2026년 3월 31일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 성장 다우존스, 글로벌 저작권 기업 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(3/31)

- KIWOOM 미국 성장 다우존스, PLUS 글로벌 저작권 핵심기업 액티브

KIWOOM 미국 성장 다우존스: 미국 대형 성장주 가운데 수익성과 성장성이 검증된 종목들로 구성하는 패시브 ETF이다. S&P 다우존스의 스타일 점수 산출 체계를 기반으로 성장주를 선별하며, 미국의 대표 성장주 ETF인 SCHG와 동일한 지수를 추종하여 국내에서도 ISA나 연금 계좌를 통해 투자할 수 있는 대안을 제공하는 ETF 종목이 되겠다. 매출 성장률 뿐만 아니라 과거와 미래의 이익 성장 전망 등 6가지 팩터들을 반영하여 우량 성장주를 선정한다.

'Dow Jones U.S. Large Cap Index'의 750개 구성종목을 유니버스로 하며, 예상 PER, 예상 EPS 성장률, PBR, 배당수익률, 5년 매출 증가율, 21개 분기 EPS 증가율 등 6가지 스타일 점수를 합산하여 종목을 선정한다. 이를 통해 S&P500보다는 높은 성장성을 지향하고, NASDAQ100보다는 거래소 분산 및 섹터 쏠림 완화를 통해 상대적으로 높은 안정성을 추구한다. 나스닥에 상장되지 않은 Visa, Mastercard, Eli Lilly, GE Vernova, GE Aerospace 등 NYSE의 우량주까지 포괄하여 포트폴리오를 구성한다.

편입 종목은 유동시가총액 가중방식을 적용하여 비중을 결정하며, 개별 종목의 최대 비중은 23%로 제한하고 4.5%를 초과하는 종목들의 합산 비중은 47%의 Cap을 적용한다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 9월에 연 1회 실시된다. 0.03%의 총 보수가 적용된다.

PLUS 글로벌 저작권 핵심기업 액티브: 컨텐츠와 플랫폼 등 보유 저작권을 활용한 사업을 영위하는 글로벌 기업들로 구성하는 액티브 ETF이다. 무형자산인 지적재산(IP)이 미래 산업의 핵심 경쟁력이 되는 흐름에 따라, 독점적인 원천 자산을 보유한 기업들을 선별하여 포트폴리오에 편입한다. 비교지수와의 상관계수 0.7 유지 조건이 적용되는 액티브 운용 방식의 종목이 되겠다.

주요 투자 종목군 중에서도 1) 수년간의 투자를 마치고 이익 확대 전환기에 진입한 글로벌 구독 플랫폼(넷플릭스, 디즈니 등), 2) 추가 생산비용 없이 지속적인 로열티 수익을 창출하는 강력한 IP보유 기업(닌텐도, 산리오 등), 3) AI 기업들의 학습 데이터 수요에 따라 저작권 라이선싱이라는 신규 매출원을 확보한 기업(레딧, 뉴욕타임스 등)들을 중심으로 포트폴리오를 구성한다.

비교지수인 'iSelect 미국AI지적재산 지수'는 NYSE와 Nasdaq에 상장된 종목(ADR 포함)들 가운데 유동성 기준(시가총액 5억달러↑, 평균 거래대금 100만달러↑)을 충족시키는 기업들을 편입 대상 유니버스로 구성한다. 이어 캐릭터, 게임, 음악, 플랫폼 라이선스 등 관련 키워드 유사도가 높은 상위 25개 종목을 선정한다. 액티브 ETF인 만큼 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 과정에서 기업 인수, AI 라이선싱 계약, 소송 판결 등 주가 영향 이벤트를 상시 모니터링하며 비중을 적극적으로 조정한다.

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

하나증권 리서치센터

상장일(3/31) 기준의 포트폴리오에는 Netflix, Walt Disney, Spotify, Sony Group, Comcast, Take-Two, Reddit, Tencent, Amazon, NYTimes 등이 편입되어 있다. 비교지수의 정기 리밸런싱은 연 2회(5월, 11월 옵션만기일의 다음주 첫 영업일)에 걸쳐 진행되며, 7%의 Cap Rate가 적용된다. 총 보수는 0.45%이다.

도표 1. KIWOOM 미국 성장 다우존스, PLUS 글로벌 저작권 핵심기업 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KIWOOM 미국성장다우존스	PLUS 글로벌저작권핵심기업 액티브
상장일	2026년 3월 31일 화요일	2026년 3월 31일 화요일
기초(비교지수	미국성장다우존스 지수	iSelect 미국 지적재산 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.03%	0.45%
구성종목 수	197종목 ('26.2월말 기준)	25종목
비중결정방식	유동시가총액 가중	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 1회 (매년 9월)	연 2회 (매년 5월, 11월 옵션만기일의 다음주 첫 영업일)

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.