



Global ETF

Compliance Notice

본 조사항목은 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임 하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

2026년 9월 7일 | Global Asset Research

New K-ETF

S&P500 + 미국 단기국채 채권혼합

신규 상장 ETF(9/8)

- TIGER 미국S&P500 미국채혼합50

TIGER 미국S&P500 미국채혼합50: 미국의 대표 주가지수인 S&P500 지수와 미국 국채를 함께 포트폴리오에 편입하는 채권혼합형 패시브 ETF이다. S&P500 기업 구성의 주식 포트폴리오와 미국 국채 구성의 채권 포트폴리오를 각각 50%의 비중으로 조합하여 채권혼합형 분류 기준을 충족시킨 ETF 종목이 되겠다.

‘TIGER 미국S&P500 미국채혼합50 ETF’의 기초지수인 ‘S&P 500 and Short-Term Treasury 50/50 Blend Index’는 하위 지수인 ‘S&P500 Index(주식)’와 ‘S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index(채권)’를 동일한 규모로 편입하여 구성한다. 이 가운데 채권 포트폴리오인 ‘S&P U.S. Ultra Short Treasury Bill & Bond Index’는 미국 국채인 T-Bond, T-Note, T-Bill 가운데 발행잔액이 10억달러 이상인 종목들로 유니버스를 설정하고, 유니버스 구성 종목들 가운데 잔존만기가 1년 미만인 채권들을 최종 편입 대상으로 결정한다.

채권혼합형 ETF로 분류되는 종목이기 때문에 연금계좌(DC, IRP)에서 위험자산 편입 한도 70%의 기준 적용 대상에서 제외되어 100%의 비중까지 편입이 가능한 ETF이다. 참고로 국내 채권혼합형 ETF가 퇴직연금에서 ‘안전자산’으로 분류되려면, 기본적으로 집합투자계약상 주식 투자한도가 ETF 자산총액의 50% 미만이어야 하고, 동시에 투자부적격등급 채권(BBB- 미만)에 대한 투자한도가 자산총액의 30% 미만이어야 한다. 두 조건을 충족하면 퇴직연금 적립금의 100%까지 편입 가능한 종목으로 분류된다.

주식과 채권의 상대 비중은 50% 대 50%의 구조가 유지될 수 있도록 매일 조정 작업을 진행하고, 주식 포트폴리오는 연 4회(3월/6월/9월/12월의 세번째 금요일)에 걸쳐, 채권 포트폴리오는 매일 마지막 영업일에 정기 리밸런싱을 진행한다. 개별종목 편입 비중은 각각 수정유동시가총액 가중방식과 시가총액 가중방식으로 결정된다. 총 보수는 0.15%이다.

도표 1. TIGER 미국S&P500 미국채혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	TIGER 미국S&P500미국채혼합50
상장일	2026년 9월 8일 화요일
기초지수	S&P 500 and Short-Term Treasury 50/50 Blend 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.15%
구성종목 수	총 593종목 (주식 503종목, 채권 90종목)
비중결정방식	주식(50%): 수정 유동시가총액 가중방식 / 채권(50%): 시가총액 가중방식
정기변경	주식: 3, 6, 9, 12월 세 번째 금요일 / 채권: 매일 마지막 영업일

자료: KRX, 하나증권



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

하나증권 리서치센터

Compliance Notice

- 본 조사항료는 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.
-