New K-ETF

미국 고배당주 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(1/27)
- PLUS 미국 고배당주 액티브

PLUS 미국 고배당주 액티브: 향후 높은 배당수익을 취할 수 있을 것으로 기대되는 미국 고배당주들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. 과거의 배당성장 기준이 아닌 향후 예상되는 배당수익률을 기반으로 편입 대상 종목들을 선정한다.

미국 시가총액 300위 우량 기업들 가운데 예상 배당수익률이 높은 상위 20개 기업들을 선별하여 편입한다. 배당 지속성과 적정 배당성향을 함께 고려하여 연 4.5%~5.0%의 배당수익률을 목표로 하는 배당주 ETF가 되겠다. 비교지수에 0.7의 상관계수 조건을 적용하는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이다.

'Akros 미국 고배당주 20 지수'를 비교지수로 사용한다. 미국 증시(NYSE, NASDAQ)에 상장된 시가총액 상위 300기업들 가운데 일 평균 거래대금이 백만달러 이상이고, 최근 5년 연속으로 배당을 지급한 동시에, 직전 연도 대비 배당금이 감소하지 않은 종목들(최근 3년간 적자 1회 이하)을 유니버스로 한다. ROE 기준 하위 10% 이하(자본 효율성), 3년 평균 잉여현금흐름 대비 배당률 상위 10%(배당 지속성)의 조건 중 하나라도 해당하는 기업은 편입 대상에서 제외된다. 기존 포트폴리오 편입 기업들의 경우에는 예상 배당수익률이 24위 안에 자리하고 있다면 편입을 유지한다.

상기 조건들을 고려한 상장일(1/27) 기준 포트폴리오에는 Chevron, UPS, Verizon, Bristol-Myers Squibb, Canadian Natural Resources, AT&T, Comcast, ONEOK, U.S. Bancorp, Truist Financial 등이 주요 구성 종목들로 편입되어 있다.

비교지수 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월, 6월, 9월, 12월의 마지막 영업일로부터 3영업일 후)에 진행되며, 시가총액과 예상 배당수익률 스코어 합산 기준으로 편입 비중(Cap Rate: 7%)을 결정한다. 총 보수는 0.23%가 적용된다.

도표 1. PLUS 미국 고배당주 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	PLUS 미국고배당주액티브
상장일	2026년 1월 27일 화요일
비교지수	Akros 미국 고배당주 20 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.23%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	시가총액 및 예상 배당수익률 점수 합산 기준 순위별 차등 가중치 방식
정기변경	연 4회(매 3, 6, 9, 12월의 마지막 영업일로부터 3영업일 후)

자료: KRX, 하나증권

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