

NEW

ETF Line-up

반도체 채권혼합형, TDF 등 ETF 3종 상장

8월 4주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
ETF Analyst 김진영 | RA 조호준

✓ New ETF 개요

상장 개요

'26.8.25(화) 국내 증시에 ETF 3종목 신규 상장

*상장일(2026. 8. 25) 기준 ETF 상장종목수: 총 1,164종목

상품 요약

▲ ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50 (0233A0)

- 삼성전자, SK하이닉스에 각 20%씩, AI반도체 관련 추가 1종목에 10% 투자하고, 국고통안채에 50%를 투자하는 채권혼합형 ETF
- 반도체 성장 기회에 참여하면서 국내 단기 우량채권으로 변동성 완화 추구

▲ TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50 (0233J0)

- 삼성전자와 SK하이닉스에 각 25%씩 투자하고, 미국 단기국채에 나머지 50%를 투자하는 채권혼합형 ETF
- 국내 반도체의 방향성과 미국 단기채의 이자수익 및 달러 보유효과를 동시에 추구

▲ KODEX 코리아TDF2065액티브적격 (0231Z0)

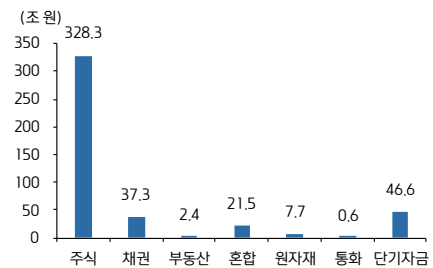
- 2065년을 목표 은퇴시점으로 하여, 위험자산(국내 주식형 ETF)과 안전자산(국내 채권형 ETF)의 비중을 조절하는 재간접형 적격 TDF ETF
- 투자자의 생애주기에 따라 자동 리밸런싱되는 구조를 활용하며, 주도 섹터와 테마를 적기에 담은 운용전략을 활용하여 추가적인 수익을 추구

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.08.14~08.21	'26.08.07~08.14
상장 종목 수	1161 개 (▼2 개)	1163 개
순자산 총액	451.7 조 원 (▼10.5 조)	462.2 조 원
총 거래량	475.5 억 주 (▲6.1 억)	469.4 억 주
총 거래대금	84.1 조 원 (▲1.6 조)	82.5 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.21 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.21 기준

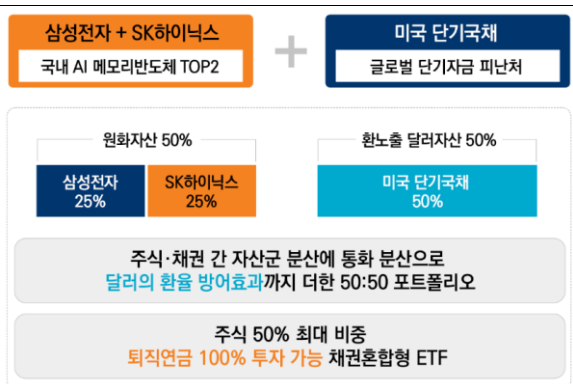
신규 출시 ETF 개요

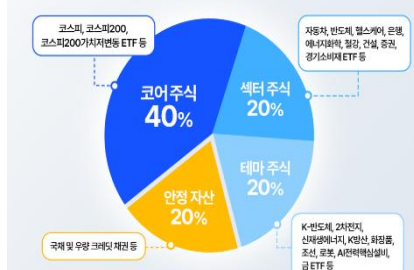
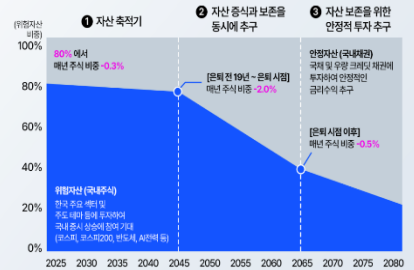
구분	ACE 삼성전자 SK 하이닉스플러스 채권혼합50	TIGER 삼성전자 SK 하이닉스 미국채혼합50	KODEX 코리아 TDF2065액티브 적격
코드	0233A0	0233J0	0231Z0
상품 유형	채권혼합형	채권혼합형	주식혼합-재간접형
운용사	한국투자신탁운용	미래에셋자산운용	삼성자산운용
기초(비교) 지수	KAP 삼성전자 SK 하이닉스플러스 채권혼합50지수	KRX 삼성전자 SK 하이닉스 미국채 혼합지수	FnGuide 코리아 TDF 2065 지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.07% (0.049%)	0.15% (0.119%)	0.27% (0.239%)
연금투자 가능 여부	개인연금/퇴직연금 100%	개인연금/퇴직연금 100%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	주식: 3종목 채권: 24종목	주식: 2종목 채권: 20종목	주식: 802종목 채권: 23종목
정기 변경	주식:채권 비중: 일별 5:5 리밸런싱 주식: 연 4회(3, 6, 9, 12월) 채권: 매월 마지막 영업일	주식:채권 비중: 일별 5:5 리밸런싱 주식: 삼성전자, SK 하이닉스 비중 매일 5:5로 조정 채권: 매월 첫 영업일	주식: 연 2회(6, 12월 선물옵션 만기일 익주 첫 영업일) 채권: 매월 첫 영업일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50 (0233A0)
개요	- 삼성전자, SK하이닉스에 20%씩, AI반도체 관련 추가 1종목에 10% 비중 부여하고, 국고통안채에 50%를 투자하는 채권혼합형 ETF
특징	- 반도체 성장 기회에 참여하면서 국내 단기 우량채권으로 변동성 완화 추구
기초지수	- KAP 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50지수
종목 선정 기준	▶ 유니버스: (주식부문)KAP 삼성전자SK하이닉스플러스 지수, (채권부문)KAP 단기 국고통안채 총수의 지수 - 주식: KAP 700 지수에 편입된 종목 중 3개월 평균시가총액이 5,000억 이상인 종목 - 채권: 발행잔액 5,000억원 이상, 국고채는 잔존만기 1개월 초과 2년 이하, 통안채는 잔존만기 1년 초과 2년 이하 제외조건: 잔존만기 1개월 이하, 물가채, 재정증권, 외평채, FRN, 주식관련채권, 후순위채, 사모채권, 보증회사채, 옵션부채권, ABS, MBS ▶ 선정기준 - 주식: 삼성전자, SK하이닉스를 최종 지수 구성 종목으로 선정 + 최종 유니버스 종목을 대상으로 LLM 기반 종목별 사업보고서의 내용과 'AI반도체' 키워드와의 연관성 점수를 산출하여, 점수가 가장 높은 1개 종목 선정 - 채권: 유니버스와 동일 ▶ 비중결정방식: 주식 50% + 채권 50% - 주식: 삼성전자, SK하이닉스 각 40% + 'AI반도체'와의 키워드 분석으로 선정된 종목 20% - 채권: 잔존만기 고려하여 시가총액 가중 방식. 잔존만기 1개월 초과 1년 이하 구성종목의 시가총액 가중방식 95% + 잔존만기 1년 초과 2년 이하 구성종목의 시가총액 가중방식 5%
출시 배경 및 투자포인트	▶ AI 메모리 성장의 중심 TOP2 종목에 집중 투자: 빅테크의 AI 투자 확대로 GPU, CPU 및 주변 메모리 수요가 구조적으로 증가하는 상황. 반면 단기 생산능력 한계로 공급 병목은 지속되고 있으며 장기공급계약 확대는 메모리 기업 실적 가시성을 확대. 이는 수급 양면에서 메모리 업황의 지속 가능성을 높이는 요인으로, 업황 개선의 수혜를 직접 받는 대형 핵심주 '삼성전자'와 'SK하이닉스'에 집중 투자 ▶ AI 반도체 밸류체인까지 확장: 메모리-HBM 중심의 AI 반도체 핵심주 TOP2에 집중하며, AI 반도체의 고성능화로 중요성이 커진 칩 연결 및 전력 안정성 부품(FC-BGA, MLCC 등) 대표 주자 '삼성전기'를 편입. 삼성전기를 포함한 포트폴리오는 기존 메모리 TOP2 포트폴리오 대비 동일 기간 동안('20.1214~'26.8.13) 높은 CAGR(45.3% vs 42.4%)과 낮은 연환산 변동성(41.5%, 42.8%)을 기록해 추가적인 성과 기회 확보 추구 ▶ 반도체의 성장+채권 안정성: 반도체 핵심 3종목에 전체 자산의 50%를 투자하고, 나머지 50%를 국내 단기 국고채-통안채 중심 우량채권으로 구성해 전체 포트폴리오의 변동성 및 낙폭을 절반 수준으로 완화. 반도체의 방향성은 가져가되 등락폭을 낮추는 구조로, 장기 투자 시 가격 변동 부담 축소
참고자료	'ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50 ETF' 기초지수의 반도체 상승 참여 + 등락폭 축소 사례 주식* 상승 월 (67개월 중 35개월) 평균 수익률 +13% 반도체 주식만 담았다면 +6.7% 반도체 주식 50% + 채권 50% 주식* 하락 월 (67개월 중 32개월) 평균 수익률 -6.3% 반도체 주식만 담았다면 -3.0% 반도체 주식 50% + 채권 50% 자료: 한국투자신탁운용, '21.01~'26.07 월간 수익률 기준 주 1) *주식=KAP 삼성전자SK하이닉스플러스지수 주 2) 반도체 50% + 채권 50% = KAP삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50지수 기준

ETF 명 (코드)	TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50 (0233J0)	
개요	- 삼성전자와 SK하이닉스에 각 25%씩 투자하고, 미국 단기국채에 나머지 50%를 투자하는 채권혼합형 상품	
특징	- 국내 반도체 산업 방향성과 미국 단기채의 이자수익 및 달러 보유효과를 동시에 추구	
기초지수	- KRX 삼성전자 SK하이닉스 미국채 혼합지수	
종목 선정 기준	▶ 유니버스: (주식부문) KRX 삼성전자 SK하이닉스 혼합지수, (채권부문) KIX U.S. Treasury Bond 0-1Y 지수 - 주식: 삼성전자, SK하이닉스 - 채권: US Treasury Note ▶ 선정기준 - 주식: 삼성전자, SK하이닉스 고정 - 채권: US Treasury Note 중 발행만기 2, 3, 5, 7, 10년 대상. 잔존 만기 1년 이하 중 만기가 긴 순으로 20종목 편입 ▶ 비중결정방식: 주식 50% + 채권 50% - 주식: 최종 혼합지수 비중에 50%는 삼성전자, SK하이닉스를 5:5 비중으로 편입 - 채권: 최종 혼합지수 비중의 50%는 KIS U.S. Treasury Bond 0-1Y 지수 비중결정 방식으로 편입 비중 결정. 각 종목별 액면금액 동일 비중으로 편입 비중 결정	
출시 배경 및 투자포인트	▶ 반도체 슈퍼사이클의 중심 TOP2에 집중: AI 추론 시대 진입으로 초기 HBM 중심의 메모리 수요가 '25년 하반기부터 DRAM-SSD 등 전방위로 확산되며 구조적 성장 국면 진입. '26년 2분기 실적발표에서 구글-메타-아마존-MS 등 하이퍼스케일러가 AI Capex 확대 의지를 밝히며 수요 가시성 확보. 이 가운데 '26년 코스피 영업이익 전망치 기준 삼성전자와 SK하이닉스 합산 비중이 67%까지 급증할 전망으로, 국내 증시 상승 대부분 두 종목에서 발생하는 구조. 동 ETF는 '삼성전자', 'SK하이닉스'를 각 25% 고정 편입 ▶ 美 단기채로 이자수익과 달러 보유효과를 동시에: 동시에 비중의 50%는 미 단기국채로 분산. 잔존만기 0~1년 미국 단기국채는 금리 변동에 따른 가격 영향이 낮아 만기가 짧을수록 변동성이 낮아지는 특성. '22년 하반기 연준의 급격한 금리 인상 이후 한미 금리 역전이 이어지며 미국 3개월 금리가 3.5~4%대를 유지하는 반면 한국은 2%대 후반에 머물러, 국내 채권 대비 높은 이자수익 확보 가능 ▶ 달러자산 50% 편입으로 자산배분 효과 극대화: 원화가 아닌 달러 표시 미국 단기채 50% 편입으로 자산군 분산에 통화 분산까지 더한 구조. 탈세계화 이후 인플레이션-재정 우려-정책 불확실성이 금리 상승 압력으로 작용하며 장기채의 완충 기능이 약화된 반면, 달러가 주식 하락 국면의 탄력적 헤지 수단으로 부상. 반도체 주식과 원/달러 환율의 상관계수가 -0.4 ~ -0.8의 강한 음(-)의 관계를 유지해, 외국인 지분율이 높은 반도체 대형주 하락 시 발생하는 원달러 급등이 주식 손실 완충 가능	
참고자료	'TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50 ETF' 포트폴리오 전략 예시  주식·채권 간 자산군 분산에 통화 분산으로 달러의 환율 방어효과까지 더한 50:50 포트폴리오 주식 50% 최대 비중 퇴직연금 100% 투자 가능 채권혼합형 ETF 자료: 미래에셋자산운용	

ETF 명 (코드)	KODEX 코리아TDF2065액티브적격 (0231Z0)
개요	- 2065년을 목표 은퇴 시점으로 하여, 위험자산(국내 주식형 ETF)과 안전자산(국내 채권형 ETF)의 비중을 조절하는 재간접형 적격 TDF 상품
특징	- 투자자의 생애주기에 따라 자동 리밸런싱되는 구조를 활용하며, 주도 섹터와 테마를 적기에 담은 운용전략을 활용하여 추가적인 수익을 추구
비교지수	- FnGuide 코리아 TDF 2065 지수
종목 선정 기준	▶ 유니버스: (하위지수1) FnGuide 코리아 브로드 마켓 지수, (하위지수2) FnGuide 단기국공채 지수 - 하위지수1: 유가증권시장에 상장된 종목 - 하위지수2: 잔존만기 1년 이상 3년 이하의 국고채, 통안채, 재정증권 및 외평채 ▶ 선정기준 - 하위지수1: 관리종목, 상장폐지 확정, 투자주의, 환기종목, 해외주식, 선박투자회사, 인프라투자회사, ETF, ETN, SPAC 제외. 유동주식비율 10% 이하 종목 제외, 그 밖에 구성종목으로 적합하지 않다고 판단되는 종목 제외 - 하위지수2: 잔존만기 1년 이상 3년 이하. FRN, 주식관련채권, 옵션부채권, 발행잔액 1조원 미만의 채권 제외 ▶ 비중결정방식: 하위지수 편입 비중은 매년(연 4회에 나누어) Glide Path에 따라 비중 조정. 비중이 변경되는 시점을 제외하고는 매일 동일한 비중이 유지될 수 있도록 Constant Mix 방식 사용 - 하위지수1: $\text{주가} \times \text{지수채용주식수} / \text{전체 종목}(\text{주가} \times \text{지수채용주식수})$의 합 - 하위지수2: 시가총액 비중 방식
출시 배경 및 투자포인트	▶ 퇴직연금 계좌 100%까지 담을 수 있는 '적격 TDF': 퇴직연금(DC/IRP) 계좌 위험자산 한도 70%를 넘어 100% 투자 가능한 적격 TDF. 생애주기에 따라 자동 리밸런싱되는 구조로 투자자의 경제 활동 시기를 세 구간으로 나눠 자동으로 투자 비중을 조절. 은퇴 40년 전~20년 전 구간은 주식 80%에서 시작해 매년 0.3%씩 채권으로 전환, 은퇴 19년 전~은퇴 시점은 매년 2.0%씩 전환, 은퇴 이후는 매년 0.5%씩 전환하되 주식 최저 20%는 유지 ▶ 국내 자산 중심 투자: 기존 TDF 시리즈가 전세계 주식에 투자하는 방식이 많았던 것과 달리 국내 주식 비중을 80%까지 올려 한국 증시의 장기 상승 흐름에 적극 참여하는 설계. 코스피·코스피200 같은 대표지수부터 반도체, AI전력 등 주도 테마까지 폭넓게 담은 구조 ▶ 주도 섹터·테마를 담은 Core-Satellite 액티브 운용: 절반은 시장 전체를 따라가고, 나머지 절반으로 시장을 주도하는 섹터와 테마를 적기에 담은 구조. 주도주가 계속 바뀌는 문제를 종목 변경 대신 구조적으로 풀어내는 접근. 코어 40%로 코스피·코스피200 등 대표지수를 추종하되, 자동차·반도체·헬스케어·은행·철강 등 섹터 주식 20%, K-반도체·K-방산·2차전자·화장품·조선·로봇·AI전력핵심설비 등 테마 주식 20%를 얹어 추가적인 수익을 추구
참고자료	'KODEX 코리아TDF2065액티브 적격 ETF'의 투자 유니버스 예시 및 Glide Path  코어주식 40%: 코스피, 코스피200, 코스피200기차변동 ETF 등 섹터주식 20%: 자동차, 반도체, 헬스케어, 은행, 에너지화학, 철강, 건설, 증권, 경기소비주 ETF 등 테마주식 20%: K-반도체, 2차전자, 신재생에너지, K집단지, 화장품, 조선, 로봇, AI전력핵심설비, 금 ETF 등 안전 자산 20%: 국제 및 우량 크레딧 채권 등  1 자산 축적기: 80%에서 매년 주식 비중 -0.3% 2 자산 증식과 보존을 동시에 추구: [은퇴 전 10년 - 은퇴 시점] 매년 주식 비중 2.0% 3 자산 보존을 위한 안정적 투자 추구: 안정자산(국채채권) 국제 및 우량 크레딧 채권에 투자하여 안정적인 금리수익 추구 [은퇴 시점 이후] 매년 주식 비중 -0.5% 자료: 삼성자산운용 주)2026-05-31 기준, 구성종목 및 비중은 향후 변동 가능 자료: 삼성자산운용 주)2026-06-30 기준, 구성종목 및 비중은 향후 변동 가능

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	AuM (억원)	개요
07/28	0224X0	IQ 엔비디아알파벳미국채혼합 50	195	엔비디아, 알파벳(구글 모회사)에 각 25%씩 투자하고, 단기 미국채에 나머지 50%를 투자하는 패시브 ETF
07/28	0224D0	KIWOOM 미국 CPU 반도체 TOP4+	92	미국 상장 CPU 반도체 관련 키워드 점수 상위 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
07/28	0222D0	KoAct 고배당액티브	113	고배당·저변동 투자 전략을 목표로 배당수익률이 높고 주가 하락 경직성이 있는 국내 고배당주에 주로 투자하는 액티브 ETF
07/28	0214M0	MIDAS 바이오헬스케어액티브	92	KRX 헬스케어 지수를 비교지수로 하는 액티브 ETF
07/28	0223A0	RISE 코스닥커버드콜액티브	189	코스닥 기업 중 성장이 기대되는 섹터(IT, 헬스케어, 산업재 등)에 집중 투자하여 초과수익을 추구하고, 시장 상황에 따라 코스닥 150 콜옵션을 탄력적으로 매도하는 액티브 ETF
08/04	0219Z0	HANARO 미국 S&P500 액티브	83	S&P500을 비교지수로 하여 초과수익을 추구하는 액티브 ETF
08/04	0225V0	KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10	707	CPU 반도체 수요 급증으로 수혜가 예상되는 핵심기업 상위 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
08/04	0226A0	PLUS SK 하이닉스샌디스크채권혼합 50	548	SK 하이닉스·샌디스크 주식 및 국채를 50:50 으로 혼합하여 투자하는 패시브 ETF
08/04	0226G0	WON 피지컬 AI TOP2 플러스액티브	99	피지컬 AI를 구성하는 Brain 과 Body 분야의 각 시총 최상위 종목에 높은 비중을 투자하고, 피지컬 AI 관련도 높은 종목에 잔여 비중을 투자하는 액티브 ETF
08/04	0222F0	마이티 AI 데이터센터밸류체인	131	AI 데이터센터 산업 생태계 전 과정을 포괄하는 7개 세부 밸류체인에 투자하는 패시브 ETF
08/11	0228G0	ACE 반도체 Plus 전략산업	2,997	반도체, 조선, 방산, 원자력 등 5대 산업에서 각 2종목씩 총 10종목에 투자하되, 각 산업별 최소 10% 이상, 반도체 산업은 40% 이상 편입한 패시브 ETF
08/11	0226D0	FOCUS 금융반도체지주채권혼합 50 액티브	80	금융·반도체·지주 회사의 주식과 국채를 5대 5로 혼합하여 투자하는 액티브 ETF
08/11	0227K0	RISE 미국우주위성통신	93	미국의 우주 인프라 및 위성통신 관련 기업 10종목을 선정해 투자하는 패시브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.21 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.