2026년 4월 13일 | Global Asset Research

New K-ETF

K반도체TOP2+, K반도체TOP2&단기국채

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(4/14)
- 1Q K반도체 TOP2+, 1Q K반도체TOP2 채권혼합50

1Q K반도체 TOP2+: 우리나라의 대표 반도체 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 메모리 반도체의 메가사이클 국면 가운데 삼성전자와 SK하이닉스를 각각 27.5%의 비중으로 편입하고, 주요 8개 기업들을 함께 편입하여 총 10개 종목의 집중형 포트폴리오를 구축하는 ETF가 되겠다. 국내 반도체 섹터는 AI 반도체와 HBM 중심의 수요 증가로 촉발된 글로벌 수급 불균형 국면의 수혜가 기대되는 대표 영역이다.

국내 증시에 상장된 반도체, 전자장비 및 기기 산업 내 기업들 중 반도체 관련 매출이 존재하는 종목들을 유니버스로 선정한다. 이 가운데 시가총액 상위 10개 종목들로 최종 포트폴리오를 구성한다. 최상위 2개 종목인 삼성전자와 SK하이닉스 외 나머지 8개 종목의 경우, 유동시가총액 가중방식에 따라 개별 편입 비중이 할당된다.

상장일(4/14) 기준의 포트폴리오에는 삼성전자와 SK하이닉스, 한미반도체, 이수페타시스, 리노공업, 원익IPS, 이오테크닉스, 대덕전자, DB하이텍, HPSP가 편입되어 있다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 마지막 영업일 기준 2영업일 전에 종목 선정, 선정 이후 3영업일 후에 리밸런싱)에 걸쳐 진행한다. 개별 종목의 비중이 5영업일 연속으로 30%를 상회하게 되는 경우, 해당일로부터 3영업일 후에 27.5%의 Cap Rate 기준으로 수시 재조정 프로세스를 거치게 된다. 0.20%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

1Q K반도체TOP2 채권혼합50: 대표 반도체 기업인 삼성전자와 SK하이닉스의 주식들과 단기 국고채를 조합하여 포트폴리오를 구성하는 채권혼합형 패시브 ETF이다. 삼성전자와 SK하이닉스 주식을 각각 25%의 비중으로 편입하고, 나머지 50% 비중은 잔존만기 6개월 이하의 단기 국고채와 통안채로 포지션을 구축한다.

한국 증시를 이끌어 가고 있는 주도주 2개 종목의 주식 포트폴리오와 안전자산인 국고채 포프톨리오를 50%씩 동일한 비중으로 구성하는 형태이다. 국고채 포지션의 경우 잔존만기가 1개월~6개월 이하인 국고채와 통안채 8개 종목을 편입한다. 6개월 이하의 단기물로 구성되는 만큼 금리 변화에 의한 가격 변동은 상대적으로 낮은 수준에서 유지된다.

전체 포트폴리오의 채권 포지션이 50% 비중을 차지하기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류되며, 이러한 기준으로 인해 퇴직연금 계좌에 100% 비중까지 채워 넣을 수 있는 ETF 종목이 되겠다. 주식과 채권 포트폴리오 비중(25%/25%/50% 기준)은 매일 조정하며, 주식 포트폴리오의 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 마지막 영업일의 3영업일 장 종료 후), 채권 포트폴리오는 매월 첫 영업일마다 리밸런싱을 진행한다. 총 보수는 0.01%가 적용된다.

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

하나증권 리서치센터

도표 1. 1Q K반도체 TOP2+, 1Q K반도체TOP2 채권혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	1Q K반도체TOP2+	1Q K반도체TOP2채권혼합50
상장일	2026년 4월 14일 화요일	2026년 4월 14일 화요일
기초지수	NICE K반도체 TOP2 MAX+ 지수	KEDI K반도체TOP2채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.20%	0.01%
구성종목 수	10종목	10종목 (주식 2종목, 채권 8종목)
비중결정방식	- 종목선정일 종가 기준 시가총액 상위 2종목 27.5% 비중 할당 - 나머지 종목 유동시가총액에 비례하여 할당	▣ 주식: 두 개 주식 종목은 종목별로 각 25% ▣ 채권: KAP 단기국고통안채6M총수익 지수 포트폴리오는 50% 비중(동일 액면 기준)
정기변경	- 종목선정일: 연 4회 (3, 6, 9, 12월 마지막 영업일 기준 2영업일 전) - 수행일: 종목선정일 기준 3영업일 후	▣ 주식 - 종목선정일: 3, 6, 9, 12월 마지막 영업일 - 수행일: D+3 영업일 주식시장 종료 후 정기변경 수행 ▣ 채권 - 월별 리밸런싱, 매월 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.