2025년 12월 2일 | Global Asset Research

New K-ETF

카카오 그룹 포커스

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(12/2)
- BNK 카카오 그룹 포커스

BNK 카카오 그룹 포커스: 카카오 그룹의 상장 종목들을 중심으로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 공정거래위원회가 발표하는 상호출자제한 집단 중 카카오 그룹에 소속된 계열회사 10개 종목에 총 90%의 비중을 할당한다. 이어 카카오 그룹 계열사 중 시가총액 상위 5개 종목이 속하는 산업(FICS Industry Group 기준) 내에서 시가총액이 가장 큰 종목들을 하나씩 선별(카카오 관련 업종, 총 5개)하여 나머지 10% 비중을 배분한다.

카카오 그룹의 계열회사 10개 기업은 카카오, 카카오페이, 카카오뱅크, 카카오게임즈, 에스엠, SM C&C, SM Life Design, 디어유, 키이스트, 넵튠이 포함된다.

카카오 그룹 내 시가총액 상위 5개 종목은 카카오(인터넷 서비스), 카카오뱅크(상업은행), 카카오페이(소비자 금융), 에스엠(미디어), 카카오게임즈(게임·소프트웨어)이며, 상기 5개 종목 관련 산업의 시가총액 최상위 5개 종목의 포지션에는 NAVER, KB금융, 삼성카드, 하이브, 크래프톤(순서대로 매칭, 총 10%의 비중으로 편입)이 자리하게 된다.

최종적으로 카카오 그룹 계열사 10개 종목과 카카오 그룹 관련 산업 대표주(시가총액 최상위주) 5개 종목까지 총 15개 기업들로 구성된 포트폴리오의 ETF가 되겠다.

개별 종목의 편입 비중은 시가총액 가중방식의 기준을 적용하여 결정되는데, 카카오 그룹 계열사는 총 90%, 관련 산업 대표 5개 기업들은 합산 10%의 비중으로 시가총액 크기에 따라 편입된다. 더불어 개별 종목의 최대 편입 비중은 20%의 Cap Rate으로 제한된다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 연 2회, 3월과 9월의 선물·옵션만기일 이후 2영업일째 되는 날마다 진행한다. 총 보수는 0.395%가 적용된다.

도표 1. BNK 카카오 그룹 포커스 ETF의 종목 개요

ETF명	BNK 카카오그룹포커스
상장일	2025년 12월 2일 화요일
기초지수	FnGuide 카카오그룹 포커스 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.395%
구성종목 수	15종목('25.10.31 기준)
비중결정방식	▣ 시가총액 가중방식 - 카카오 그룹 : 총합 90% - 카카오 산업 관련 : 총합 10%
정기변경	매 3, 9월 선물·옵션 만기일 이후 2영업일

자료: KRX, 하나증권

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