하나TV
하나증권

글로벌 ETF | Global ETF 박승진

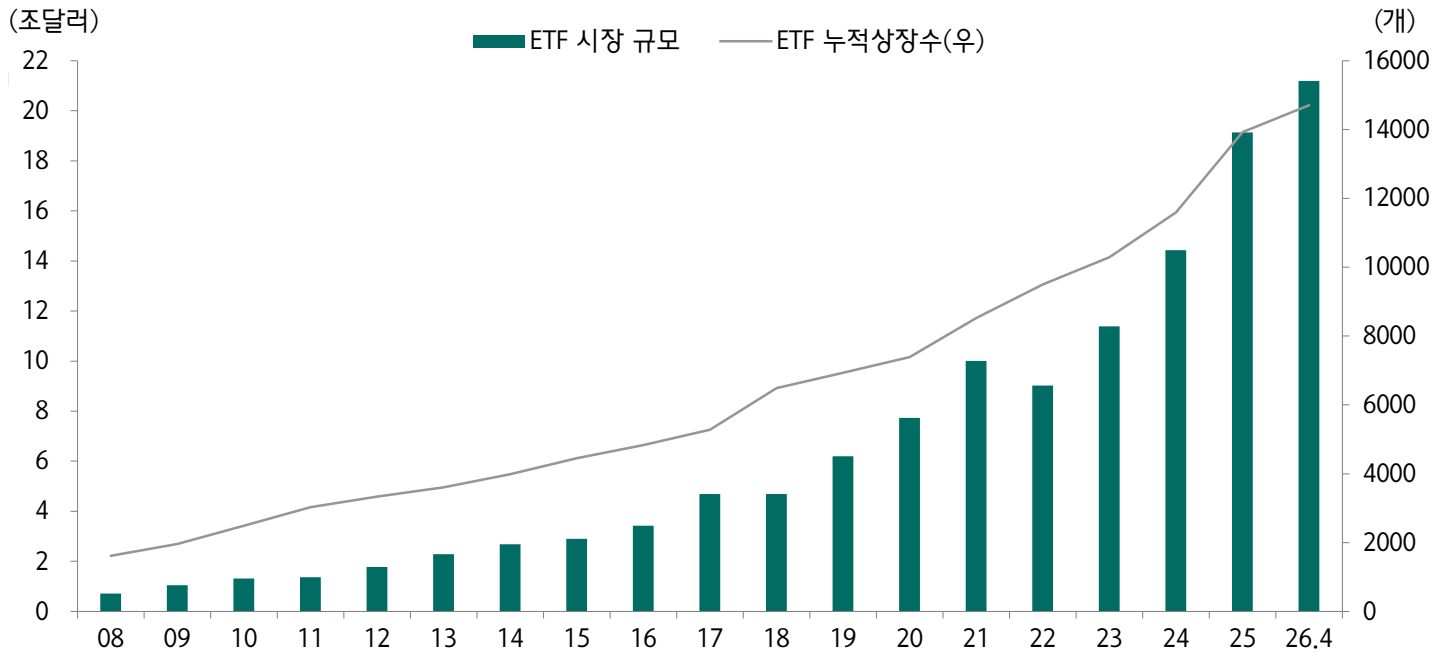
지속되는 Bottleneck 영역의 모멘텀

하나증권

가파른 성장세가 지속되는 글로벌 ETF 시장

- 글로벌 ETF 시장의 총 자산 규모는 21.2조 달러 수준에 도달. 팬데믹 국면 이후로 성장 가속화
- 글로벌 ETF 시장은 2003년부터 매년 20%대의 높은 성장률(자산 규모 기준)을 기록 중
- 전체 글로벌 ETF 시장에서 미국 ETF 시장이 차지하는 자산 규모 비중은 70% 수준

글로벌 ETF 시장 규모와 ETF 누적 상장 수

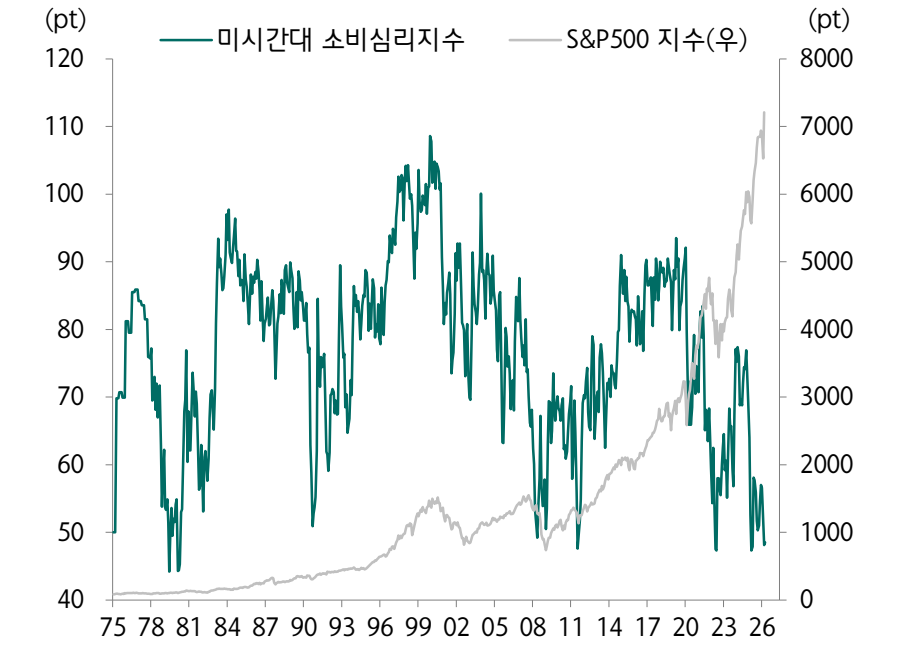


자료: ETFGI, 하나증권

IT 업종의 Core Position 명분 유효

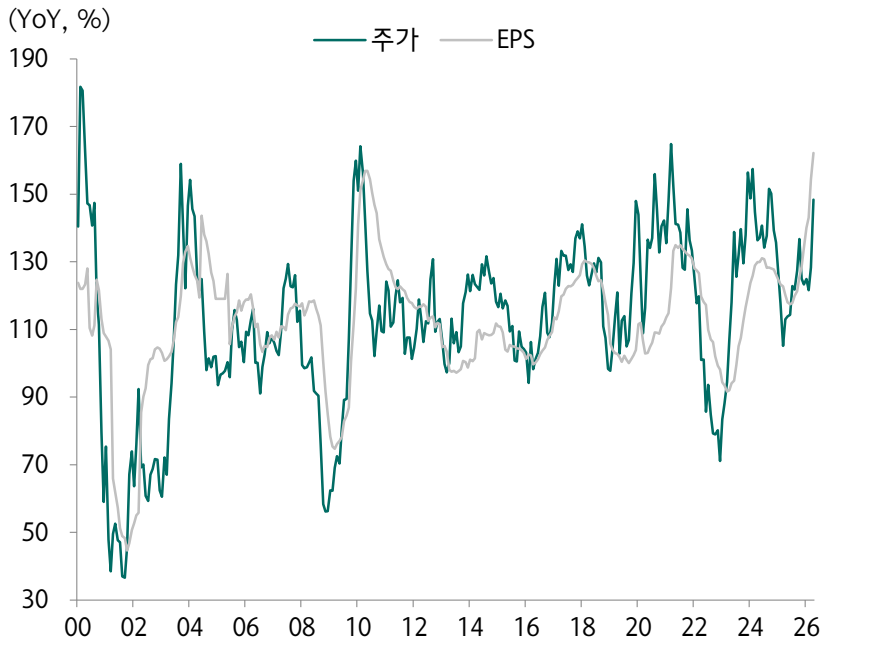
- 오일 쇼크가 발생했던 70년대보다 약화된 소비심리 지수와 극단적 괴리를 보이며 사상 최고치 수준까지 상승한 주식시장
- 기술에 의한 생산성 증가 및 양극화 심화, 인플레이션과 재정정책 등에 의한 화폐가치 훼손 현상 등이 전방위적으로 반영
- IT 섹터의 주가 우위 및 수급 집중화 흐름은 실적에 기반한 현상. 주가는 실적의 함수. 업종 선택 과정에서 여전히 선순위 고려 필요

미시건대 소비심리지수와 S&P500 지수



자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 IT 섹터 주가와 EPS 증가율 동조 흐름 지속

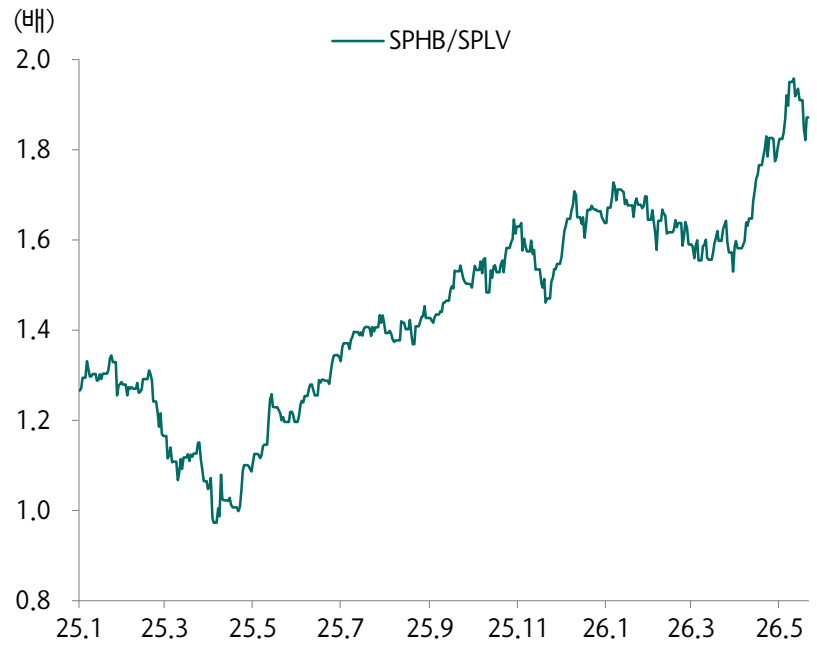


자료: Bloomberg, 하나증권

스타일별 상대 주가 점검: 업종과 세부 경기 모멘텀의 차별화 인식 필요

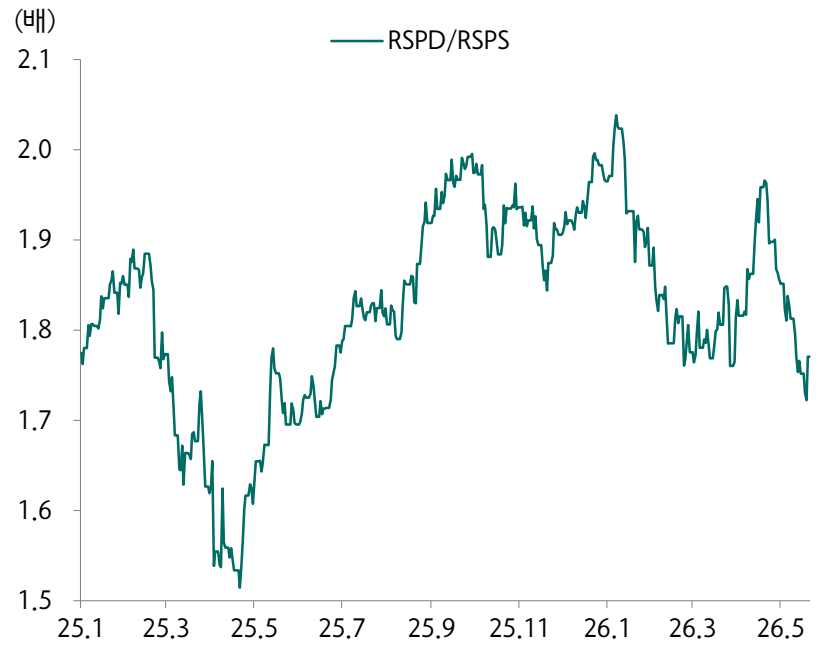
- AI와 기술주 중심의 견고한 이익 모멘텀 가운데 고베타 스타일 종목들의 상대 주가 우위 현상 확인
- 다만, 경제 전반(특히 소비) 대한 판단과는 별개의 상황. 소비재 섹터의 실적 괴리에 반영 중
- 집중과 차별화 현상이 자연스럽게 지속될 수 밖에 없는 국면

미국 低 변동성 대비 高 베타 스타일의 상대 주가



주: 저 변동성(Low Vol) ETF인 SPLV와 고 베타(High Beta) ETF인 SPHB의 상대 주가 추이
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 필수소비재 대비 경기소비재 업종의 상대 주가

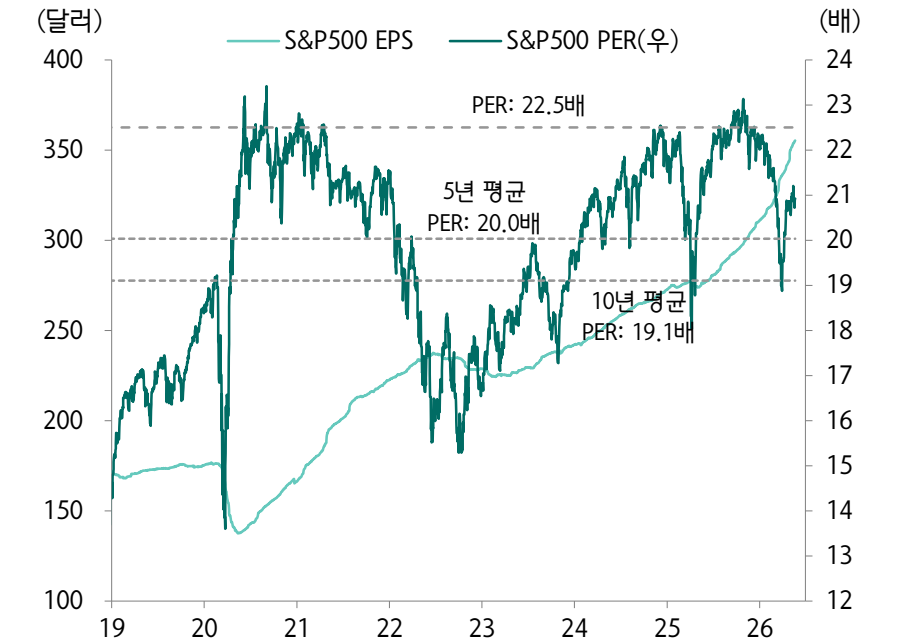


주: 필수소비재 업종 동일가중 ETF인 RSPS와 경기소비재 업종 동일가중 ETF인 RSPD의 상대 주가 추이
자료: Bloomberg, 하나증권

밸류에이션 레벨의 변화: 부담 영역에서 거리를 두고 있는 미국 증시

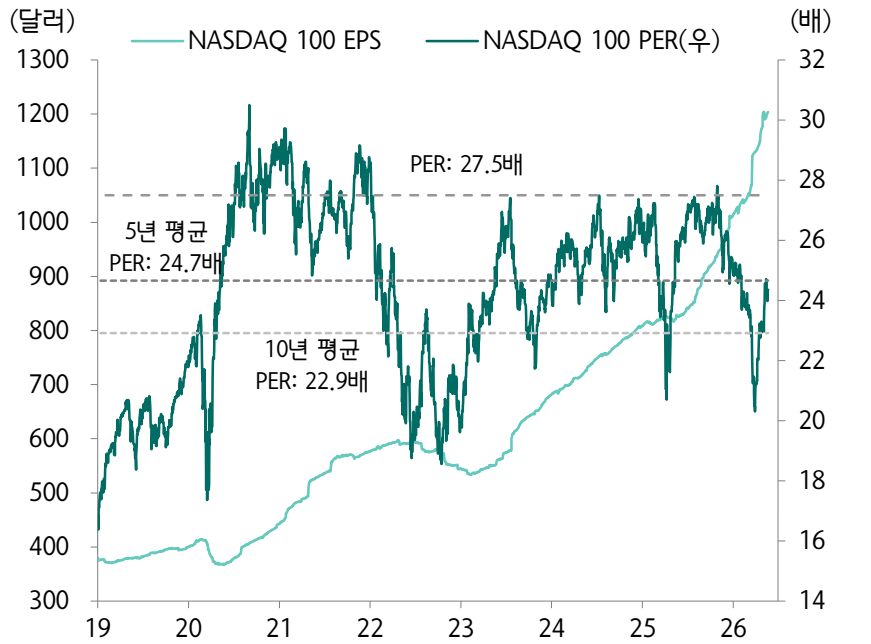
- 미국 증시의 실적 추정치 상향 기조가 지속되면서 밸류에이션 레벨이 하락
- 지난해 고점 뿐만 아니라 중장기 저항선인 S&P500의 PER 22.5배, NASDAQ100의 27.5배 레벨과도 거리가 존재
- 유동성 환경 변화와 실적 모멘텀 집중 현상에 주목. 기술주 우위 흐름은 지수 밸류에이션에도 반영

S&P500 지수 PER: 지난해 4분기 고점은 23배 레벨



자료: Bloomberg, 하나증권

나스닥 지수 PER: 지난해 4분기 고점은 28배 레벨

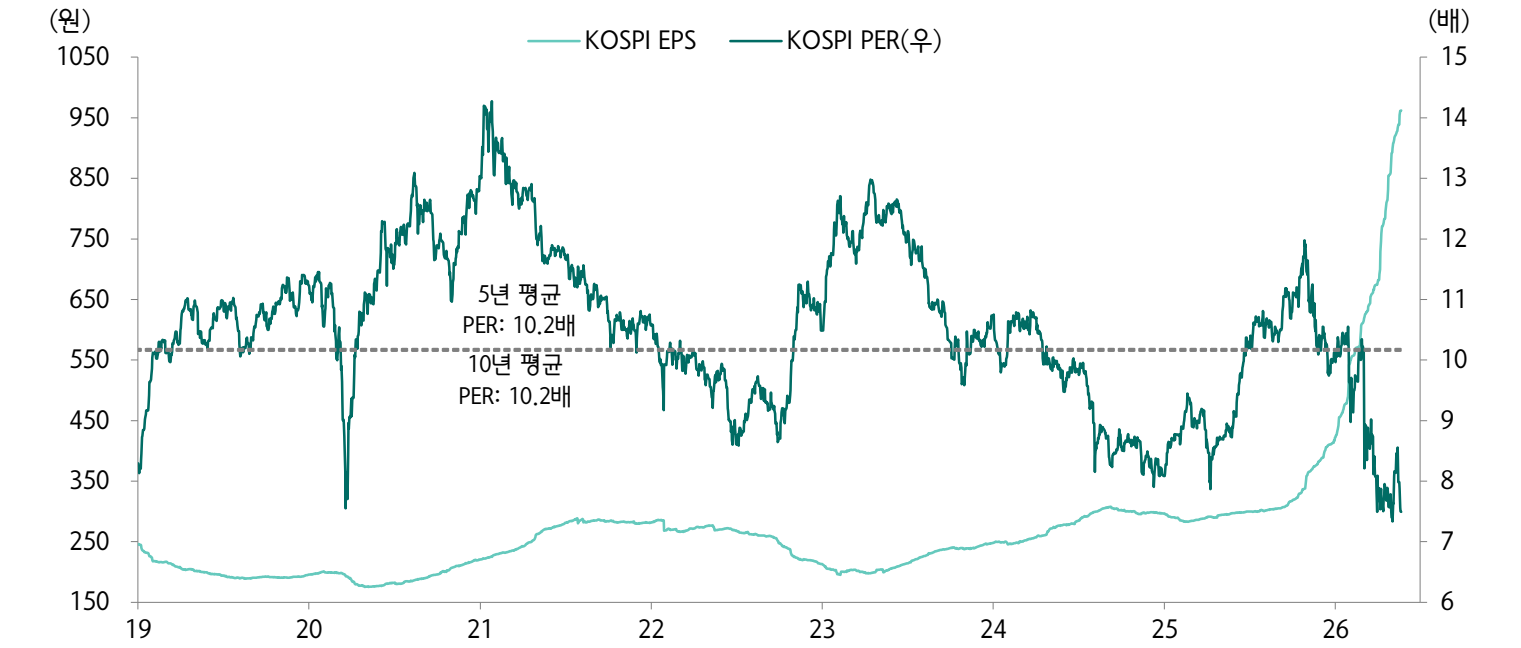


자료: Bloomberg, 하나증권

한국 증시는 밸류에이션 조정 국면에서 본격적인 실적 장세로 전환

- 한국 증시의 상승 동력은 정책 기반의 밸류에이션 모멘텀에서 점차 실적 모멘텀으로 전환
- 삼성전자, SK하이닉스 등 대표 기업들의 실적 추정치가 급격히 상향 조정. 밸류에이션 매력 재부각되며 선순환 흐름 지속

KOSPI 지수의 PER과 EPS 추이



주: 12개월 선행 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

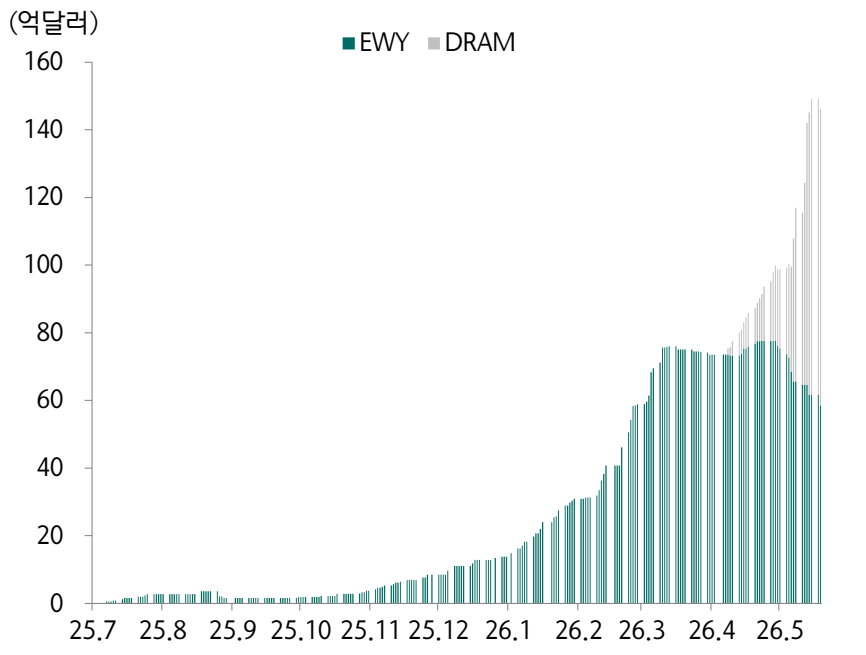
뚜렷한 상대 우위를 보이는 반도체. 한국에 대한 선호 역시 섹터 모멘텀에 기인

- 반도체 섹터의 압도적 성과 우위 흐름 지속. 지수 편입 방법론에 따라서도 수익률 괴리 확대
- 한국증시에 대한 포지셔닝 역시 펀더멘털 모멘텀을 갖춘 반도체 업종 선호의 맥락에서 확인
- SK하이닉스, 삼성전자, Micron 비중을 75% 편입한 DRAM이 상장된 이후 한국증시 추종 ETF인 EWY의 자금 유입 강도 약화

SMH, SOXX, VOO, IGV 주가지수 추이

자료: Bloomberg, 하나증권

EWY와 DRAM의 Fund Flow 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

[반도체] SMH, SOXX, DRAM: 미국 상장 반도체 ETF

- SMH: 유동시가총액 기준 적용. 개별 종목에 대한 최대 비중을 20%로 제한. 상대적으로 높은 대형주 비중 구성
- SOXX: 시가총액 가중 방식을 따르되, 상위 5개 종목은 각 8%, 나머지 종목은 각 4%로 비중을 제한. 더 높은 분산투자 효과
- DRAM: 글로벌 메모리 빅3인 Micron, SK하이닉스, 삼성전자의 합산 비중을 70% 이상으로 유지하며 AI 메모리 병목 에 집중 투자

SMH, SOXX, DRAM의 포트폴리오 상위 10개 종목

VanEck Semiconductor ETF (SMH)		iShares Semiconductor ETF (SOXX)		Roundhill Memory ETF (DRAM)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
NVIDIA	16.91	Micron Technology	8.94	Micron	27.33
TSMC	10.30	Advanced Micro Devices	8.67	SK하이닉스	26.37
Intel	7.65	Broadcom	7.36	삼성전자	20.42
Broadcom	7.37	Intel	6.85	Sandisk	5.94
Advanced Micro Devices	6.67	NVIDIA	6.80	Kioxia Holdings	5.68
Micron	5.74	Marvell Technology	5.58	Seagate	4.70
Texas Instruments	4.81	Applied Materials	4.69	Western Digital	4.22
Qualcomm	4.56	Qualcomm	4.06	Nanya Technology	2.95
Lam Research	4.38	Monolithic Power Systems	3.93	Winbond Electronics	1.55
Analog Devices	4.28	Texas Instruments	3.83	New Taiwan	-1.60

자료: Bloomberg, 하나증권

[반도체] 국내 상장 한국 반도체 ETF

- KODEX AI반도체TOP2플러스: AI반도체 시장의 성장과 동행하는 15개 기업 구성. TOP2(삼전닉스) 50% + 소부장(삼성전기 등) 50%
- ACE AI반도체TOP3+: HBM 및 관련 핵심 공정 기술력을 보유하여 글로벌 시장 점유율을 독점하거나 선도하는 우량 기업 편입
- WON 반도체밸류체인액티브: 반도체 공정을 설계, 전공정, 후공정, 소부장(소재·부품·장비) 등으로 세분화하여 벨류체인에 투자

SMH, SOXX, DRAM의 종목 개요

KODEX AI반도체TOP2플러스 (395160)		ACE AI반도체TOP3+ (469150)		WON 반도체밸류체인액티브 (474590)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전기	26.96	SK하이닉스	32.59	SK하이닉스	26.62
SK하이닉스	24.91	삼성전자	24.52	삼성전자	23.85
삼성전자	24.74	한미반도체	19.67	SK스퀘어	5.43
한미반도체	8.33	삼성전기	2.32	삼성전기	4.53
이수페타시스	3.67	주성엔지니어링	2.29	기가비스	4.05
리노공업	2.82	심텍	2.07	피에스케이홀딩스	3.96
DB하이텍	2.65	대덕전자	1.95	이오테크닉스	3.57
ISC	1.32	DB하이텍	1.87	피에스케이	3.02
HPSP	1.28	ISC	1.35	브이엠	3.00
피에스케이	1.06	하나마이크론	1.28	티에스이	2.42

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 한국투자신탁운용, 우리자산운용, 하나증권

[반도체] 국내 상장 글로벌 반도체 ETF

- KODEX 미국AI반도체TOP3플러스: 엔비디아, TSMC, AMD 등 3개 기업에 포트폴리오의 절반 이상을 투자하여 테마의 응집도 극대화
- KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브: AI 확산에 따른 메모리 반도체 슈퍼사이클에 초점을 맞춰 글로벌 메모리 밸류체인 전반을 공략
- PLUS 글로벌HBM반도체: HBM 밸류체인에 집중 투자하는 종목. 주요 3개 기업들에 약 75% 비중을 할당 중

KODEX 미국AI반도체TOP3플러스, KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브, Plus 글로벌HBM반도체의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX 미국AI반도체TOP3플러스 (0151S0)		KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브 (0174B0)		PLUS 글로벌HBM반도체 (442580)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Broadcom	17.56	SK하이닉스	15.09	Micron Technology	26.50
Nvidia	16.87	삼성전자	14.13	SK하이닉스	25.91
TSMC	16.49	Micron Technology	13.90	삼성전자	24.84
AMD	14.02	SanDisk	5.16	Lam Research	8.59
Marvell Technology	10.05	Seagate	4.19	Applied Materials	7.86
Micron Technology	7.96	Western Digital	4.17	SanDisk	4.52
SanDisk	7.43	Lam Research	3.61	Teradyne	1.38
ARM	5.13	LG이노텍	3.52	한미반도체	0.42
Monolithic Power Systems	2.72	해성디에스	3.24	디아이	0.40
Coherent	1.26	주성엔지니어링	2.93	테크윙	0.39

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 한국투자신탁운용, 우리자산운용, 하나증권

[채권혼합] 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 ETF

- 삼성전자(25%)+SK하이닉스(25%)의 주식 포트폴리오와 국고채 포트폴리오를 각각 50%씩 조합하는 채권혼합형 ETF들이 등장
- 퇴직연금 계좌에서 주식 투자 비중을 높이기 위해 활용. 채권혼합형 ETF는 100%까지 편입 가능
- 주식 투자 비중을 85%까지 확대하여 적극적 운용의 도구로 활용

RISE, KODEX, 1Q, KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	RISE 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 (0162Z0)	KODEX 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 (0177N0)	1Q K반도체TOP2 채권혼합50 (0182S0)	KIWOOM 삼성전자&SK하이닉스 채권혼합50 (0183V0)
기초지수	KAP 삼성전자SK하이닉스 채권혼합50 지수	Wise 삼성전자 SK하이닉스 채권혼합 지수	KEDI K반도체TOP2 채권혼합 지수	FnGuide 삼성전자 & SK하이닉스 채권혼합 지수
상장일	2026-02-26	2026-04-07	2026-04-14	2026-04-21
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.01	0.07	0.01	,0.07
구성종목 수	12종목	6종목	9종목	7종목
AUM (억원)	17,272	6,141	597	542
채권 잔존만기 (편입 기준)	1년 (잔존만기 4개월~1년 이하 국고채 및 1개월~1년 이하 통안채 지수 추종)	3년 (3년 국채 선물 바스켓 종목 및 유사 잔존만기 종목으로 구성된 지수 활용)	6개월 (잔존만기 1개월~6개월 이하 국고채 및 통안채 중 발행잔액 500억원 이상 종목 편입)	1년 (잔존만기 3개월~1년 이하 일반 국고채 및 통안채 중 발행잔액 상위 10종목 편입)

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준
자료: KB자산운용, 삼성자산운용, 하나자산운용, 키움투자자산운용, 하나증권

[AI&Tech] CHAT: 글로벌 생성형 AI 액티브 ETF

- 생성형 AI 및 관련 기술(소프트웨어, 반도체, 클라우드 등)을 통해 매출의 50% 이상을 창출하는 전 세계 25~50개 기업에 집중 투자
- 공시 자료 내 키워드 분석과 재무 성과에 미치는 실질적 영향력을 결합한 독자적 스코어링 시스템을 활용 및 운용역 재량방식을 채택
- 액티브 운용 방식의 ETF로, 상황에 따라 섹터 제한없이 유연한 포트폴리오 조정 가능

CHAT의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
Alphabet	6.86
Nvidia	6.65
SK하이닉스	4.79
AMD	4.62
Micron Technology	4.38
Amazon	4.13
Broadcom	3.73
삼성전자	3.72
Microsoft	3.50
SoftBank	3.33

자료: Bloomberg, 하나증권

CHAT의 종목 개요

ETF명	Roundhill Generative AI & Technology ETF (CHAT)
비교지수	N/A
상장일	2023-05-18
운용방식	액티브
총 보수 (%)	0.47
구성종목 수	42종목
AUM (백만달러)	1,602
일평균 거래대금 (백만달러)	47.8
비중결정방식	운용역 재량

자료: Bloomberg, 하나증권

[AI&Tech] 국내 상장 글로벌 테크 ETF

- KODEX 미국AI테크 TOP10: AI 응용 및 플랫폼 기업까지 폭넓게 포괄. AI 인프라 구축 이후 전개될 서비스 시장의 성장성 반영
- KIWOOM 미국AI테크하이베타: 미국 주식시장 수익률 및 변동성에 대한 민감도가 높은 상위 30개 종목에 집중 투자
- TIME 글로벌AI인공지능액티브: 로봇, 스토리지, 에너지 인프라 등 AI 생태계 확장에 따른 차세대 주도 테마를 선제적으로 발굴

KODEX 미국AI테크 TOP10, KIWOOM 미국스마트베타, TIME 글로벌AI인공지능액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX 미국AI반도체TOP3플러스 (0151S0)		KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브 (0174B0)		PLUS 글로벌HBM반도체 (442580)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Broadcom	17.56	SK하이닉스	15.09	Micron Technology	26.50
Nvidia	16.87	삼성전자	14.13	SK하이닉스	25.91
TSMC	16.49	Micron Technology	13.90	삼성전자	24.84
AMD	14.02	SanDisk	5.16	Lam Research	8.59
Marvell Technology	10.05	Seagate	4.19	Applied Materials	7.86
Micron Technology	7.96	Western Digital	4.17	SanDisk	4.52
SanDisk	7.43	Lam Research	3.61	Teradyne	1.38
ARM	5.13	LG이노텍	3.52	한미반도체	0.42
Monolithic Power Systems	2.72	해성디에스	3.24	디아이	0.40
Coherent	1.26	주성엔지니어링	2.93	테크윙	0.39

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 키움투자자산운용, 타임폴리오자산운용, 하나증권

[전력] 전력 인프라 테마 국내 상장 ETF

- KODEX 미국 AI전력 핵심 인프라: 미국 전력 생산·송배전·데이터센터 핵심 10개 종목들에 집중적으로 투자
- KODEX AI전력 핵심설비: 국내 전력기기 빅3(효성중공업·LS일렉·HD현대일렉트릭) 기업들을 60% 이상 편입
- SOL 미국 AI전력 인프라: AI 전력·원자력 키워드 기반 상장기업 20개 종목에 분산 투자. 상대적으로 높은 원전 비중
- TIGER 글로벌 AI전력인프라 액티브: 미국, 유럽, 일본 등 전력·데이터센터·원자재 분야의 글로벌 기업들로 구성. 액티브 ETF

KODEX 미국AI전력핵심인프라, KODEX AI전력핵심설비, SOL 미국 AI전력인프라, TIGER글로벌AI전력인프라액티브의 상위 10개 종목

KODEX 미국AI전력 핵심인프라	비중(%)	KODEX AI전력 핵심설비	비중(%)	SOL 미국AI전력 인프라	비중(%)	TIGER 글로벌AI전력 인프라액티브	비중(%)
Bloom Energy	18.27	LS ELECTRIC	25.09	Oklo	12.34	Bloom Energy	9.65
Vertiv Holdings	17.01	효성중공업	18.20	Vertiv Holdings	10.91	Vertiv Holdings	7.79
GE Vernova	16.30	HD현대일렉트릭	13.15	Quanta Services	7.57	Cameco	6.12
Quanta Services	10.79	LS	12.51	GE Vernova	6.80	MasTec	5.43
Cameco	9.96	대한전선	10.18	Eaton	6.32	Kioxia Holdings	4.86
MasTec	8.53	산일전기	5.62	Bloom Energy	6.18	Sterling Infrastructure	4.82
Sterling Infrastructure	8.32	가온전선	5.43	Constellation Energy	6.01	GE Vernova	4.46
Vistra	7.35	일진전기	4.69	Cameco	4.13	Siemens Energy	3.81
Oklo	2.32	대원전선	1.39	Powell Industries	4.10	Seagate Technology	3.80
NuScale Power	1.16	제룡전기	1.39	Entergy	3.94	Western Digital	3.75

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

[우주] ARKX, UFO, NASA: 우주 산업 및 혁신 기술 테마 ETF

- ARKX: 우주 탐사 및 혁신 기술을 테마로 하며, 항공우주를 넘어 AI, 로보틱스, 3D 프린팅 등 전방위 혁신 기업에 투자
- UFO: 순수 우주 산업 집중 테마 ETF. 위성 통신, 제조, 지상 인프라 기업 중심의 포트폴리오로 우주 생태계 실질적 성장을 추적
- NASA: 전용 SPV를 통해 SpaceX 노출도를 가져가며, 위성 통신 및 로켓 제조 등 우주 산업 생태계 전반에 걸쳐 고르게 투자

ARKX, UFO, NASA의 포트폴리오 상위 10개 종목

ARK Space & Defense Innovation ETF (ARKX)		Procure Space ETF (UFO)		Tema Space Innovators ETF (NASA)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Rocket Lab	9.54	Planet Labs	6.17	SpaceX SPV	9.80
AMD	7.56	Rocket Lab	6.09	Rocket Lab	9.49
L3Harris Technologies	7.02	ViaSat	5.94	Filtronic	6.45
Teradyne	6.48	Globalstar	5.00	Planet Labs	6.41
Deere & Company	5.48	SiriusXM	4.82	Intuitive Machines	5.44
Kratos Defense	5.06	EchoStar	4.66	Firefly Aerospace	5.31
Amazon	4.18	Iridium	4.53	AST SpaceMobile	4.16
AeroVironment	4.15	MDA Space	4.41	5N Plus	4.15
Archer Aviation	4.03	Firefly Aerospace	4.21	Viasat	4.05
Alphabet	4.03	SES	4.04	BlackSky	4.04

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 키움투자자산운용, 타임폴리오자산운용, 하나증권

[우주] 국내 상장 글로벌 우주항공 ETF

- 국내증시에도 다양한 우주 테마 ETF들이 등장. SpaceX 상장 앞두고 패시브 4종, 액티브 1종이 등장
- 기존 방산 섹터와의 조합보다 순수 우주 테마에 가까워진 포트폴리오 구성
- 대부분의 우주 테마 ETF들은 지수 방법론 내용에 SpaceX의 상장 즉시 편입이 가능하게 되는 조항을 포함

국내 상장 글로벌 우주항공 ETF 5종목의 포트폴리오 상위 10개 종목

KODEX 미국AI전력 핵심인프라	비중(%)	KODEX AI전력 핵심설비	비중(%)	SOL 미국AI전력 인프라	비중(%)	TIGER 글로벌AI전력 인프라액티브	비중(%)
Bloom Energy	18.27	LS ELECTRIC	25.09	Oklo	12.34	Bloom Energy	9.65
Vertiv Holdings	17.01	효성중공업	18.20	Vertiv Holdings	10.91	Vertiv Holdings	7.79
GE Vernova	16.30	HD현대일렉트릭	13.15	Quanta Services	7.57	Cameco	6.12
Quanta Services	10.79	LS	12.51	GE Vernova	6.80	MasTec	5.43
Cameco	9.96	대한전선	10.18	Eaton	6.32	Kioxia Holdings	4.86
MasTec	8.53	산일전기	5.62	Bloom Energy	6.18	Sterling Infrastructure	4.82
Sterling Infrastructure	8.32	가온전선	5.43	Constellation Energy	6.01	GE Vernova	4.46
Vistra	7.35	일진전기	4.69	Cameco	4.13	Siemens Energy	3.81
Oklo	2.32	대원전선	1.39	Powell Industries	4.10	Seagate Technology	3.80
NuScale Power	1.16	제룡전기	1.39	Entergy	3.94	Western Digital	3.75

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 미래에셋자산운용, 하나증권

[인프라/제조업] PAVE, AIRR: 미국 인프라/중소형 제조업 ETF

- PAVE: 미국 인프라 테마 ETF. 적극적인 리쇼어링 정책과 Capex 모멘텀 가운데 주목할 영역. 산업재를 중심으로 100개 가량의 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입. 금융시장 환경 변화 가운데 정책 모멘텀 주목. 관세 완화의 조건 = 미국 내 투자
- AIRR: 미국에서 75% 이상의 매출이 발생하는 산업재, 제조업 중소형주로 구성된 패시브 ETF. 고율의 관세를 앞세워 미국 내 생산품에 대한 의존도를 높여가고 있는 트럼프 정부의 정책 수혜 가능 영역. 금리 인하시 리쇼어링 및 경제 회복 기대의 모멘텀 확대 전망

PAVE/AIRR의 포트폴리오 상위 10개 종목

PAVE	비중(%)	AIRR	비중(%)
Quanta	4.45	MasTec	4.55
Eaton	3.49	Comfort Systems	4.48
CSX	3.44	Argan	4.39
Trane	3.44	EMCOR	4.37
Union Pacific	3.14	Sterling	4.02
Deere & Company	3.05	C.H. Robinson	3.71
Howmet Aerospace	3.04	Saia	3.61
Sempra	3.03	BWX	3.51
Norfolk Southern	2.97	Dycom	3.39
Nucor	2.80	Huntington Ingalls	3.37

자료: Bloomberg, 하나증권

PAVE, AIRR의 종목 개요

ETF명	Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE)	First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF (AIRR)
기초지수	Indxx U.S. Infrastructure Development Index	Richard Bernstein Advisors American Industrial Renaissance Index
상장일	2017-03-06	2014-03-10
운용방식	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.40	0.58
구성종목 수	101종목	52종목
AUM (백만달러)	13,603	10,434
일평균 거래대금 (백만달러)	95.1	97.3
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

자료: Bloomberg, 하나증권

[개별 기업] WON 두산그룹포커스

- 전통적인 중공업 중심에서 원자력, 로보틱스, 반도체 테스트 등 미래 핵심 기술 집단으로 진화한 두산그룹의 성장성을 한 번에 확보
- AI 밸류체인을 커버하는 포트폴리오. 원전과 로봇 등의 분야까지 확장성에 대한 포지션을 함께 구축해 나갈 수 있는 ETF

WON 두산그룹포커스의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
두산	28.69
두산에너빌리티	23.67
두산로보틱스	16.32
두산테스나	8.47
두산퓨얼셀	6.56
우리기술	4.77
두산밥캣	3.39
삼성전자	2.27
뉴로메카	1.70
HD건설기계	1.64

주: 비중은 2026년 5월 기준
자료: 우리자산운용, 하나증권

WON 두산그룹포커스의 종목 개요

ETF명	WON 두산그룹포커스 (0177A0)
비교지수	iSelect 두산그룹 포커스 지수
상장일	2026-03-31
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.33
구성종목 수	13종목
AUM (억원)	371
일평균 거래대금 (억원)	36.0
비중결정방식	멀티팩터 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준
자료: 우리자산운용, 하나증권

[개별 기업] UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브

- SK하이닉스와 SK스퀘어를 중심으로 포트폴리오의 절반을 구성
- AI 최대 수혜주인 하이닉스의 성과를 가장 선명하게 추종하는 단일 종목 집중형 액티브 ETF
- 하이닉스와 밀접한 협력 관계에 있는 핵심 소부장 기업들을 함께 담아 지수 대비 초과 수익을 목표로 함

UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
SK하이닉스	24.71
SK스퀘어	24.28
오킨스전자	4.02
두산	3.92
브이엠	3.91
티씨케이	3.89
샘씨엔에스	3.89
덕산하이메탈	3.83
피에스케이홀딩스	3.65
피에스케이	3.56

자료: 현대자산운용, 하나증권

UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브의 종목 개요

ETF명	UNICORN SK하이닉스밸류체인액티브 (494220)
비교지수	FnGuide SK하이닉스밸류체인 지수
상장일	2024-11-07
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.50
구성종목 수	22종목
AUM (억원)	2,086
일평균 거래대금 (억원)	173.2
비중결정방식	운용역 재량

자료: 현대자산운용, 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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.