2026년 4월 21일 | Global Asset Research

New K-ETF

반도체TOP10 커버드콜액티브, 미국우주TOP10

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(4/21)
- TIGER 반도체 TOP10 커버드콜 액티브, SOL 미국우주항공 TOP10

TIGER 반도체 TOP10 커버드콜 액티브: 국내 대표 반도체 10개 기업 포트폴리오를 기초자산으로 하고, 개별종목 옵션과 KOSPI200 옵션을 활용하여 커버드콜 포지션을 구축하는 액티브 ETF이다. 액티브 운용 방식을 적용하여 상황에 따라 비교적 유연하게 전략을 조정하는 커버드콜 ETF가 되겠다.

비교지수인 'FnGuide 반도체 TOP10 Capped 지수'는 국내 증시에 상장된 반도체 섹터의 시가총액 상위 10개 종목들을 먼저 편입한다. 이 때 시가총액 상위 2개 종목은 25%의 비중을, 나머지 8개 종목은 유동시가총액 가중방식을 적용하기 때문에 결과적으로 삼성전자와 SK하이닉스가 각각 25%의 개별 비중으로 편입(나머지 8개는 소부장 기업)된다.

커버드콜 포지션의 경우 변동성이 큰 만큼 옵션 프리미엄도 상대적으로 높은 수준에서 형성되는 개별 주식 콜옵션(+KOSPI200 콜옵션)을 함께 활용하여 분배금 재원을 확보하며, 월 배당 방식을 추구한다. 액티브 운용 방식인 만큼 시장 상황에 따라 포트폴리오 내 커버드콜 포지션의 비중도 조절하는 형태의 종목이 되겠다.

비교지수의 주식 포지션 리밸런싱 작업은 매년 3월과 9월의 마지막 영업일에 종목을 선정한 후, 4월과 10월의 선물옵션 만기일 익주 첫 영업일에 변경이 이루어진다. 0.45%의 총 보수가 적용되는 커버드콜 액티브 ETF이다.

SOL 미국우주항공 TOP10: 우주 산업을 영위하는 미국 대표 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. SpaceX의 상장과 아르테미스 프로젝트 등 정책과 민간 모멘텀이 지속되는 가운데, 미국 증시에 상장된 주요 10개 기업들을 선별하여 편입하는 집중형 포트폴리오의 순수 우주항공 테마 ETF 종목이 되겠다.

미국 증시에 상장된 종목들 중 우주 산업 관련 기업들로 유니버스를 구성한 후, 메인 키워드(1차 LLM) 'New Space'와 세부 키워드(2차 LLM)들인 'Space Launch', 'Low Earth Orbit Satellites', 'Space Infrastructure'를 반영하여 LLM 유사도 점수를 산출한다. 1차 LLM 기준(0.5점 이상)을 충족하는 시가총액 1위 기업과 편입점수(2차 LLM 유사도 20% + 시가총액 80%) 기준 상위 9개 기업들이 최종 편입 대상으로 선정된다. 시가총액 1위 종목에 대해서는 25% 비중을 할당하고, 나머지 9개 종목들에 대해서는 편입점수 가중방식을 통해 개별 비중을 결정 및 배분한다.

상장일(4/21) 기준 포트폴리오에는 Rocket Lab, AST SpaceMobile, EchoStar, Planet Labs, Globalstar, Firefly Aerospace, Viasat, Intuitive Machines, Iridium Communications, Redwire의 10개 종목들이 편입되어 있다.

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

하나증권 리서치센터

포트폴리오의 리밸런싱은 매년 4회(3월, 6월, 9월, 12월)에 진행되며, 신규 상장 종목의 경우 산업 내 대표성과 지수 영향력을 고려해 상장일로부터 1영업일 이후 편입이 가능하도록 조건을 설정하였다. 이를 통해 SpaceX가 상장되면 즉시 포트폴리오에 편입될 수 있도록 설계되어 있다. 총 보수는 0.45%가 적용된다.

도표 1. 반도체TOP10 커버드콜액티브, 미국우주TOP10 ETF의 종목 개요

ETF명	TIGER 반도체TOP10커버드콜액티브	SOL 미국우주항공TOP10
상장일	2026년 4월 21일 화요일	2026년 4월 21일 화요일
기초(비교)지수	FnGuide 반도체 TOP10 Capped 지수	KEDI 미국우주항공TOP10
복제방법	실물(액티브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.45%	0.45%
구성종목 수	10종목	10종목
비중결정방식	일별 적용 - 시가총액 상위 2종목 25% - 나머지 8종목 유동시가총액 가중방식	- 시가총액 1위 종목: 25% - 그 외 9개 종목: 편입점수 가중방식 (단, 최하위 2개 종목은 2% 상한)
정기변경	▫ 종목선정: 3, 9월 마지막 영업일 ▫ 정기변경: 4, 10월 옵션 만기일 익주 첫 영업일	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월)

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.