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

코스닥150 액티브, 국내 바이오 액티브

신규 상장 ETF(3/17)
- PLUS 코스닥150 액티브, TIGER 기술이전 바이오 액티브

PLUS 코스닥150 액티브: 대표 주가지수 중 하나인 코스닥150 지수를 비교지수로 삼는 액티브 ETF이다. 최근 정부 정책 방향에 따라 한계기업의 퇴출 가능성이 높아지는 가운데, 약 1,800여 개 종목으로 구성된 코스닥 지수보다 우량주 중심으로 압축된 포트폴리오 성격을 가진 코스닥150 지수를 비교지수로 설정하고, 0.7의 상관계수 조건에 따라 운용하는 액티브 방식의 ETF 종목이 되겠다.

액티브 ETF의 특성상 비교지수는 코스닥150 지수로 설정하지만, 실제 포트폴리오 구성에서는 코스닥 지수의 기업들(약 1800여개)도 편입 가능 종목군으로 활용한다. 기본적으로 코스닥150 지수 구성 종목의 비중을 약 60% 수준으로 유지하고, 향후 코스닥150 지수 편입 가능성이 기대되는 종목들을 약 40%가량 함께 편입하는 전략을 추구한다.

편입 종목 선정 과정에서는 먼저 구조적 성장 동력이 훼손되었거나 부실 징후가 나타난 한계기업 및 부실기업을 선별적으로 제외한다. 이후 포트폴리오 변동성 관리 차원에서 주요 섹터 비중을 지수와 유사하게 유지하는 섹터 뉴트럴 전략을 적용하며, 각 섹터 내에서는 바텀업 관점의 종목 분석을 통해 최종 편입 기업을 선정한다. 총 보수는 0.63%가 적용된다.

TIGER 기술이전 바이오 액티브: 국내 바이오테크 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. 국내 바이오 기업 가운데 최근 5년간 기술이전 계약 금액이 큰 15개 기업으로 구성된 'KRX 기술이전 바이오 지수'를 비교지수로 설정한다.

지속적인 기술 수출을 통해 기술력을 입증해 온 바이오테크 기업들을 선별해 편입하는 테마형 ETF인 동시에, 비교지수와의 상관계수 0.7 유지 조건이 적용되는 액티브 운용 방식의 종목이 되겠다.

비교지수인 'KRX 기술이전 바이오 지수'는 유동성 요건(시가총액 3,000억원 이상, 일평균 거래대금 10억원 이상)을 충족하는 의약품 제조업, 의료기기 제조업, 과학 연구개발 서비스업 섹터 기업들을 편입 대상 유니버스로 설정한다. 이 가운데 최근 5년간 공시 기준 기술이전 계약금액의 총 규모가 가장 큰 상위 15개 기업을 최종 편입하며, 기존 편입 종목에 대해서는 일정 범위 내에서 유지될 수 있도록 버퍼 룰을 함께 적용한다.

개별 종목의 편입 비중은 유동시가총액 가중 방식 50%와 기술이전 금액 가중 방식 50%를 결합해 산출하며, 특정 종목의 최대 비중은 15%로 제한된다. 비교지수의 정기 리밸런싱은 매년 4회(1월/4월/7월/10월의 옵션 만기일)에 걸쳐 진행한다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

도표 1. PLUS 코스닥150액티브, TIGER 기술이전 바이오 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	PLUS 코스닥150액티브	TIGER 기술이전바이오액티브
상장일	2026년 3월 17일 화요일	2026년 3월 17일 화요일
비교지수	코스닥 150 지수	KRX 기술이전바이오 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.63%	0.50%
구성종목 수	150종목	15종목
비중결정방식	유동시가총액 가중방식	유동시가총액 가중 비중(50%) + 기술이전 금액 가중 비중(50%)
정기변경	연 2회 (코스피200 선물 6월, 12월 결제월 최종거래일의 다음 매매거래일)	연 4회 (1, 4, 7, 10월 옵션만기일)

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.