2025년 11월 24일 | Global Asset Research

New K-ETF

글로벌 K컬처 밸류체인 액티브

Global ETF

Compliance Notice

본 조사자료는 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.

신규 상장 ETF(11/25)
- KoAct 글로벌 K컬처 밸류체인 액티브

KoAct 글로벌 K컬처 밸류체인 액티브: K컬처를 대표하는 국내 기업들과, 글로벌 플랫폼 기업들을 비롯하여 K컬처와 연결선 상에 있는 미국 상장 기업들로 포트폴리오를 구성하는 테마형 ETF이다. 비교지수와의 상관계수 0.7 기준이 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이 되겠다. BTS, 블랙핑크, Stray Kids 등의 아티스트들을 앞세운 K-Pop 뿐만 아니라 케데헌(K-Pop Demon Hunters)으로 요약 가능한 K콘텐츠, 그리고 K뷰티, K푸드, K웹툰 등 글로벌 시장에서 활약하고 있는 K컬처 관련 핵심기업들을 투자 대상으로 한다.

비교지수인 'KEDI 글로벌 K컬처 밸류체인지수'는 한국과 미국 기업들을 각각 50%의 비중으로 배분하여 포트폴리오를 구성한다. 한국 상장 종목들은 시가총액 3천억원과 평균 거래대금 10억원 이상의 조건을, 미국 상장 종목의 경우 시가총액 10억달러와 평균 거래대금 백만달러 이상의 조건을 충족시키는 기업들을 편입 대상으로 한다.

이어 K컬처와 K컬처 플랫폼 관련 산업에 해당하는 기업들을 추려낸 후, K컬처 밸류체인 키워드(드라마, 예능, 영화, 음악, 애니메이션, 웹툰, 게임, 패션, 뷰티, 음식 등)를 적용한 LLM 기반의 스코어링 작업(유사도 점수 0.5 미만 제외, 12개월 주가수익률 하위 30% 제외)을 통해 한국과 미국 종목군의 각각 시총 상위 15개 기업들(총 30개)을 최종 선정한다.

국내 기업들의 경우 하이브와 YG Ent, JYP Ent, 에스엠 등의 엔터테인먼트 회사들과 농심, 삼양식품과 같은 음식료 기업들, 화장품 부문의 에이피알과 아모레퍼시픽, 컨텐츠 기업인 스튜디오드래곤과 CJ ENM 등이 포트폴리오 편입 대상 종목군이 되겠다.

이와 더불어 Netflix와 Spotify, Disney, Sony, Costco, Live Nation Ent, Tencent Music, Ulta Beauty, Reddit, Amazon 등의 기업들은 글로벌 플랫폼 포트폴리오의 편입 대상으로 분류 가능한 종목들이다.

비교지수 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 연 4회(3월/6월/9월/12월)에 걸쳐 진행되며, 개별 종목들의 편입 비중은 시총 순위 1위의 종목에 대하여 10%, 2위와 3위 종목은 5%를 할당한 후, 나머지 종목들은 80%의 비중을 균등하게 나누어 배분(동일가중)하는 형태로 배분한다. 물론 'KoAct 글로벌 K컬처 밸류체인 액티브 ETF'는 액티브 운용 방식의 종목이기 때문에 실제 ETF 포트폴리오의 구성 종목 수와 비중은 운용역의 판단에 따라 다르게 조정될 것이다. 총 보수는 0.50%가 적용되는 액티브 ETF이다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 전종훈 jonghoonjeon@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. KoAct 글로벌 K컬처 밸류체인 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 글로벌 K컬처 밸류체인 액티브
상장일	2025년 11월 25일 화요일
비교지수	KEDI 글로벌K컬처 밸류체인지수(PR)
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	30종목
비중결정방식	- 한국 50%, 미국 50% - 각 국가내 종목은 시총 순위 1위 10%, 2~3위 5%, 나머지 동일가중
정기변경	연 4회(3, 6, 9, 12월)

자료: KRX, 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 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.