2026년 1월 20일 | Global Asset Research

New K-ETF

액티브 ETF: 한국 전략산업, 리츠/부동산 인프라

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(1/20)

- RISE 코리아 전략산업 액티브, ACE 리츠부동산 인프라 액티브

RISE 코리아 전략산업 액티브: AI, 바이오, 문화, 방위, 에너지, 제조업 등 정부 정책 모멘텀의 수혜가 기대되는 산업의 대표 국내 종목들을 편입하는 ETF이다. 정부가 국가 중점 추진 과제로 제시하면서 추가 경정 예산을 편성하고 대규모 예산을 투입할 것으로 기대되는 대표 정책 수혜 영역의 핵심 기업들로 포트폴리오를 구성한다. 상관계수 0.7의 조건이 반영되는 액티브 ETF 종목이다.

비교지수인 'KAP 코리아전략산업지수'는 상기 6개 산업 분류와 11개 키워드(AI 반도체, AI 소프트웨어, 바이오, 엔터테인먼트, 음식료, 화장품, 방산, 에너지 발전, 신재생 에너지, 스마트 팩토리, 로봇) 기반의 유사도 스코어를 산출한 후, 스코어 하위 30% 종목들을 제외한다. 이어 시총 백분위 스코어에 0.7, 키워드 백분위 스코어에 0.3의 가중치를 부과한 최종 스코어를 기준으로 각 키워드별 스코어 상위 5개 종목들을 선정하게 된다.

비교지수의 정기 리밸런싱은 연 2회(매년 6월과 12월 3주차 첫 영업일)에 걸쳐 진행하며, 유동시가총액 가중방식으로 개별 종목 편입 비중(Cap Rate: 25%)을 결정한다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

ACE 리츠부동산 인프라 액티브: 국내 대표 리츠, 인프라 종목들에 투자하는 액티브 ETF이다. 인프라 펀드 투자 비중을 약 45%까지 확대하면서 정책 수혜와 안정적인 현금 흐름을 동시에 추구하는 형태의 ETF 종목이 되겠다. 민간투자법 개정에 따른 인프라 펀드 차입 한도 확대 및 국민성장 펀드 조성 등 정부의 인프라 활성화 정책을 모멘텀으로 한다.

비교지수인 'Fnguide 맥쿼리인프라 배당 리츠 지수'의 포트폴리오는 맥쿼리인프라를 우선 편입한 후, 유동성 조건(시총 1천억원↑, 거래대금 1억원↑, 유동주식비율 10%↑)을 충족하는 국내 상장 리츠 및 인프라 가운데 과거 3년 연속 배당 지급 이력이 존재하는 종목들을 시가총액 기준(상위 14개)으로 선별한다. 요건 충족시 투자금액 5천만원 한도 내에서 분배금에 대해 9.9%의 분리과세가 가능한 월배당 추구 ETF이다.

비교지수의 정기 리밸런싱은 매년 2회(3월/9월의 선물옵션 만기일 이후 2영업일)에 걸쳐 진행되며, 수정시가총액(시가총액 X 직전 3년 평균 배당수익률) 가중방식으로 개별 종목의 편입 비중을 결정한다. 맥쿼리인프라의 비중을 29.5%로 매일 조정하고, 나머지 리츠 종목들의 총 편입 비중은 70.5%로 한다. 맥쿼리인프라는 29.5%의 Cap Rate으로, 나머지 종목들은 27%의 Cap Rate으로 최대 편입 비중이 제한된다.

ETF의 포트폴리오에는 상장일(1/20)을 기준으로 맥쿼리인프라, KB발해인프라, SK리츠, 롯데리츠, 신한알파리츠, 한화리츠, 코람코 라이프 인프라리츠 등이 주요 구성 종목으로 편입되어 있다. 총 보수는 0.06%이다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. RISE 코리아 전략산업 액티브, ACE 리츠부동산 인프라 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	RISE 코리아 전략산업 액티브	ACE 리츠부동산 인프라 액티브
상장일	2026년 1월 20일 화요일	
비교지수	KAP 코리아전략산업지수	FnGuide 맥쿼리인프라배당 리츠 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.50%	0.06%
구성종목 수	48종목('25.12월말 기준)	15종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식	- 수정시가총액(시가총액 × 직전 3개년 평균 배당 수익률) 가중방식 • 맥쿼리인프라 29.5% (매일 조정) • 리츠 총합 70.5% (매일 조정)
정기변경	연 2회(매 6, 12월 3주차 첫 영업일)	연 2회(매 3, 9월 선물·옵션 만기일 이후 2영업일)

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.