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.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2026년 1월 12일 | Global Asset Research

New K-ETF

수소전력 ESS 인프라 액티브

신규 상장 ETF(1/13)
- KoAct 수소전력 ESS 인프라 액티브

KoAct 수소전력 ESS 인프라 액티브: 수소발전 설비, ESS(에너지 저장장치)와 관련된 국내 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다.

AI 산업의 성장과 영역 확장 기조가 지속되고 있는 가운데, 미국 전력망 부족 현상이 심화되고 있다. 발전소 계통 연결 신청부터 상업 가동까지 걸리는 시간이 평균 57개월까지 늘어나면서, 빅테크 기업들의 전력 확보 문제가 급부상 중이다. 전력을 소비하는 장소 근처에 직접 설치하는 온사이트 발전 솔루션이 전력망 연결 지연 상황을 극복할 수 있는 현실적인 대안으로 주목받고 있으며, 특히 설치 기간이 1년 미만으로 짧은 수소 연료전지는 데이터센터 가동 시기를 앞당기려는 기업들에게 핵심적인 선택지가 되고 있다.

더불어 에너지 저장장치는 재생에너지의 간헐성을 보완하고 전력 부하를 안정화시킬 수 있는 필수 인프라로 고성장세가 예상되는 유망 전력설비 분야이다. 'KoAct 수소전력 ESS 인프라 액티브'는 현재의 전력 문제를 해결하기 위한 과정에서 주요 대안으로 떠오르고 있는 수소전력과 ESS 관련 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF가 되겠다.

비교지수인 'FnGuide 수소전력ESS인프라 지수'에 대하여 상관계수 0.7의 유지 조건이 적용되는 액티브 형태의 ETF이다. 비교지수는 수소발전설비 종목 10개, ESS 관련 종목 10개로 구성된다. 수소발전설비 부문의 경우 에너지, 소재, 산업재, IT 섹터에 속한 기업들에 대하여 연료전지, Fuel Cell, SOFC, PEMFC, PAFC, MCFC, Htdrogen, 탄소포집, 수소엔진, 수전해, 수소터빈, 수소혼소, Heat Recovery Steam Generator 등의 키워드들을 활용한 스코어링 방식을 통해 편입 대상 기업들이 선정된다. ESS 부문은 에너지, 소재, 산업재, IT 섹터에 포함되는 기업들에 대하여 ESS, 에너지저장장치, BESS, 배터리 에너지저장장치, Energy Storage System, Battery Energy Storage System의 키워드 스코어링 방식을 반영하여 선정한다.

키워드 합산 스코어는 공시 스코어 60%, 리포트 스코어 40%의 비중 가중방식을 통해 산출된다. 스코어 상위 20% 이내 종목 중 시총 상위 5개 종목들을 먼저 편입대상으로 선정하고, 나머지 종목 가운데 스코어 상위 5개 기업들을 함께 부문별 편입대상 종목군에 포함한다. 비교지수의 정기 리밸런싱은 매년 6월과 12월에 진행되며, 개별 종목의 편입 비중은 수소발전설비 부문과 ESS 부문의 포트폴리오에 대하여 각각 50%의 비중을 배분한 후 각 부문별로 동일가중 방식을 적용하여 결정하게 된다. 7.5%의 Cap Rate이 적용되며, 매월 말을 기준으로 구성 비중이 10%를 초과한 종목에 대해서는 편입 비중을 Cap Rate(7.5%) 기준으로 조정한다.

액티브 운용 과정에서 인하우스 리서치와의 협력과 함께, 이익 성장률 대비 주가가 합리적인 수준에 자리하고 있는 기업들을 골라내기 위한 방법으로 GARP 전략과 주가이익성장비율(PEG)이 1 미만인 종목들을 선별하는 전략이 활용된다.

수소발전설비 종목군의 경우 두산퓨얼셀, 비나텍, 코세스, 두산에너빌리티, 비에이치아이, SNT에너지 등이, ESS 종목군은 LG에너지솔루션, 삼성SDI, 서진시스템, 신성에스티, 한중엔시에스, SK이노베이션 등이 대표적인 편입 대상 기업들이 되겠다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

도표 1. SOL KoAct 수소전력 ESS인프라 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 수소전력 ESS인프라 액티브 ETF
상장일	2026년 1월 13일 화요일
기초(비교)지수	FnGuide 수소전력ESS인프라 지수(PR)
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	수소발전설비 부문과 ESS 부문 각 50% & 각 부문별 동일가중 7.5%(매월말 10% 초과 시 CAP 비율로 수시변경)
정기변경	매년 6월, 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.