2026년 4월 6일 | Global Asset Research

New K-ETF

삼전닉스+채권, 미국 AI전력인프라 액티브

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)

- KODEX 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합50, RISE 미국 AI전력 인프라 액티브

KODEX 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합50: 대표 반도체 대형주인 삼성전자와 SK하이닉스의 주식들과 국고채를 조합하여 포트폴리오를 구성하는 채권혼합형 패시브 ETF이다. 반도체 슈퍼 사이클의 중심에 있는 삼성전자와 SK하이닉스 주식을 각각 25%의 비중으로 편입하고, 나머지 50% 비중에 대해서는 우리나라의 국고채로 포지션을 구축한다.

한국 증시를 이끌어 가고 있는 주도주 2개 종목의 주식 포트폴리오와 안전자산인 국고채 포트폴리오를 50%씩 동일한 비중으로 구성하는 형태이다. 국고채 포지션의 경우 만기가 5년 이하로 발행된 채권들 가운데 국채선물 3년물 바스켓 종목을 우선적으로 편입한다. 지수 평균 듀레이션과 바스켓 종목 평균 듀레이션의 편차를 최소화시키는 최근 발행 종목 9개가 최종 편입 대상이 된다.

포트폴리오 안에서 채권 포지션이 50%의 비중을 차지하기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류되며, 이러한 기준으로 인해 퇴직연금 계좌에 100% 비중까지 채워넣을 수 있는 ETF 종목이 되겠다. 주식과 채권 포트폴리오 비중(25%/25%/50% 기준)은 매일 조정 작업이 진행되며, 채권 포트폴리오는 매년 4회(국채선물 근월물의 최종거래일: 3월/6월/9월/12월의 세번째 화요일)에 진행된다. 총 보수는 0.07%이다.

RISE 미국 AI전력 인프라 액티브: AI 전력 인프라 산업과 관련된 미국 기업들에 투자하는 테마형 액티브 ETF이다. AI 데이터센터와 전력망, 에너지 저장, 전력변환, 원자재 기업 등을 폭넓게 투자하며, 액티브 방식으로 운용되는 종목인 만큼 상황에 따라 상대적 모멘텀이 더 부각될 수 있는 영역으로 유연하게 무게중심을 이동시키는 전략을 추구한다. AI 산업의 성장 가운데 전력 인프라 수요와 정책 모멘텀을 함께 고려하는 ETF가 되겠다.

비교지수인 'Solactive US AI Electricity Infrastructure Index'는 전자 제조 장비, 전기제품, 자동차, 엔지니어링 및 건설, 산업용 기계, 전자부품, 전력 유틸리티 산업으로 분류되는 미국증시 상장 기업들을 편입대상 유니버스로 한다. 이어 자연어 처리 알고리즘 ARTIS를 활용하여 'AI 데이터센터 & 핵심 인프라', '전력망 & 전력화 인프라', '에너지 저장 전력 변환'의 테마에 부합하는 20개 종목들을 선정한 후, 빈번한 종목 교체를 방지하기 위해 Buffer Rule을 함께 적용하게 된다. ARTIS 스코어 순위와 유동시가총액(Cap Rate: 15%) 기준을 50%씩 적용하여 최종 비중(Cap Rate: 10%)을 결정한다. 비교지수의 정기 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월)에 걸쳐 진행된다.

상장일(4/7) 기준의 포트폴리오에는 GE Vernova, Bloom Energy, Lumentum, Vertiv, Quanta Services, Vistra, NextPower, Cameco, Solaris Energy Infrastructure, Eaton 등의 기업들이 편입되어 있다. 0.45%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

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

하나증권 리서치센터

도표 1. KODEX 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합50, RISE 미국 AI전력 인프라 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	RISE 미국AI전력인프라액티브
상장일	2026년 4월 7일 화요일	2026년 4월 7일 화요일
기초(비교)지수	Wise 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합 지수	Solactive US AI Electricity Infrastructure Index
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.07%	0.45%
구성종목 수	1) 삼성전자 주식, SK하이닉스 주식: 2종목 2) 한국자산평가 국고채 FOUS 총수익 지수: 9종목	20종목
비중결정방식	1) 삼성전자 주식. SK하이닉스 : 25% 2) 채권지수 : 50%	- ARTIS 순위 점수와 유동시가총액가중 혼합 ① ARTIS 알고리즘으로 산출된 순위 점수에 따라 비중 결정 ② 유동시가총액에 따라 비중 결정 후 15% CAP을 적용 ③ ARTIS 순위 점수로 산출한 비중(①)과 유동시가총액에 따라 산출한 비중(②)을 5:5로 곱해 최종 비중 산출 - 최종 비중은 10% CAP을 적용
정기변경	- 삼성전자, SK하이닉스, 채권지수 25:25:50 비중이 되도록 일별 리밸런싱 - 하위지수인 채권지수의 경우 국채선물 근월물 최종 거래일 즉, 3/6/9/12월의 세 번째 화요일 (공휴일인 경우 직전 영업일)에 편출입	연 4회 (매 2월, 5월, 8월, 11월)

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.