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
RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

New K-ETF

코스닥 액티브

신규 상장 ETF(3/10)
- KoAct 코스닥액티브, TIME 코스닥액티브

코스닥 액티브 ETF: 한국의 대표 주가지수 중 하나인 코스닥 지수를 비교지수로 설정하여 코스닥 상장 종목을 주요 투자대상으로 하는 국내 대표지수 액티브 ETF 카테고리가 되겠다. 상관계수 0.7의 조건을 반영하는 가운데 코스닥 지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이다. 정부가 코스닥시장 활성화 정책을 추진 중인 상황에서, 투자자들의 관심이 높아지면서 수급 모멘텀이 강화되고 있는 영역에 투자한다.

코스닥150 지수가 아닌 1800여개 종목으로 구성된 코스닥 지수를 비교지수로 하여 투자전략과 종목 선택의 폭을 넓혀놓고 있다. 그만큼 액티브 운용 성과에 따른 차별화가 나타날 수 있으며, 정책 당국의 개정안을 통해 상관계수의 제한 없이 완전 액티브 운용 형태가 가능해지는 시점에는 기업 구성에 따른 수익률 괴리가 더 커질 수 있다.

- KoAct 코스닥액티브: 반도체 소부장, 로봇, 우주항공, 바이오, 2차전지 등 주요 성장 섹터들을 활용하여 상대적으로 넓은 스팩트럼의 종목 구성을 지향하고 있다.

상장일(3/10) 기준의 포트폴리오를 살펴보면, 큐리언트와 성호전자가 가장 높은 비중을 차지하고 있으며, 보로노이와 레인보우 로보틱스 등 바이오와 로봇 섹터 기업들이 상단에 자리하고 있다. 파두와 에이치브이엠, 인텔리안테크 등을 통해서는 반도체와 우주항공 분야까지 범위를 확장하여 시가총액보다 모멘텀을 기반으로 투자 대상을 선정한다.

액티브 ETF이기 때문에 상황에 따른 유연한 변화가 가능한 가운데, 상장일 현재 57개의 종목으로 구성되어 있다. 이익 성장 대비 저평가된 종목들을 선별적으로 편입해 초과 수익을 추구한다. 총 보수는 0.50%가 적용된다.

- TIME 코스닥액티브: 코스닥 시장의 상장 기업들에 대해 재무건전성과 수익성 요건을 적용하여 핵심-위성 구조의 포트폴리오를 구성한다. 상대적으로 핵심 섹터의 집중도가 높아지는 구조가 확인된다.

마찬가지로 상장일(3/10) 기준의 포트폴리오를 살펴보면, 2차전지와 바이오 섹터에 집중된 형태로 종목들이 편입되어 있다. 2차전지 대표 기업인 에코프로와 에코프로비엠이 최상단을 차지하고 있으며, 이와 더불어 삼천당제약, 에이비엘바이오, 알테오젠, 리가켐바이오 등 시가총액 상위 바이오 섹터 종목들을 주요 구성 종목들로 포함하고 있다. 상대적으로 시가총액이 고려된 포트폴리오가 되겠다.

향후 상황 변화에 따른 조정이 가능한 액티브 ETF로써, 상장일 현재 50개의 종목으로 구성되어 있다. 0.70%의 총 보수가 적용되는 ETF 종목이다.

도표 1. KoAct 코스닥액티브, TIME 코스닥액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 코스닥액티브	TIME 코스닥액티브
상장일	2026년 3월 10일 화요일	
기초(비교)지수	코스닥지수	
복제방법	실물(액티브)	
1좌당 가격	10,000원	
정기변경	해당사항 없음	
구성종목 수	1,798종목 (‘26.2월말 기준)	
비중결정방식	시가총액 가중방식	
총 보수	0.50%	0.80%

자료: KRX, 하나증권

도표 2. KoAct 코스닥액티브, TIME 코스닥액티브의 구성종목 및 비중

KoAct 코스닥액티브		TIME 코스닥액티브	
구성종목	비중(%)	구성종목	비중(%)
큐리언트	8.89	에코프로	9.76
성호전자	8.74	에코프로비엠	6.89
파두	3.91	삼천당제약	6.27
보로노이	3.77	에이비엘바이오	5.13
레인보우로보틱스	3.44	레인보우로보틱스	5.03
비에이치아이	3.27	알테오젠	3.62
에이치브이엠	3.07	파두	3.06
인텔리안테크	3.00	리노공업	2.51
성우하이텍	2.81	리가켐바이오	2.40
로보티즈	2.79	알지노믹스	2.38
피에스케이홀딩스	2.15	에스티팜	2.21
에이비엘바이오	2.05	한국피아이엠	2.18
펄어비스	2.04	에임드바이오	2.13
에코프로	2.02	리브스메드	2.12
에스피지	1.96	브이엠	2.04
아이티센글로벌	1.94	원익IPS	2.01
삼천당제약	1.91	로보티즈	1.98
솔브레인홀딩스	1.89	아이티센글로벌	1.94
디어유	1.87	씨트렉아이	1.88
이오테크닉스	1.86	이오테크닉스	1.83

자료: 삼성액티브자산운용, 타임폴리오자산운용, 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.