일
기초(비교)지수	Solactive-Kedi Xiaomi Focus China Tech Index
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	15종목
비중결정방식	- 샤오미 : 25% - 샤오미 제외 시가총액 상위 3개 종목 : 8% - 이외 종목 : 동일가중방식(약 6.1%)
정기변경	3, 6, 9, 12월 마지막 영업일로부터 10영업일

자료: KRX, 하나증권

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

하나증권 리서치센터

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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.