2025년 11월 24일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 원자력 SMR

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)
- KODEX 미국 원자력 SMR

KODEX 미국 원자력 SMR: 미국 증시에 상장된 원자력 SMR(소형 모듈 원자로) 산업의 주요 종목들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. AI 산업의 성장세가 이어지는 과정에서 정부와 빅테크 기업을 중심으로 전력 에너지를 확보하기 위한 경쟁이 함께 진행 중이고, 이 과정에서 원전, 그 중에서도 SMR에 대한 관심이 크게 확대되었다.

'KODEX 미국 원자력 SMR ETF'는 원료, 설계, 제조 및 장비 분야까지 순수하게 SMR 밸류체인에 속하는 대표 종목들에만 집중적으로 투자하는 형태의 테마 ETF 종목이 되겠다.

Utilities, Mining, Quarrying, Oil and Gas Extraction, Manufacturing, Construction 등 원자력 SMR 산업으로 포함될 여지가 있는 업종들을 폭넓게 가져가는 1차 유니버스를 선정한다. 이어 '원자력 SMR' 키워드를 NLP(자연어처리) 모델(공시자료, 뉴스기사 등)에 반영하여 스코어 상위 15개 기업들을 추려낸 후, 마지막으로 SMR 산업과의 매출 및 수혜 연관성들을 고려해 10개의 최종 편입 기업을 결정하게 된다.

시가총액 가중방식을 60%, 키워드 스코어를 40%의 기준으로 합산하여 개별 종목들의 편입 비중을 할당한다. 키워드 스코어의 경우 1~3위 기업에 대해 20%, 4~6위 기업은 10%, 7~8위는 3.75%, 9~10위는 1.25% 비중의 40%가 가중 합산되는 기준이 반영된다. 개별 종목의 최대 편입 비중은 20%의 Cap Rate 기준으로 제한한다.

상장일(11/25)을 기준으로 북미 대표 우라늄 생산 기업인 Cameco와 차세대 SMR 개발기업인 OKLO, 원자력 시스템 및 장비 공급업체인 Curtiss Wright, 고순도 우라늄 상용화 기업인 Centrus Energy, 원자력 시스템 및 장비 공급업체 BWX Tech, SMR 설계 기업인 NuScale Power, 우라늄 탐사 및 생산 기업인 Energy Fuels와 Uranium Energy, 방사선 모니터링 및 안전관리 솔루션 기업 Mirion Tech, 마이크로 SMR 개발 기업인 Nano Nuclear Energy가 포트폴리오를 구성하고 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 연 4회(3월/6월/9월/12월의 옵션 만기일 익주 첫 영업일)에 걸쳐 진행된다. 0.45%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

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

하나증권 리서치센터

도표 1. KODEX 미국 원자력 SMR ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국 원자력 SMR
상장일	2025년 11월 25일 화요일
기초지수	iSelect 미국원자력SMR 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	▣ 시가총액 가중방식 비중과 키워드 Score 비중을 6:4로 혼합하여 최종 편입비중 산출 ▣ 시가총액 가중방식 비중: 시가총액 가중 방식에서 개별 종목의 20% 한도 적용 ▣ 키워드 Score 비중: 키워드 Score 순위에 해당하는 비중을 차등 부여
정기변경	연 4회(3, 6, 9, 12월 옵션 만기일 익주 첫 영업일에 시행)

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.