2026년 2월 25일 | Global Asset Research

New K-ETF

K휴머노이드 TOP10, 삼성전자+SK하이닉스+채권

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(2/26)

- HANARO K휴머노이드테마 TOP10, RISE 삼성전자 SK하이닉스 채권 혼합50

HANARO K휴머노이드테마 TOP10: 휴머노이드 제작과 제어, 핵심부품 밸류체인의 국내 기업들을 편입하는 패시브 ETF이다. 로보틱스 및 AI 인프라와 관련된 주요 10개 종목들을 편입하는 집중형 포트폴리오 구성의 ETF가 되겠다. 미국과 중국 간의 패권 경쟁 가운데 신뢰 가능한 전략적 파트너로서 실질적인 수혜를 기대해 볼 수 있는 국내 기업 구성의 휴머노이드 테마 ETF 종목이다.

유동성 조건을 충족하는 국내 상장 기업들로 유니버스를 구성한 후, 휴머노이드 산업을 반영할 수 있는 피지컬AI, 로보틱스, 액추에이터 등의 키워드들을 기업 공시자료, 뉴스기사 등에 반영하여 스코어링 작업을 진행한다. 이를 통해 추려진 스코어 상위 10개 종목들을 최종 편입 대상으로 선정하게 되는데, 사업보고서 내용의 기준으로 휴머노이드 산업이나 AI 인프라 관련 매출이 발생하지 않는 종목들은 해당 유니버스에서 제외한다. 편입 대상의 테마 연관성을 판단하는 데에는 일부 정성 평가가 함께 반영되는 형태로 운용된다, 상장일(2/26)을 기준으로 레인보우로보틱스, 에스피지, 로보티즈, 현대오토에버, 원익홀딩스, 두산로보틱스, 삼현, 하이젠알앤엠, HL만도, 클로봇이 10개 종목의 포트폴리오에 편입되어 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 연 4회(매년 3월/6월/9월/12월 옵션만기일 2영업일 이후)에 걸쳐 진행하며, 스코어 상위 2개 종목에 각각 15%의 비중을 먼저 할당한 후, 나머지 8개 종목들은 유동시가총액의 기준 30%, 구간별 스코어 기준 70%를 조합하여 개별 편입 비중을 결정(Cap Rate: Top2 15%, 나머지 8개 10%)하게 된다. 0.45%의 총 보수가 적용된다.

RISE 삼성전자 SK하이닉스 채권 혼합50: 대표 반도체 대형주인 삼성전자와 SK하이닉스의 주식들과 단기 채권들을 조합하여 포트폴리오를 구성하는 채권혼합형 패시브 ETF이다. 수급 불균형 가운데 실적 기대가 지속되고 있는 삼성전자와 SK하이닉스 주식을 각각 25%의 비중으로 편입하고, 나머지 50% 비중에 대해서는 국내 단기 국고통안채로 포지션을 구축한다. 한국 증시의 강세 국면을 이끌어 가고 있는 주도주 2개 종목과 안전자산인 단기채 포지션을 동일한 비중으로 구성하는 형태이다.

국고통안채 포지션의 경우 잔존만기가 4개월~1년 이하인 국고채 4개 종목과 잔존만기 1개월~1년 이하의 통안채 6개 종목들로 구성되는 'KAP 단기 국고통안채 1Y 총수익 지수'의 포트폴리오가 활용된다. 포트폴리오 안에서 채권(단기 국고·통안채) 포지션이 50%의 비중을 차지하기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류되며, 이러한 기준으로 인해 퇴직연금 계좌에서 100% 비중까지 채워넣을 수 있는 종목 중 하나가 되겠다.

주식과 채권 포트폴리오 비중(50% 기준)은 매일 조정 작업이 진행되며, 채권 포트폴리오는 매월 첫 영업일에 리밸런싱이 진행된다. 총 보수는 0.01%이다.

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

하나증권 리서치센터

도표 1. HANARO K휴머노이드테마 TOP10, RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	HANARO K휴머노이드테마TOP10	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50
상장일	2026년 2월 26일 목요일	2026년 2월 26일 목요일
기초지수	iSelect K휴머노이드테마TOP10 지수	KAP 삼성전자SK하이닉스채권혼합50지수
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.45%	0.01%
구성종목 수	10종목	12종목 (주식 2종목, 채권 10종목)
비중결정방식	- 스코어 상위 2종목에 각 15%씩 할당 - 일반 종목에는 스코어 조정 유동시가총액 가중방식(유동시가총액 가중방식30%, 구간 스코어 가중방식 70%)을 적용 유동주식비율은 NH투자증권 인덱스 개발팀의 계산으로 자체 산출	▣ 주식 - 삼성전자 25%, SK하이닉스 25% ▣ 채권 - KAP 단기 국고통안채 1Y 총수익 지수 50% - 채권 하위지수 구성종목: 동일액면비중
정기변경	▣ 정기리밸런싱 - 3, 6, 9, 12월 옵션만기일 2영업일 이후에 정기변경 시행 ▣ 수시 리밸런싱 - 지수 내 개별 종목 비중이 5영업일 연속 종가 기준으로 비중이 30%를 초과할 경우 해당 종목의 비중을 25%로 조정하는 수시변경을 실시	▣ 주식 채권 비중 - 매일 ▣ 채권 구성종목 - 매월 첫 영업일(국고채는 매 분기)

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.