



## Global ETF

### Compliance Notice

본 조사는 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.

2026년 6월 1일 | Global Asset Research

# New K-ETF

## 삼성전자+현대차 채권혼합50, 중단기 채권 액티브

### 신규 상장 ETF(6/2)

- **WON 삼성전자현대차 채권혼합50, WON 중단기 종합채권(A-이상) 액티브**

**WON 삼성전자현대차 채권혼합50:** 우리나라 대표 기업인 삼성전자와 현대차 주식, 그리고 우량 채권으로 구성된 채권혼합형 패시브 ETF이다. 한국을 대표하는 피지컬 AI 관련 기업인 삼성전자와 현대차를 각각 25%씩, 총 50%를 주식 포지션으로 편입하며, 나머지 50%는 중단기 우량 채권 포트폴리오에 투자한다. 주식과 채권을 50:50 비중으로 배분하는 구조가 적용되기 때문에 채권혼합형 ETF로 분류된다.

주식 포지션은 글로벌 반도체 산업을 대표하는 삼성전자와 미래 모빌리티 및 휴머노이드 산업을 선도하는 현대차에 집중 투자하는 구조로 구성된다. 삼성전자는 로봇 구동에 필요한 저전력 메모리(LPDDR)부터 AI 학습 인프라의 핵심인 HBM까지 피지컬 AI 생태계 전반에 걸친 메모리 밸류체인을 아우르고 있으며, 현대차는 제조 인프라를 기반으로 한 로봇 하드웨어 양산 역량과 스마트 제조, 미래 모빌리티 기술을 바탕으로 휴머노이드 산업의 핵심 기업으로 평가받고 있다. 상기 두 종목만을 편입하는 집중형 포트폴리오를 구성함으로써, 한국을 대표하는 피지컬 AI 기업에 투자하는 ETF가 되겠다.

채권 포트폴리오는 우량 단기채 중심으로 구성해 높은 안정성을 추구한다. 투자 대상 유니버스는 국채, 지방채, 통화안정증권과 함께 AA- 등급 이상의 은행채, 여신전문금융채, 회사채, 공사채 중 발행잔액이 500억 원 이상인 종목으로 구성된다. 이 가운데 잔존만기 6개월 이상 1년 이하의 채권을 선별하여 편입하며, 평균 듀레이션을 약 0.7 수준으로 설정함으로써 금리 변동에 따른 채권가격 변동성이 낮게 유지되도록 한다. 포트폴리오는 총 30개 종목으로 구성되며, 각 채권은 액면금액 기준 동일비중 방식으로 편입된다. 또한 매일 리밸런싱을 실시하여 목표 비중과 듀레이션을 안정적으로 유지하도록 한다.

채권혼합형 ETF로 분류되는 종목이기 때문에 퇴직연금 계좌에서 100%의 비중(안전자산으로 분류)까지 채워 넣을 수 있다. 0.18%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

**WON 중단기 종합채권(A-이상) 액티브:** 듀레이션이 1~2년 수준인 국공채, 금융채, 회사채 등의 채권들로 포트폴리오를 구성하는 채권형 액티브 ETF이다.

비교지수인 'KAP 중단기 종합채권 총수익 지수(A-이상)'는 국채, 지방채, 통안채와 A- 등급 이상의 은행채, 여전채, 회사채, 공사채를 편입 대상 유니버스로 한다. 상기 유니버스 가운데 만기가 3개월~3년이며, 발행 잔액은 500억원 이상인 채권 종목들(FRN, 주식관련채권, 후순위채, 사모채권, 옵션부채권은 제외)을 선별하여 최종 포트폴리오를 구성하게 된다. 시가총액을 기준으로 개별 편입 비중을 할당한다. 0.091%의 총 보수가 적용된다.



Global ETF 박승진 sjpark@hanafn.com  
RA 신민진 mirgunshin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. WON 삼성전자현대차 채권혼합50, WON 중단기 종합채권(A-이상) 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	WON 삼성전자현대차 채권혼합50	WON 중단기 종합채권(A-이상)액티브
상장일	2026년 6월 2일 화요일	2026년 6월 2일 화요일
기초(비교)지수	KAP 삼성전자현대차 채권혼합 지수	KAP 중단기 종합채권 총수익 지수(A-이상)
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	50,000원
총 보수	0.18%	0.091%
구성종목 수	32종목('26.2월 말 기준)	5,563종목 ('26년 1월 말 기준)
비중결정방식	- 주식: 동일가중 - 채권: 액면동일비중	시가총액 비중방식 - 전일시가총액 : 채권지수, 일별 수익률 - 당일시가총액 : 보조지표 (YTM, 듀레이션, 컨벡시티 등)
정기변경	일간 리밸런싱 실시 (채권 하위 지수는 월간 리밸런싱 실시)	해당 사항 없음

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조차자료는 고위 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신랄할 만한 자료 및 정보로 안어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고위 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.