2026년 4월 6일 | Global Asset Research

New K-ETF

K휴머노이드로봇 TOP2+, AI반도체 커버드콜

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(4/7)

- ACE K휴머노이드로봇산업 TOP2+, FOCUS AI반도체 위클리 고정 커버드콜

ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+: 휴머노이드 로봇과 관련된 우리나라의 주요 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 국내 휴머노이드 로봇 산업과 관련된 15개 기업으로 구성하되, 대표 2개 기업에는 각각 20%의 비중을 할당하여 포트폴리오에 편입하는 집중형 ETF 종목이 되겠다.

단순한 기대감을 넘어 실제 산업화 단계에 진입한 국내 로봇 밸류체인 기업들을 선별해 편입하는 테마형 ETF인 동시에, 현대차그룹과 삼성그룹 중심의 강력한 산업 생태계에 포함된 핵심 기업들에 투자함으로써 산업의 확장성을 구조적으로 반영하는 방식의 종목이 되겠다. 국내 로봇 산업의 핵심인 완제품 기업과 핵심 부품 기업에 집중하여 휴머노이드 산업의 수혜를 직접적으로 반영하는 형태로 포트폴리오를 구성한다.

유동성 조건(시가총액 3,000억원↑, 평균 거래대금 10억원↑)을 충족하는 국내 유가증권 시장 및 코스닥 상장 보통주 가운데 기계, 컴퓨터·전자제품, 전기장비 제조업 등의 섹터 기업들을 편입 대상 유니버스로 한다. 유니버스 종목들에 LLM(거대언어모델)을 활용해 'Humanoid Robot', 'Robotics Value Chain' 키워드와의 유사도 점수를 산출하여 테마 적합도가 높은 상위 15개 기업을 최종 편입하며, 빈번한 종목 교체 방지를 위해 기존 종목에 대한 버퍼 룰을 함께 적용한다.

개별 종목의 편입 비중은 '휴머노이드 로봇'의 키워드 유사도 상위 2개 종목(현대차, 로보티즈)에 각각 20% 비중을 배분하고, 나머지 종목은 테마 점수 80%와 유동시가총액 점수 20%를 결합한 종합 스코어에 비례하여 가중 방식을 적용한다. 특정 종목의 최대 비중은 상위 2종목 20%, 그 외 종목은 16%의 Cap Rate로 제한되며 최소 1% 이상을 유지한다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 마지막 영업일)에 걸쳐 진행한다. 0.45%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

FOCUS AI반도체 위클리 고정 커버드콜: 국내 AI 반도체 기업들을 기초자산으로 하는 커버드콜 ETF이다. 'KRX AI 반도체 지수'의 구성 종목들을 기초자산으로 편입하고, 콜옵션 매도 포지션을 조합하여 커버드콜 포트폴리오를 구성한다. 'KRX AI 반도체 지수'는 삼성전자와 SK하이닉스, 삼성전기 등 주요 반도체 종목 20개로 구성된다.

커버드콜 포지션의 경우, 코스피200 콜옵션을 위클리 만기의 형태로 구축하며, 주식 포트폴리오 규모의 30% 비중까지만 매도하여 'KRX AI 반도체 지수' 주가 상승을 70% 가량 추종할 수 있도록 하는 고정 커버드콜 전략 형태의 패시브 ETF가 되겠다.

코스피200 콜옵션 매도분에서 발생하는 분배금 재원에 대해서는 비과세의 기준이 적용된다. 주식 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 2회(6월과 12월의 마지막 거래일에 종목 확정 후

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

하나증권 리서치센터

3거래일 이후)에 걸쳐 진행된다. 총 보수는 0.30%이다.

도표 1. ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+, FOCUS AI반도체 위클리 고정 커버드콜 ETF의 종목 개요

ETF명	ACE K휴머노이드로봇산업TOP2+	FOCUS AI반도체위클리고정커버드콜
상장일	2026년 4월 7일 화요일	2026년 4월 7일 화요일
기초지수	Akros K-휴머노이드 로봇 TOP2+ 지수	AI 반도체 위클리 고정 30% 커버드콜 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.45%	0.30%
구성종목 수	15종목	▫ KRX AI반도체 지수: 20종목 ▫ 코스피200 콜옵션: 2종목
비중결정방식	- 20%: '휴머노이드 로봇' 키워드 유사도 상위 2개 종목 - 나머지 : 종합점수 (테마 점수 80% 및 유동시가총액 점수 20%) 비례 가중방식	- KRX AI반도체 지수: 유동시가총액(가중)에 비례하여 산정 - 코스피200 콜옵션: KRX AI반도체 지수 규모 30% 수준의 명목 금액만큼 옵션 매도
정기변경	**연 4회** (매 3월, 6월, 9월, 12월의 마지막 영업일)	- KRX AI 반도체 지수: **연 2회**(매년 6월, 12월 마지막 매매거래일(D)을 기준으로 구성종목 및 편입 비중 확정 후 편입비중 결정일로부터 3매매거래일이 경과한 날(D+3) - 코스피200 콜옵션: **매주**(최종거래일이 가장 먼저 도래하는 결제주 또는 결제월 거래)

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.