



매일

TOTAL ETF

의 시간

Debasement Trade와
포트폴리오 중심 조정

2026.9_해외주식분석실

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

하나증권

글로벌 ETF 투자전략

매크로의 시간

- Debasement Trade와 포트폴리오 중심 조정

하나증권 리서치센터 해외주식분석실

Global ETF Analyst 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

[Summary] 매크로의 시간. 유동성 환경이 만들어 내는 방향성

- Market & Ideas: 유동성 환경의 변화 가능성과 무결점 스토리를 약화시키는 픽크아웃 우려. 변동성 대응 포지션의 조합

1) 공급 요인들에 의한 부담 상황 지속. 수요 기반 약화되지만 가시화된 지표의 우선순위 괴리 존재

- 인플레이션 고착화 상황. 편더멘털과 유동성 환경이 국채금리 상방 요인으로 누적
- 글로벌 지정학적 리스크 장기화. 미국 중간선거까지 시간이 촉박한 상황에서 협상 카드 제한
- 공급 부문의 노이즈 요인 지속. 수요 해석의 변화 가운데 시장 내 업종간 편더멘털 차별화 지속
- 통화정책과 금리 경로에 대한 고민 필요. 인플레이션 제외시 세부적인 편더멘털 웨손 시그널 누적
- 가계 구매력 약화 현상 확인. 고임금 영역에서의 고용 위축 추세 이어지면서 물가 대응 난이도 상승

2) AI 산업의 성장성 스토리는 유효. 다만 유동성 환경 변화 가능성과 무게중심의 분리 상황 고려한 대응 필요

- Hyperscalers 기업들의 투자 지출 증가세 지속. But 수익 확보의 시차 가운데 보유 현금 소진
- 부족한 현금을 확보하기 위해 기업들은 회사채 발행 및 증자 등의 선택지를 활용
- Anthropic, OpenAI 등 대형 IPO 대기 상황 가운데 유통 주식 수 늘어나며 중시의 주식 공급 증가
- 자금 수요 증가 상황에서 나타나는 통화정책의 경직성은 채권과 주식시장에 동반 부담 요인
- 산업 관점에서 AI의 구조적 성장과 기업들의 실적 모멘텀은 여전히 유효
- 다만 유동성 환경과 중심축 변화 시그널에 대한 포지션 조정이 고려되어야 하는 상황으로 판단
- 포트폴리오 관점에서 성장성과 안정성의 밸런스 조합 추구. 집중형 포트폴리오 → 분산형 포트폴리오 구축

[Summary] 매크로의 시간. 유동성 환경이 만들어 내는 방향성

- ETF Ideas: 무게중심의 변화. 섹터 모멘텀 유효하지만 주도권의 의구심 형성. 시장의 고민을 반영하는 포트폴리오 조정

1) AI&Tech: AI 산업의 실적 우위 흐름 지속. 다만 투자 환경과 경쟁 상황 변화 가능성을 고려한 포지션 중심 이동 추구

- ① Tech: IYW, MAGS, CHAT, BAI,

KODEX 미국시테크TOP10, KODEX 미국나스닥시테크액티브, KIWOOM 코리아테크TOP10, TIME 글로벌AI인공지능액티브

- ② 사이버보안: CIBR, HACK, BUG, TIGER 글로벌사이버보안

- ③ 소프트웨어: IGV, IGPT, XSW, SOL 미국시소프트웨어, KODEX 미국시소프트웨어TOP10

- ④ 반도체: SMH, SOXX, DRAM,

KODEX 시반도체TOP2플러스, RISE 시반도체TOP10, KODEX 미국반도체, SOL 글로벌시반도체탑픽액티브

2) 인프라: AI 투자 중심의 경제 사이클 지속. 병목 영역에 대한 대응

- PAVE, KoAct 수소전력ESS인프라액티브

3) 금·금광: 부채 증가 및 정책 대응 과정에서 달러가치 헷지 포지션 구축

- GDX, GDXJ, HANARO 글로벌금채굴기업, ACE KRX금현물, KODEX 금액티브, TIGER KRX금현물, SOL 국제금

4) 룡/숏: 대형 우량주 우위 흐름 고려한 펀더멘털 중심의 변동성 완화 대응 포지션

- FTLS, BTAL, KODEX 200룡코스닥150숏선물, KODEX 코스닥150룡코스피200숏선물

5) 대형은행: 자금조달 수요 증가 수혜 및 트레이딩 수익 기대

- KBWB, RISE 미국은행TOP10

6) 메디컬·바이오: 시장 환경 변화 과정에서 개별 모멘텀 부각 기대 영역

- XBI, 1Q 미국메디컬시, KODEX 미국S&P바이오(합성)

7) K 포트: 구조적 성장 산업에 대한 선별 편입 / 외국인들의 소급 주도력 회복에 주목

- 에셋플러스 코리아대장장이액티브, WON K-글로벌수급상위

글로벌 ETF 포트폴리오

분류	티커	펀드명	자산규모
AI&Tech	IYW	iShares U.S. Technology ETF	24,637
	MAGS	Roundhill Magnificent Seven ETF	4,162
	CHAT	Roundhill Generative AI & Technology ETF	1,796
	BAI	iShares A.I. Innovation and Tech Active ETF	13,754
	485540	KODEX 미국시테크TOP10	2,963
	411420	KODEX 미국나스닥시테크액티브	1,211
	469790	KIWOOM 코리아테크TOP10	287
	456600	TIME 글로벌AI인공지능액티브	20,206
사이버보안	CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	15,571
	HACK	Amplify Cybersecurity ETF	2,912
	BUG	Global X Cybersecurity ETF	1,649
	418670	TIGER 글로벌시사이버보안	481
소프트웨어	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	14,017
	IGPT	Invesco AI and Next Gen Software ETF	1,199

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러
 자료: Bloomberg, Quantiwise, 하나증권

글로벌 ETF 포트폴리오

분류	티커	펀드명	자산규모
소프트웨어	XSW	State Street SPDR S&P Software & Services ETF	496
	481180	SOL 미국AI소프트웨어	1,380
	0041D0	KODEX 미국AI소프트웨어TOP10	473
반도체	SMH	VanEck Semiconductor ETF	65,968
	SOXX	iShares Semiconductor ETF	41,328
	DRAM	Roundhill Memory ETF	25,406
	395160	KODEX AI반도체TOP2플러스	37,829
	0093A0	RISE AI반도체TOP10	1,674
	390390	KODEX 미국반도체	12,013
	423170	SOL 글로벌AI반도체탐색액티브	2,429
인프라	PAVE	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	13,355
	0150K0	KoAct 수소전력ESS인프라액티브	293
금·금광	GDX	VanEck Gold Miners ETF	29,060
	GDXJ	VanEck Junior Gold Miners ETF	9,195

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러
 자료: Bloomberg, Quantiwise, 하나증권

글로벌 ETF 포트폴리오

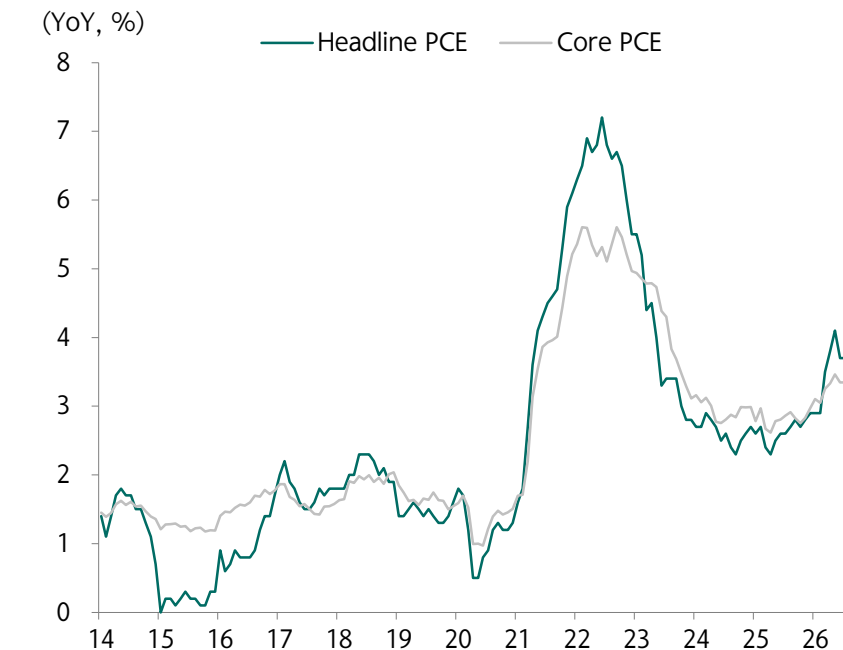
분류	티커	펀드명	자산규모
금·금광	473640	HANARO 글로벌금채굴기업	743
	411060	ACE KRX금현물	40,351
	0064K0	KODEX 금액티브	1,619
	0072R0	TIGER KRX금현물	11,986
	0066W0	SOL 국제금	885
롱/숏	FTLS	First Trust Long/Short Equity ETF	2,539
	BTAL	AGF US Market Neutral Anti-Beta Fund	304
	360140	KODEX 200롱코스닥150숏선물	500
	360150	KODEX 코스닥150롱코스피200숏선물	126
대형은행	KBWB	Invesco KBW Bank ETF	6,705
	0013P0	RISE 미국은행TOP10	140
메디컬·바이오	XBI	State Street SPDR S&P Biotech ETF	11,409
	0083S0	1Q 미국메디컬AI	295
	185680	KODEX 미국S&P바이오(합성)	252
K 포트	442090	에셋플러스 코리아대장장이액티브	431
	0088N0	WON K-글로벌수급상위	133

주: 국내 종목 단위는 억원, 미국 종목은 백만달러
 자료: Bloomberg, Quantiwise, 하나증권

지속되는 미국의 인플레이션 부담

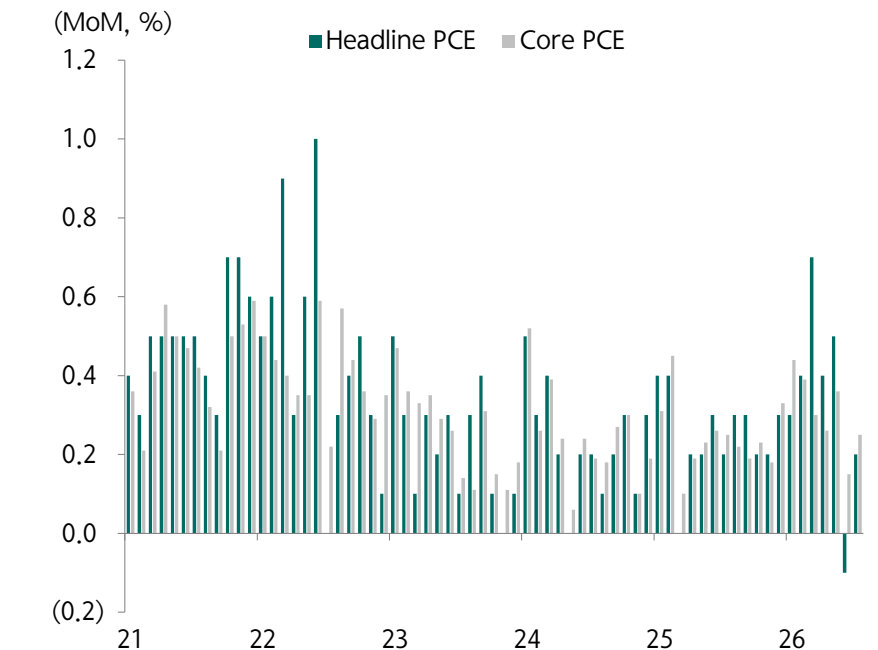
- PCE 물가는 여전히 3%대 상승세를 유지. 연준의 통화정책 압박이 지속되는 상황
- 에너지 가격 외에도 다양한 구성품목의 상승 압박 증가
- PCE 구성 품목 가운데 54%의 가격이 전년대비 +3% 이상 상승. 전년동월의 47% 대비 증가

미국 Headline, Core PCE 전년대비 상승률



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Headline, Core PCE 전월대비 상승률

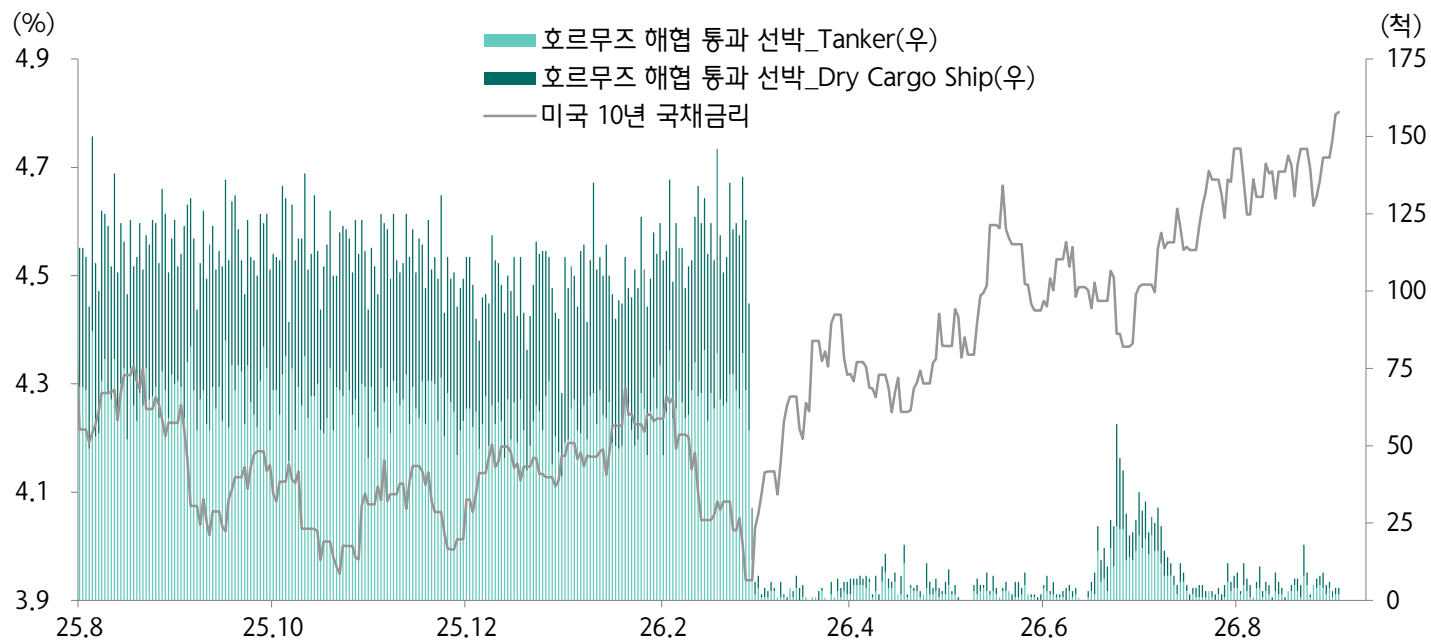


자료: Bloomberg, 하나증권

공급 부문을 중심으로 누적되고 있는 물가 상승 요인들

- 수요가 아닌 공급 부문에서 주도하고 있는 물가상승 요인들
- 이란 전쟁과 관세, AI 반도체 등 공급 관련 수급 불균형 현상들이 다양하게 작용

호르무즈 해협 통과 선박 수와 미국 10년 국채금리 추이

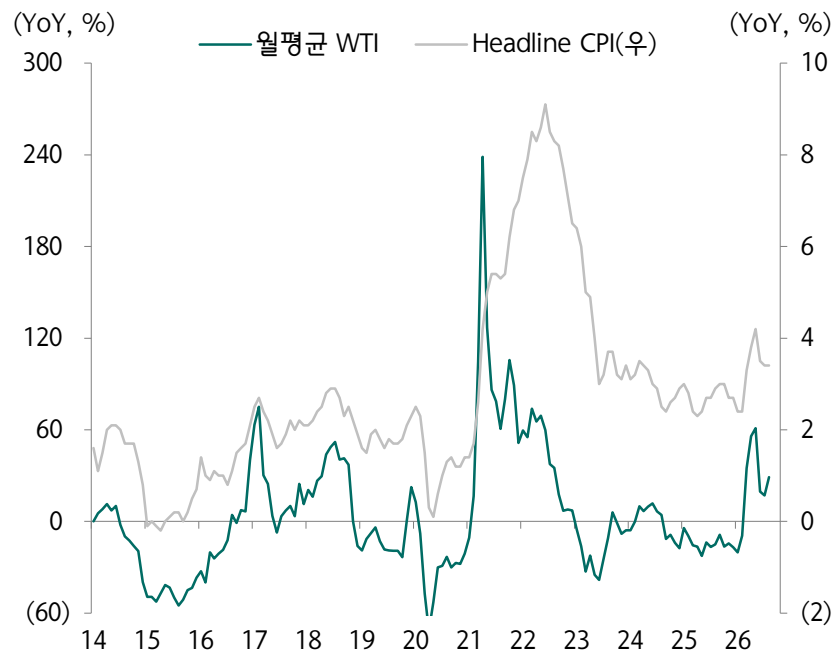


자료: Bloomberg, 하나증권

물가&유가: 정점 통과 vs 정상화 확인

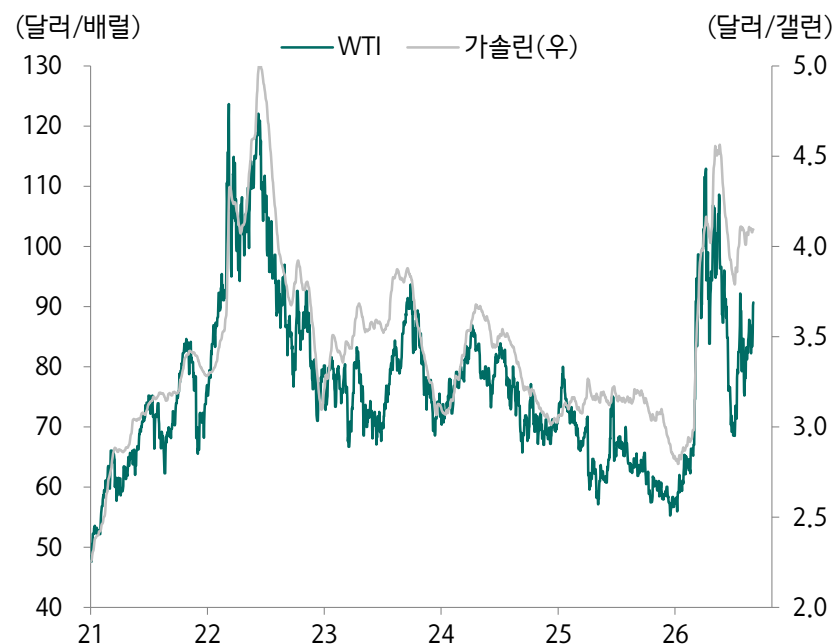
- 미국과 이란의 협상과 호르무즈 해협 개방 기대 변화가 유가 변동성 요인으로 작용
- 공급 요인에 의해 발생한 에너지 가격 상승과 CPI 상승의 연결고리가 약화될 전망

미국 Headline CPI와 WTI 유가의 전년대비 상승률



주: 2026년 8월 CPI는 Bloomberg에서 집계한 글로벌 IB들의 전망치 컨센서스 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

WTI 유가와 미국 가솔린 가격 추이: 가솔린 가격의 후행적 반영

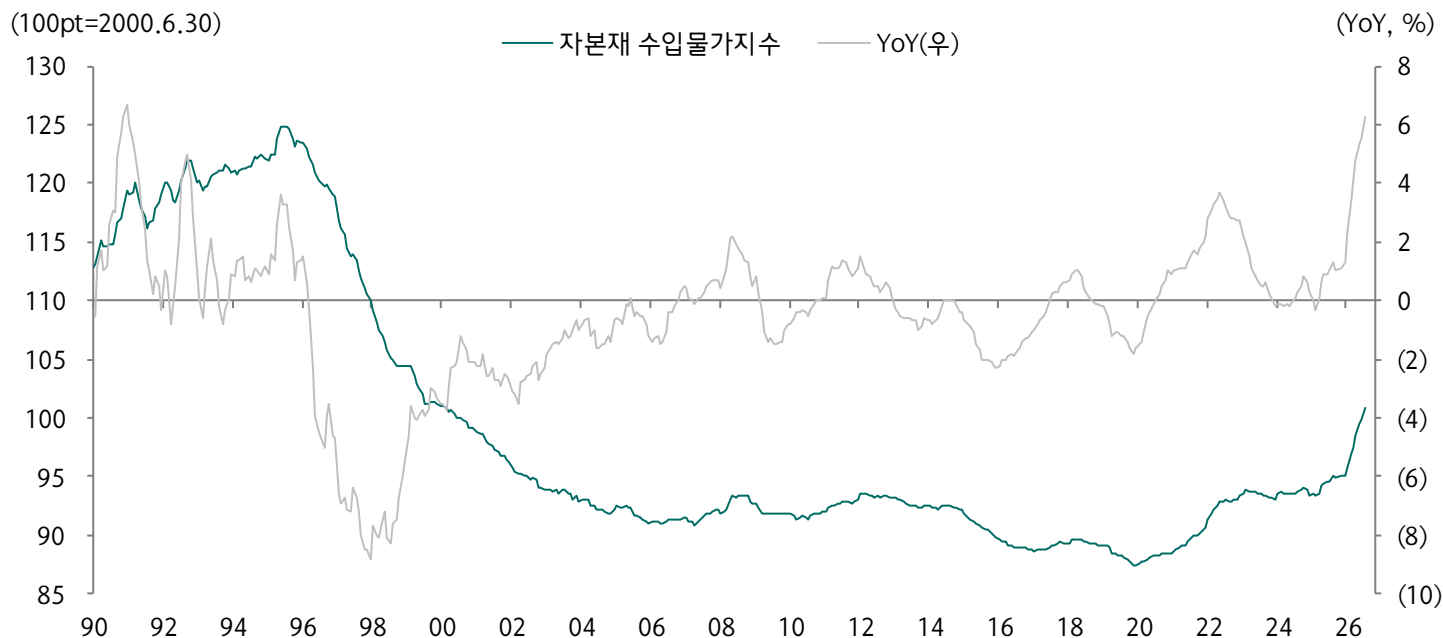


자료: Bloomberg, 하나증권

미국 자본재 수입물가: 관세 + AI 투자 영향 가운데 상승세 지속

- 미국 자본재 수입물가지수, 전년동월대비 +6.55% 상승하며 1990년 월간 데이터 집계 이후 역대 최고 상승률 기록
- 관세 인상에 따른 수입 비용 전가와 AI 인프라·설비투자 확대에 따른 자본재 수요 증가 등이 가격 상승 압력으로 작용
- 기업의 설비투자 비용과 감가상각 부담을 높여 기업 마진을 압박하고, 중장기적으로 물가 상승 압력으로 전이 경계

미국 자본재 수입물가 추이

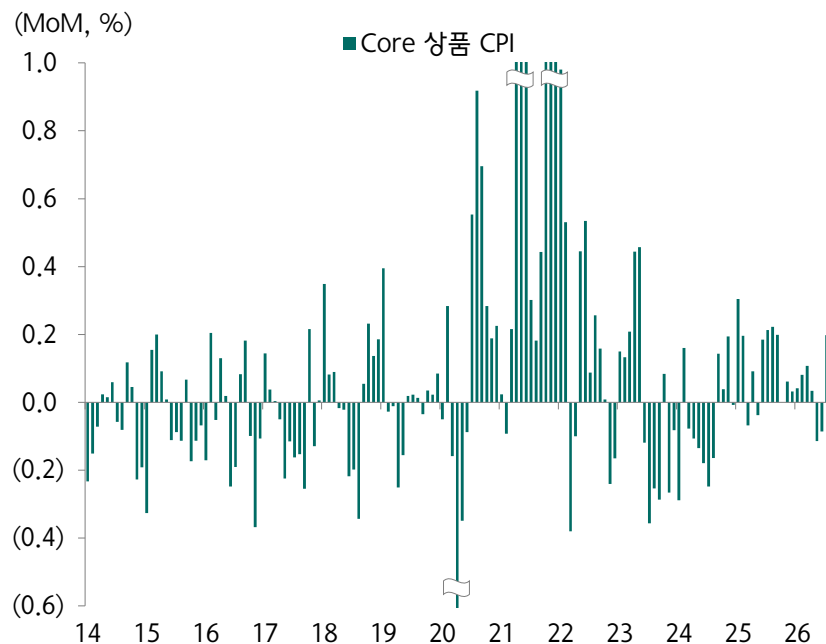


자료: Bloomberg, 하나증권

미국 부문별 근원 소비자물가지수 변동 추이

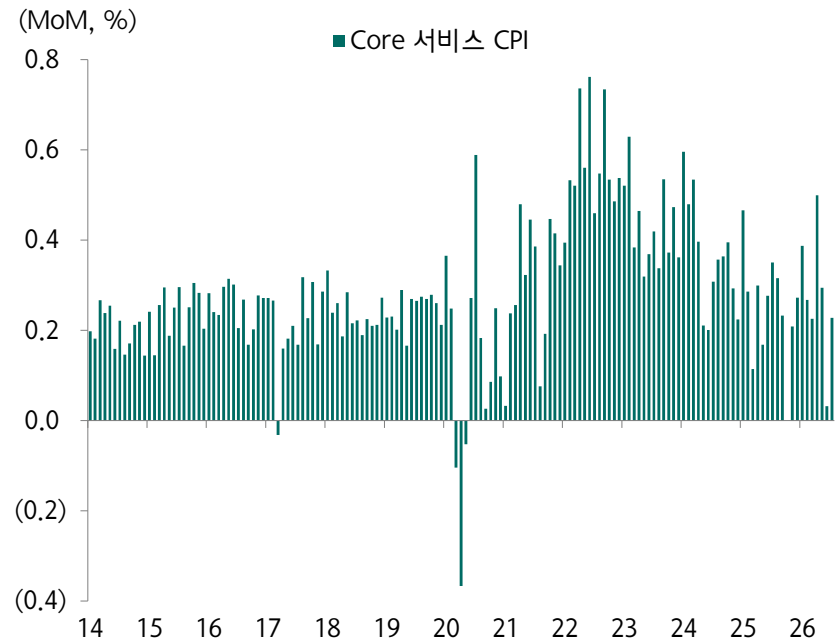
- 근원 상품(Core Goods) CPI는 전월대비 +0.20% 상승하며 지난해 9월 이후 가장 큰 상승폭 기록
- 관세는 수입업체가 우선 부담한 뒤 기업의 재고 소진과 가격 조정 과정에서 소비자가격에 시차를 두고 반영
- 그동안 디스인플레이션을 지원했던 상품 물가에서 관세발 상방 압력이 반영되는지 확인할 필요

미국 Core 상품 CPI의 전월대비 상승률



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Core 서비스 CPI의 전월대비 상승률

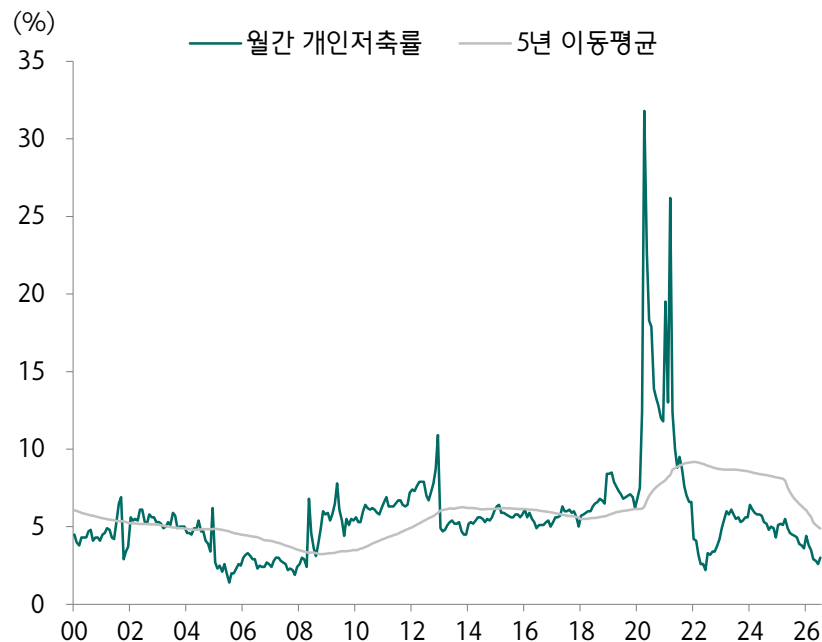


자료: Bloomberg, 하나증권

약화되고 있는 경제 모멘텀의 시그널들

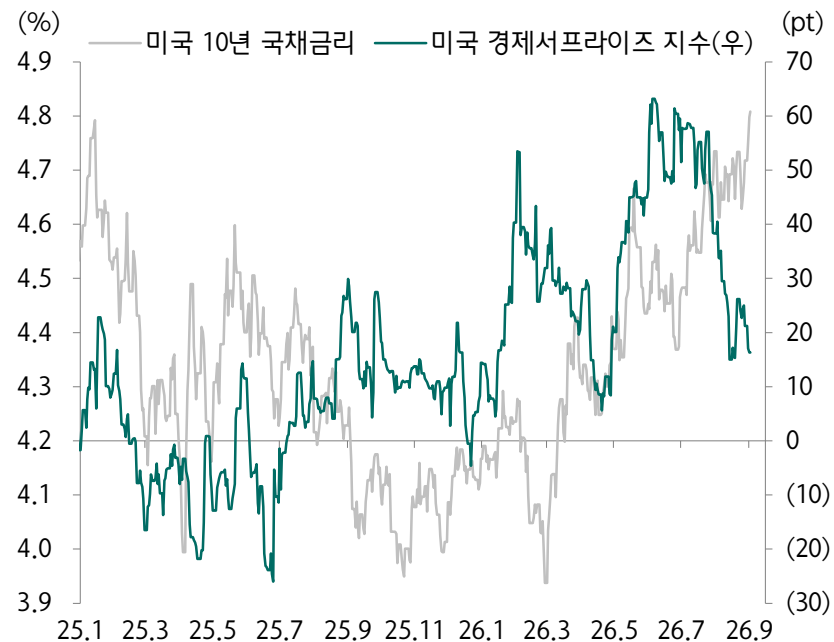
- 실질 구매력이 점진적으로 약화되는 과정에서 저축률 하락 현상 발생
- 경제 서프라이즈 지수의 하락에도 불구하고 나타나는 미 국채 금리 상승
- 수요와 무관한 가격 상승으로 약화되는 구매력 상황을 반영

미국 가계의 가처분소득 대비 저축률 추이



주: 5년 이동평균 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 경제 서프라이즈 지수와 미국 10년 국채금리 추이

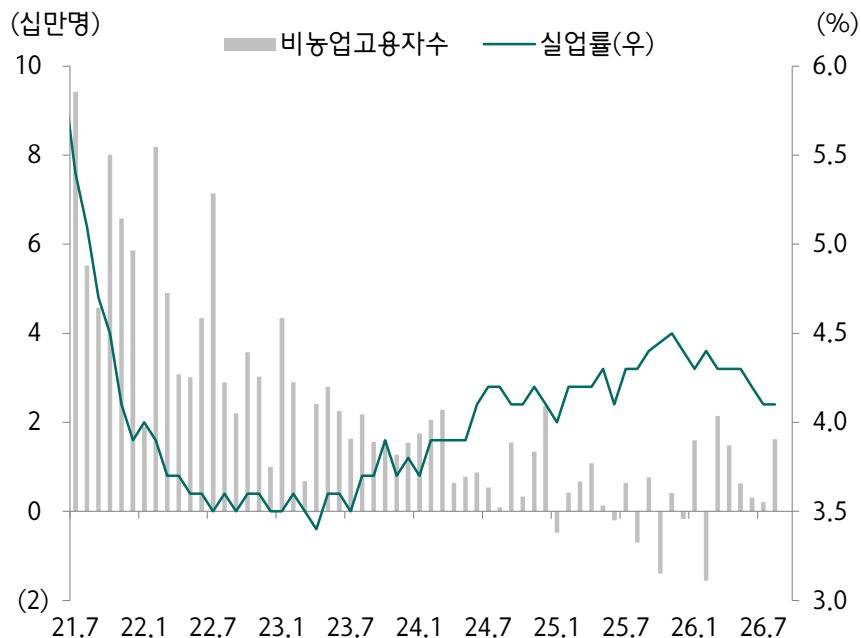


자료: Bloomberg, 하나증권

서서히 훼손되고 있는 고용시장

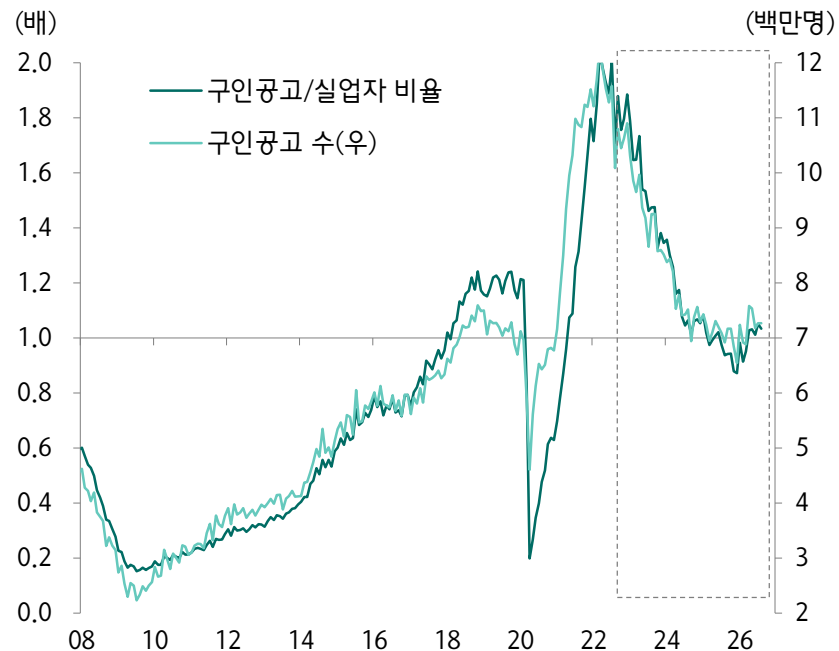
- 실업률이 4% 초반 수준에서 머무르고 있으나, 세부 내용들을 살펴보면 고용시장의 퀄리티 훼손 시그널들을 확인 가능
- 월간 비농업 고용자수가 감소세를 보이고 있으며, 양질의 일자리도 줄어들고 있는 상황
- 구인 수요 감소 흐름 가운데 구직자들의 협상력 약화. 임금상승률 하향 흐름 역시 고용시장 퀄리티 훼손 시그널

미국 실업률과 비농업고용자수 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

실업자 대비 구인공고 비율은 1.05배 수준

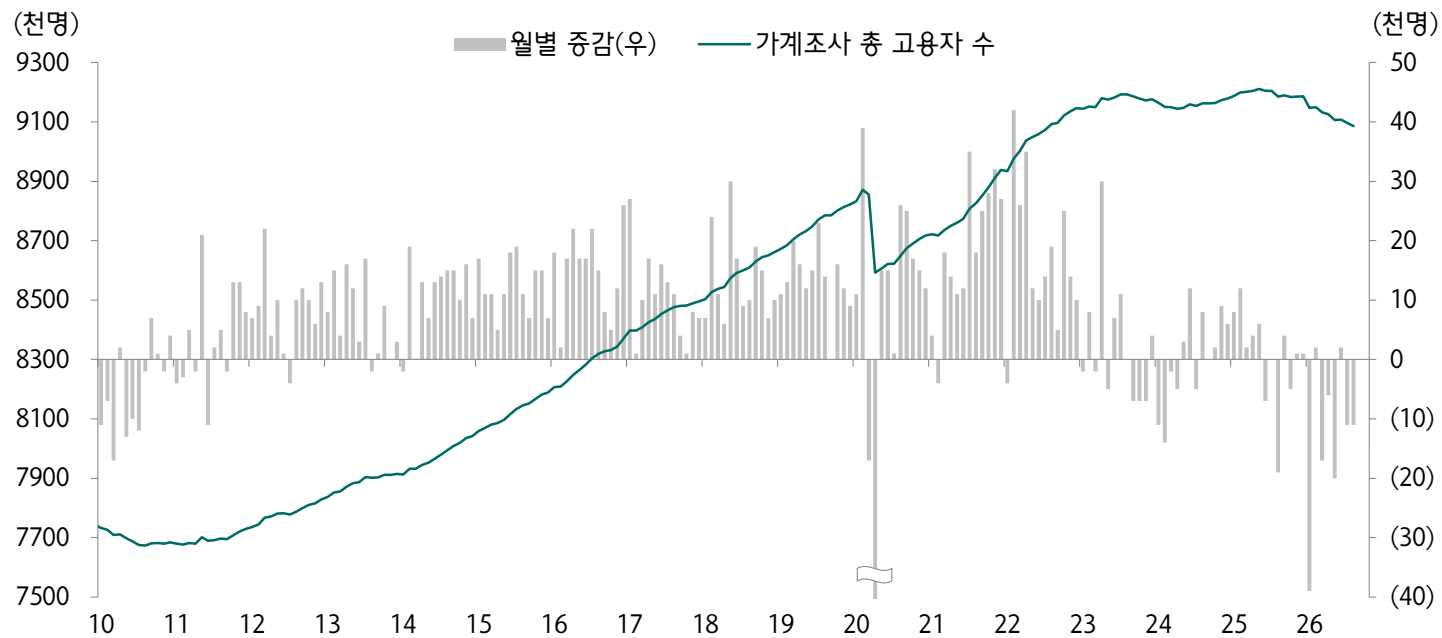


자료: Bloomberg, 하나증권

가계 서베이에서 더 뚜렷하게 나타나는 고용둔화 시그널

- 기업대상 조사 항목인 비농업 고용자수보다 소비 여력과 연관성 높게 볼 수 있는 가계조사 고용자수
- 이미 올 연초부터 크게 꺾이기 시작. 경제활동 참가 인구 감소 현상과 더불어 고용시장에 대한 눈높이 하향 요인

미국 가계조사 총 고용자 수와 월별 증감 추이

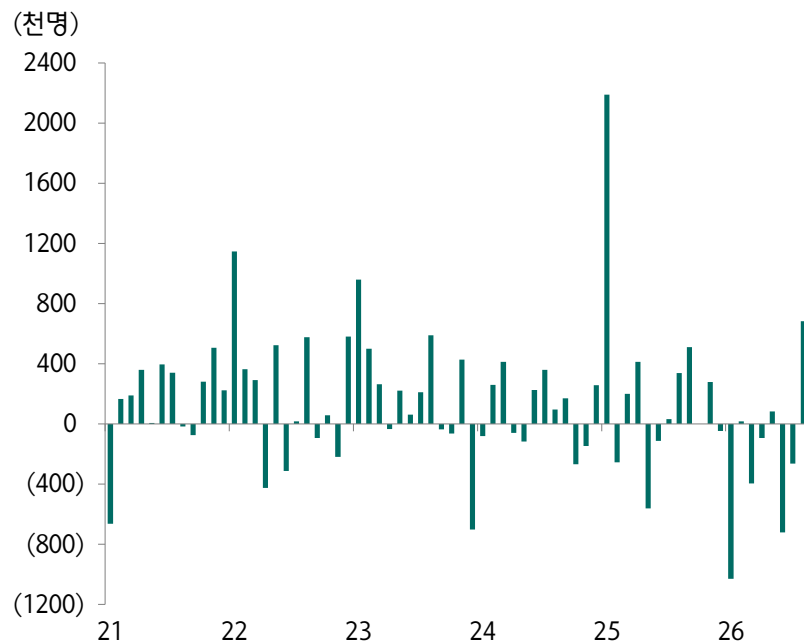


주: 미 노동부 가계조사 전일제(주 35시간 이상) 취업자 수 기준
자료: New York Fed, 하나증권

경제활동 인구 감소: 취업 포기 증가

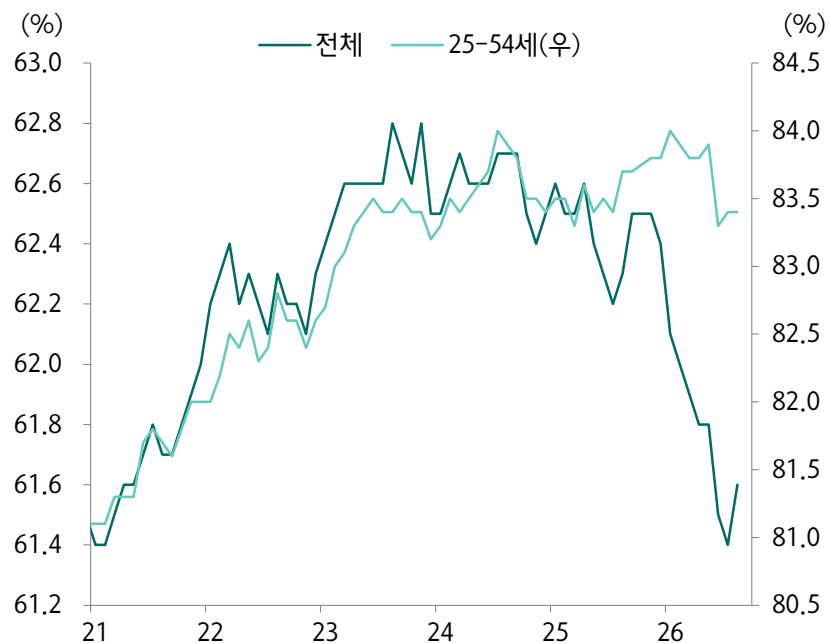
- 경제활동 참가율이 61.6% 수준에 도달. 경제활동 참가인구 감소는 실업률 하락 요인 중 하나
- 기업들의 구인 감소와 실업 상황 장기화에 따른 취업 포기자 증가 현상의 가능성
- 양극화 현상이 더욱 뚜렷해지는 흐름. 소비 퀄리티 동반 훼손 시그널로 해석. 투자 업종 선택의 기준 중 하나로 반영 필요

미국 경제활동 참가 인구 월별 증감 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

경제활동 참가율: 전체 VS 주요 연령층(25세~54세)

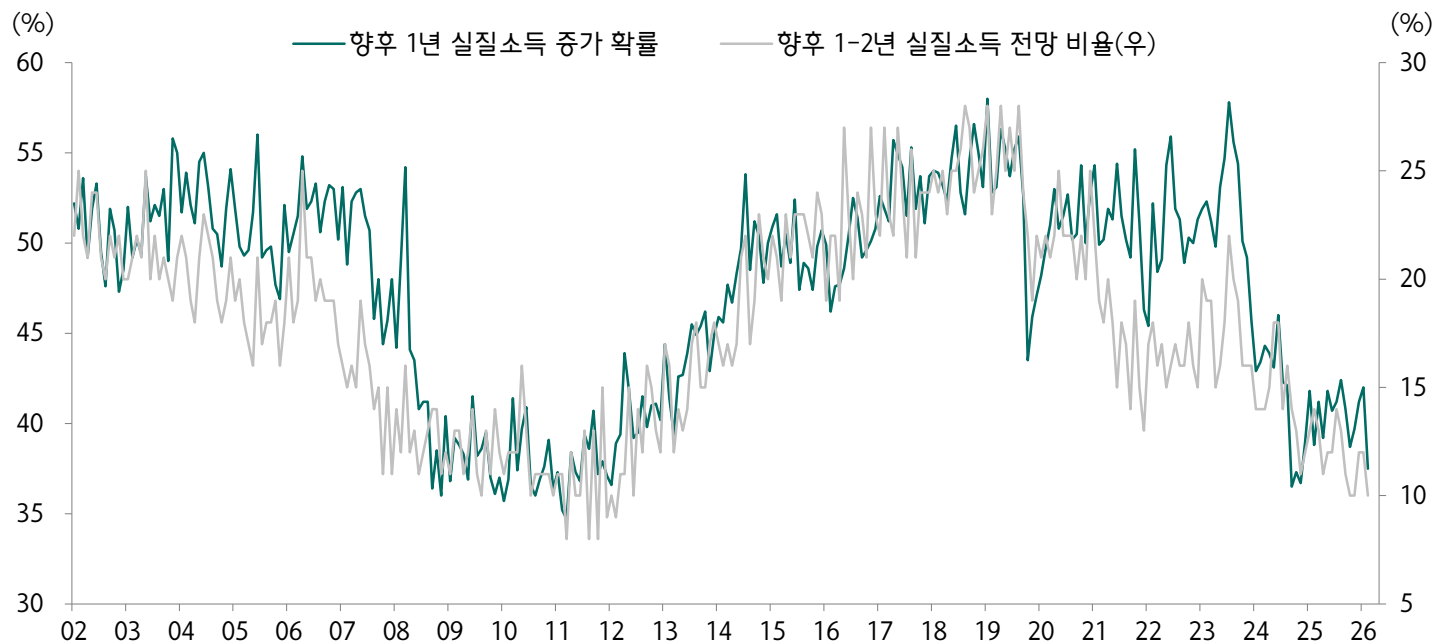


자료: Bloomberg, 하나증권

미시간대 소비심리지수 세부 항목: 실질소득 증가 전망 및 기대 확률

- Apple이 Anti-AI 주식으로 포지셔닝. 반도체지수와 상관계수가 마이너스 영역으로 진입
- Apple의 차별화는 AI 투자 전략에서 기인. Microsoft·Amazon·Alphabet 등이 데이터센터와 AI 컴퓨팅 인프라에 대규모 자금을 투입하는 것과 달리 Apple은 파트너십을 활용해 AI 서비스를 제공하며 직접적인 인프라 투자 경쟁을 회피

미시간대 소비자의 실질소득 개선 전망 및 기대 확률 추이



주1: 향후 1년 증가 확률은 향후 1년 실질소득이 증가할 것으로 예상한 주관적 확률의 평균값

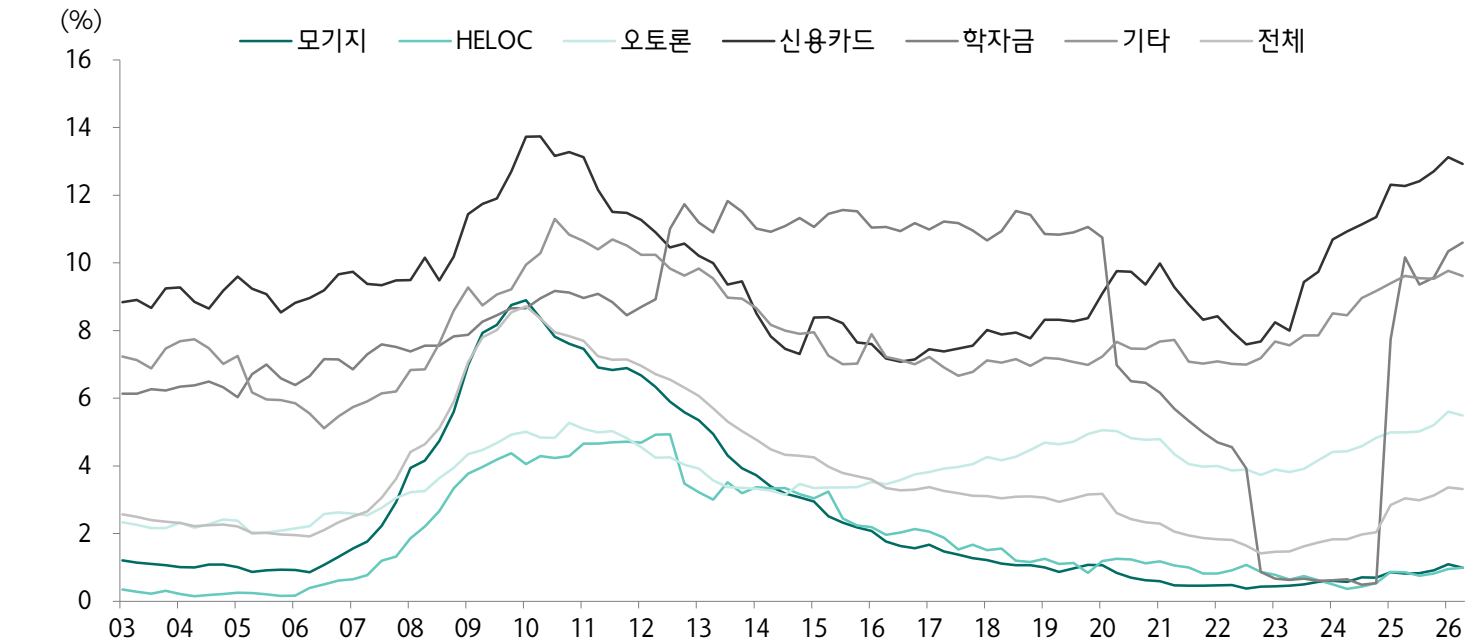
주2: 향후 1-2년 전망 비율은 향후 1-2년 소득 증가율이 물가상승률을 상회할 것이라는 순응답 비율(상승 응답%-하락응답%)

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 가계 대출 연체율 추이

- 미국 가계 대출 부담이 누적. 신용카드부터 학자금 대출 등 연체율 상승 추세 지속되는 모습
- 특히 고용시장에서 취약한 20대 층에서 연체율 상승이 눈에 띄게 나타나고 있는 상황

미국 가계부채 유형별 90일 이상 연체율 추이

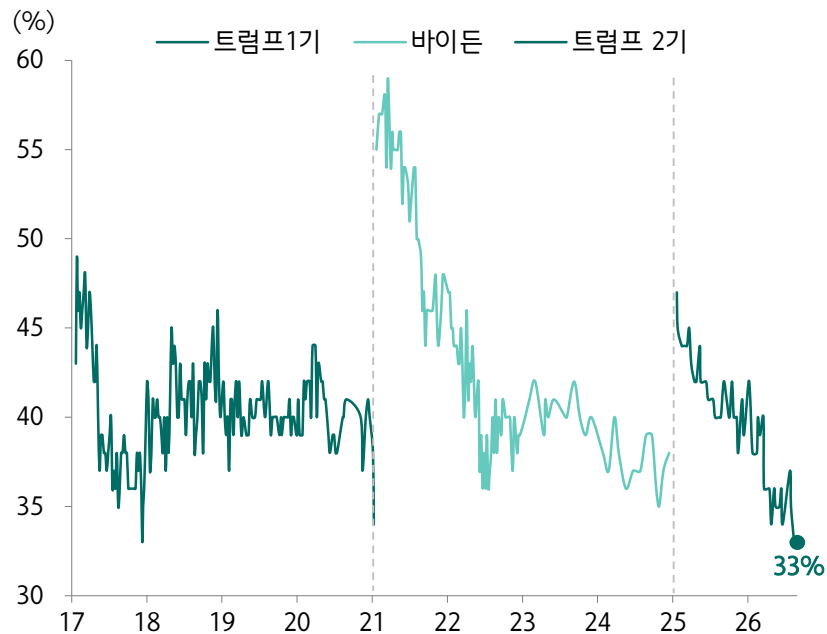


주: 대출 잔액 기준 90일 이상 연체율. 분기별 데이터 기준
자료: New York Fed, 하나증권

트럼프와 바이든의 국정정책 지지율과 경제부문 지지율 악화

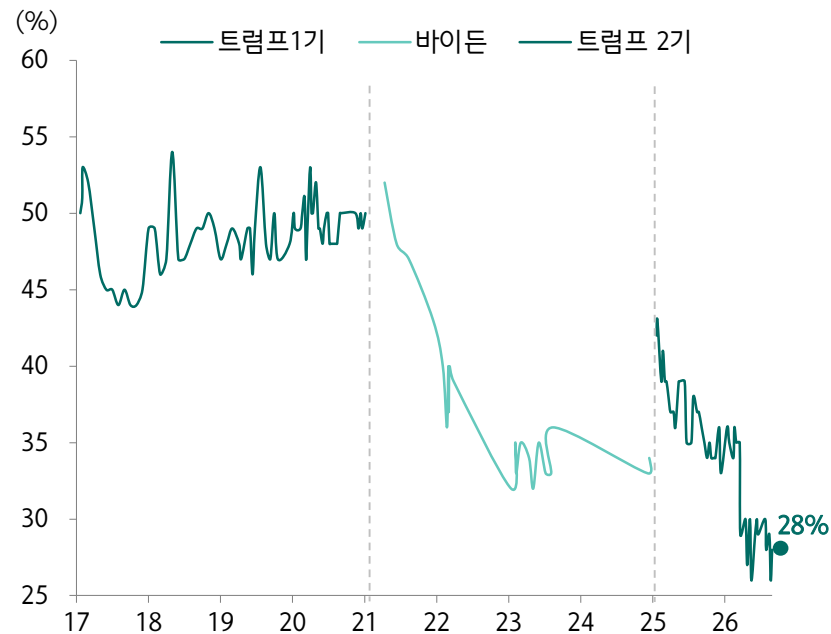
- 트럼프 대통령 2기 정부의 여론 평가는 꾸준히 악화되고 있는 상황
- 관세, 이민자, 전쟁 등의 여파로 트럼프 정부의 국정 지지율이 33%까지 하락
- 바이든 정부 대비 우위를 보여왔던 경제 정책에 대한 여론 평가도 크게 악화

트럼프와 바이든 행정부의 국정 수행 지지율 추이



주: 95% 신뢰수준에서 오차범위는 약 $\pm 3\%p$ 내외
자료: Reuters/Ipsos, 하나증권

트럼프와 바이든 행정부의 경제 정책 지지율 추이

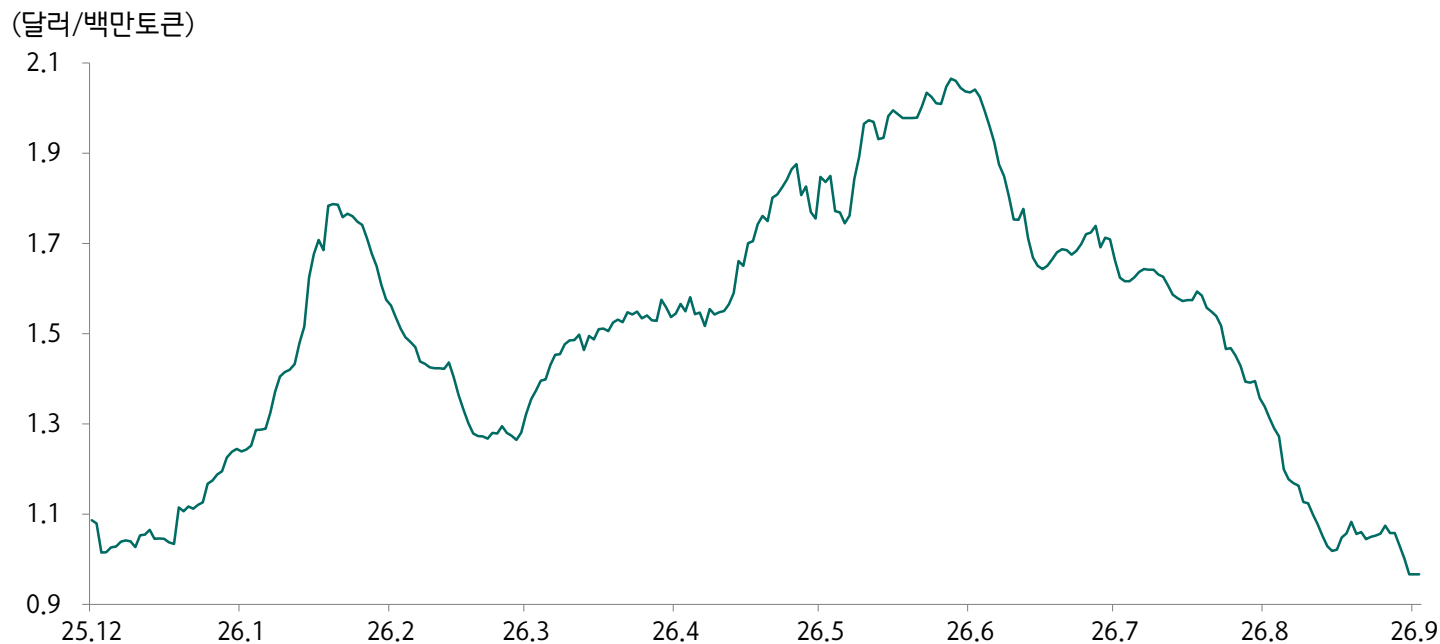


주: 95% 신뢰수준에서 오차범위는 약 $\pm 3\%p$ 내외
자료: Reuters/Ipsos, 하나증권

글로벌 LLM 토큰 지출 지수 하락이 두 가지 방향으로 해석

- 기업들의 토큰당 지출 금액을 반영하는 Silicon Data의 LLM 토큰 지출 지수가 6개월 사이 2배 가까이 상승했다가 53% 가량 하락
- 지출 금액이 상승함에 따라 기업들이 저비용 모델 활용 및 효율성 극대화를 추구. AI 산업의 수익성 전망과 연결
- AI 사용 비용의 효율성 개선은 활용 범위 확대 요인이라는 해석 공존. 최근 시장 상황을 반영하며 두 가지 방향에서 추정

글로벌 LLM 토큰 지출 지수 추이: AI 산업의 수익성 해석과 연동

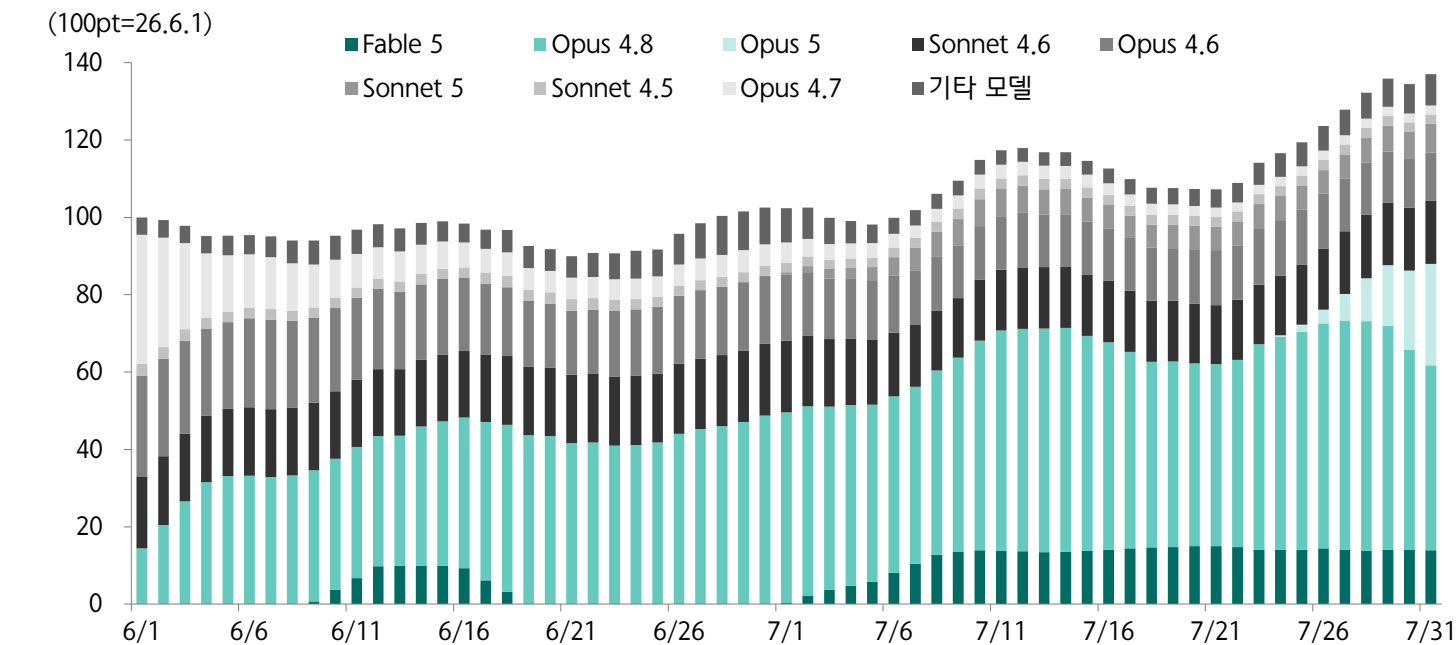


주: 글로벌 LLM의 100만 토큰당 가중 평균 비용(USD)을 추적하는 지수
자료: Bloomberg, 하나증권

Anthropic 모델별 기업 지출 추이: Fable 5 점유율 분석

- Anthropic의 Fable5는 외국인의 접근을 막기까지 했던 모델. 실제 점유율은 크게 높아지지 못하고 있는 모습
- 고비용 모델에 대한 사용자들의 분리 활용을 보여주는 대표적 사례

신규 모델 Fable 5의 더딘 기업 침투율과 기존 Opus·Sonnet 중심의 지출 구조

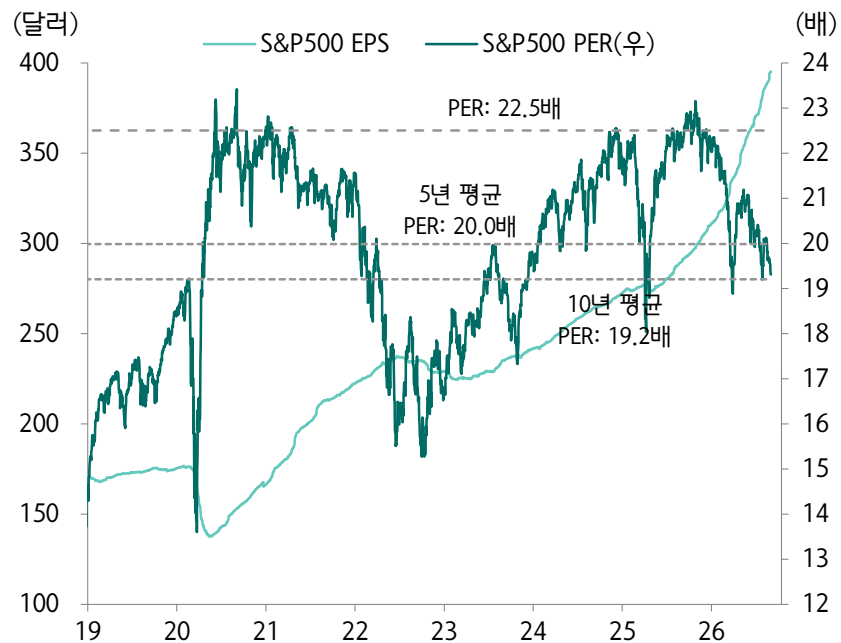


주: 2026년 6월 1일 총 지출액을 100으로 환산한 7일 이동평균 기준
자료: Ramp AI, 하나증권

밸류에이션 레벨의 변화: 부담 영역에서 거리를 두고 있는 미국 증시

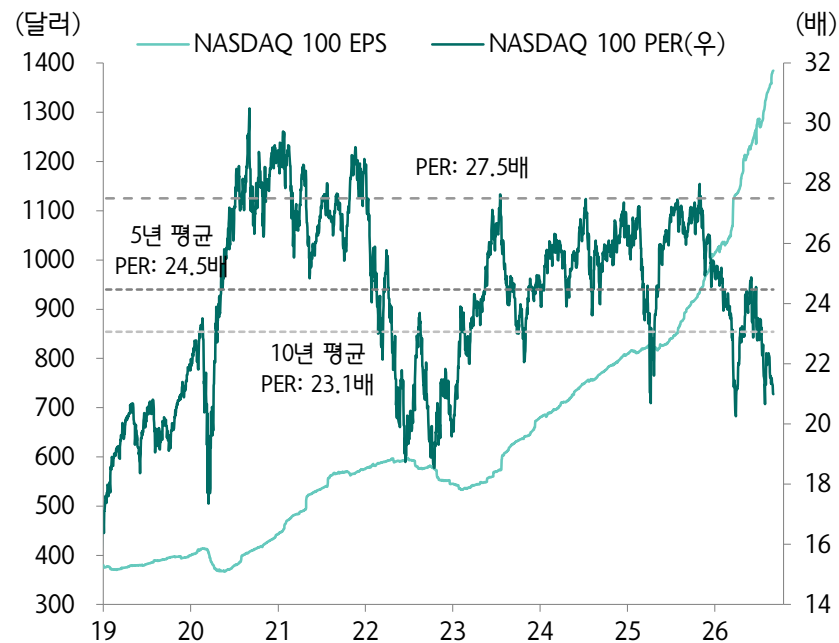
- 미국 증시의 실적 추정치 상향 기조가 지속되면서 밸류에이션 레벨이 하락
- S&P500 지수와 NASDAQ100 지수 모두 지난 2025년 이후 기록한 저점 영역에 도달

S&P500 지수 PER, 19배 초반 수준까지 하락



자료: Bloomberg, 하나증권

NASDAQ100 지수 PER: 21배 수준까지 하락

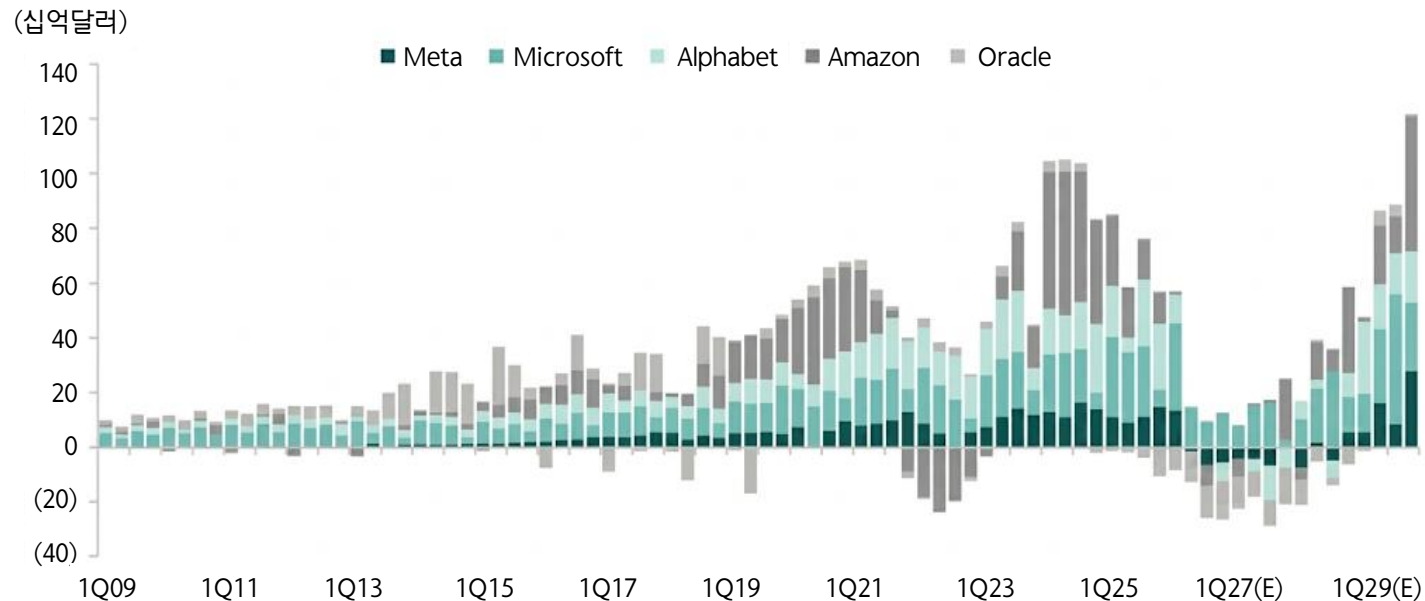


자료: Bloomberg, 하나증권

미국 주요 빅테크 분기별 잉여현금흐름(FCF) 추이

- 마이크로소프트를 제외하면 사실상 Hyperscalers의 현금 흐름이 마이너스 영역으로 전환 중
- 회사채 발행 및 증자 등을 통한 자본조달 수요 증가 불가피

미국 주요 빅테크 분기 잉여현금흐름(FCF) 추이 및 전망



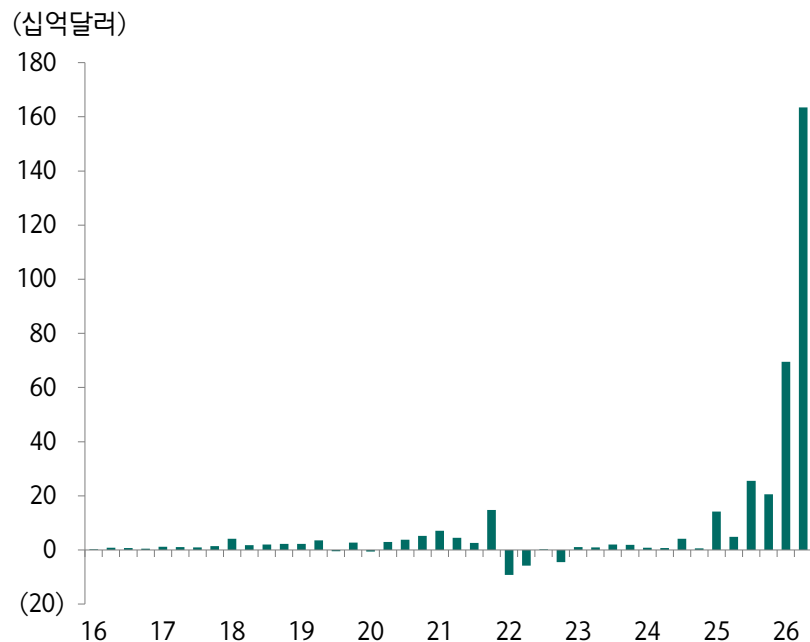
주: 2026년 3분기 이후는 추정치

자료: FactSet, Goldman Sachs Global Investment Research

하이퍼스케일러들의 이익 퀄리티에 대한 의심과 자본조달 수요

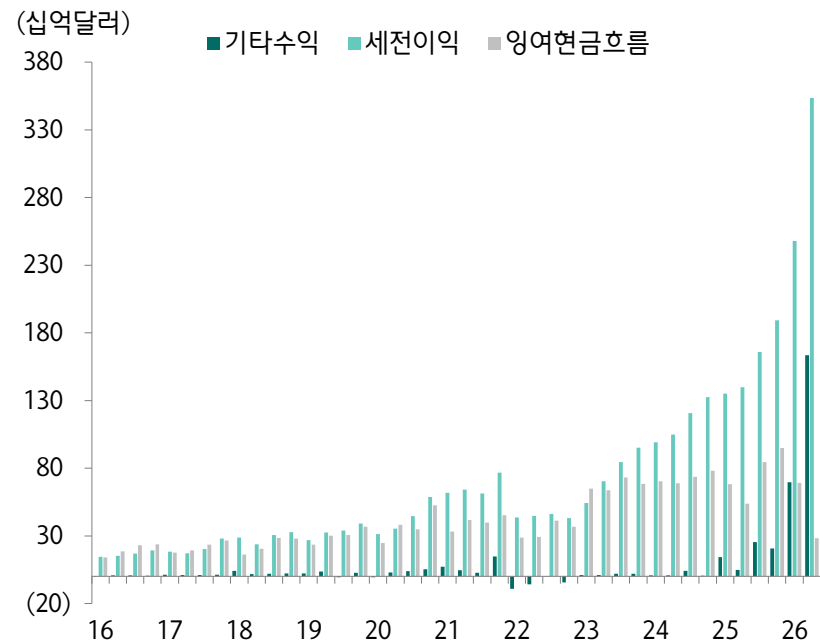
- 최근 들어 하이퍼스케일러 기업들의 세전이익이 본업의 현금창출력보다 빠르게 증가
- AI 생태계 내 다른 기업들에 대한 대규모 지분투자 확대 영향. 금융시장 변동성 확대시 취약점 부각 경계
- 회계상 이익과 실제 현금흐름의 괴리가 확대. 이익 규모와 별개로 자금 조달 수요가 증가하는 상황

주요 빅테크 5개사의 지분 투자 평가이익(기타수익) 추이



주1: Amazon, Alphabet, Meta, Microsoft, Nvidia 합산액 기준
 주2: 각 사 분기 보고서 기준 기타 수익(Other income) 기준
 자료: S&P Capital IQ, 하나증권

지분 투자 평가이익으로 인한 빅테크 현금창출력의 왜곡 리스크

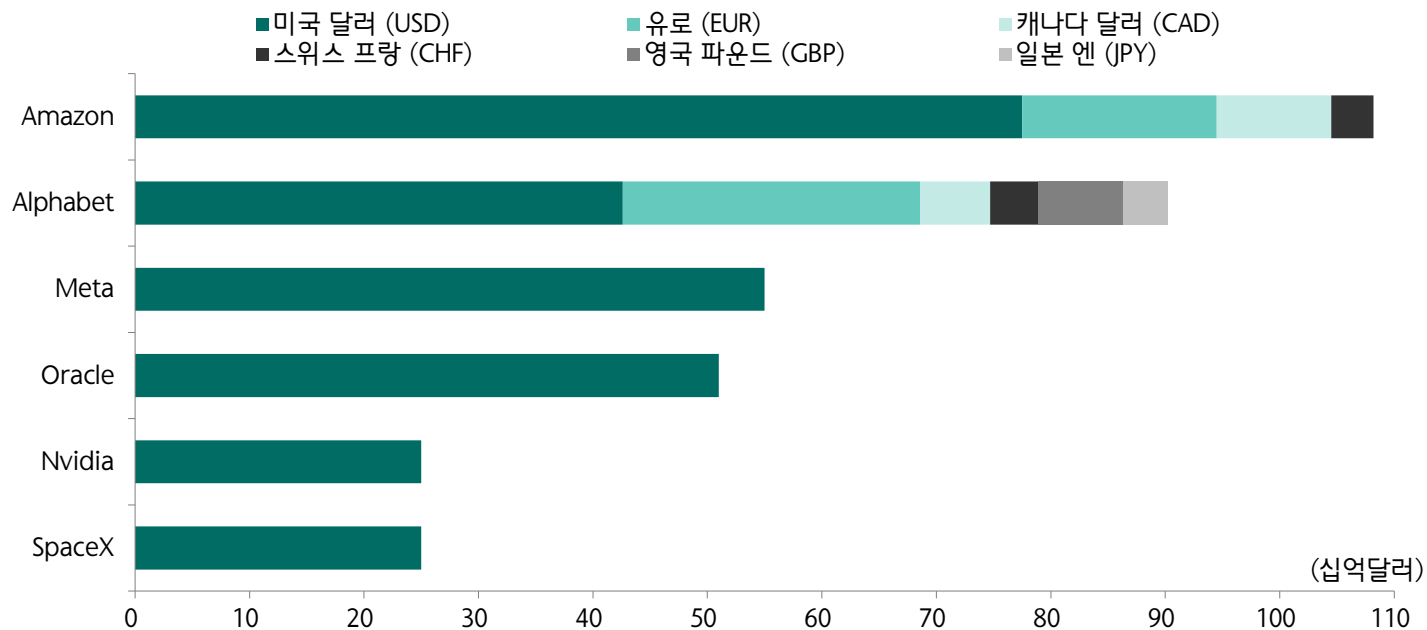


주1: Amazon, Alphabet, Meta, Microsoft, Nvidia 합산액 기준
 주2: Nvidia 수치는 일반 역일 분기(Calendar Quarter) 기준으로 재분류
 자료: S&P Capital IQ, FT calculations, 하나증권

미국 주요 빅테크 채권 발행액 및 통화 구성

- 수요 분산을 위해 회사채 발행시 표시 통화 다변화 현상도 나타나고 있는 상황
- 최근 알파벳은 호주에서도 50억 AUD 규모의 회사채 발행. 장기 구간인 20년물이 포함

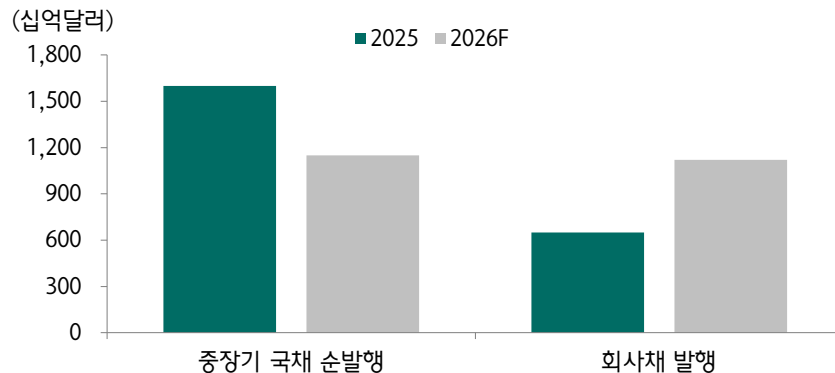
주요 빅테크 기업들의 통화별 회사채 발행 규모



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 국채·회사채 발행 전망 및 채권 펀드 편입 비중 변화

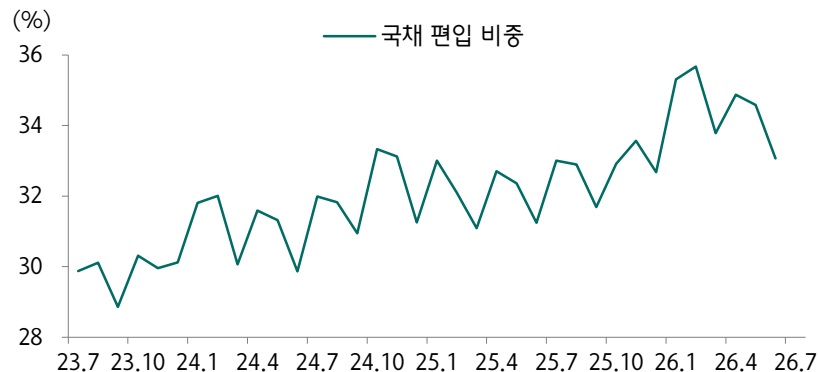
미국 중장기 국채 및 회사채 발행 규모 비교



자료: Barclays Capital, Bloomberg, 하나증권

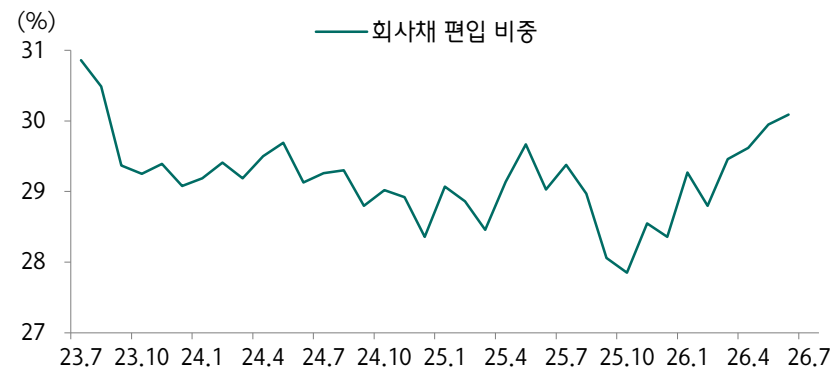
- 한정된 유동성 환경 가운데 빅테크 중심의 회사채 발행 규모 증가는 국채금리에도 부담 요인
- 특히 Microsoft, Alphabet, Meta, Amazon 등은 미국 국채 대비 신용등급이 높거나 유사

미국 채권 펀드 내 국채 편입 비중



주: 미국 중기 핵심 채권 펀드의 국채 월평균 익스포저(%) 기준
자료: Morningstar, Bloomberg, 하나증권

미국 채권 펀드 내 회사채 편입 비중

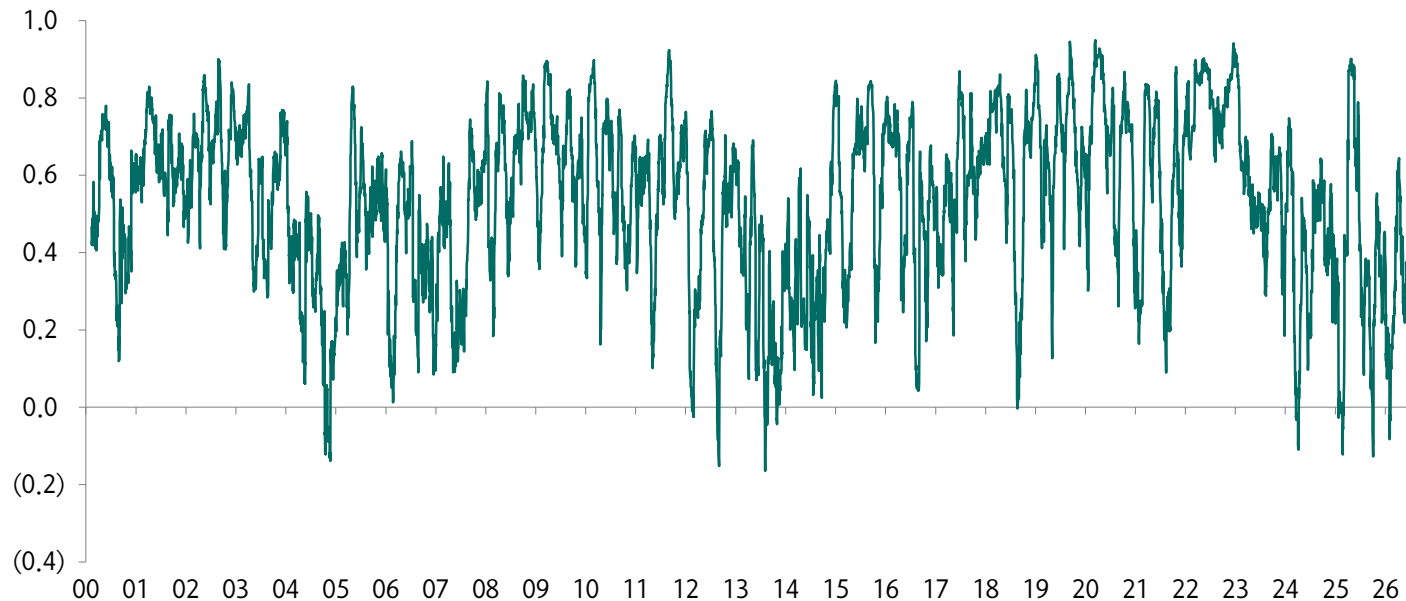


주: 미국 중기 핵심 채권 펀드의 회사채 월평균 익스포저(%) 기준
자료: Morningstar, Bloomberg, 하나증권

애플 주가와 필라델피아 반도체 지수의 괴리

- Apple이 Anti-AI 주식으로 포지셔닝. 반도체지수와 상관관계수가 마이너스 영역으로 진입
- Apple의 차별화는 AI 투자 전략에서 기인. Microsoft·Amazon·Alphabet 등이 데이터센터와 AI 컴퓨팅 인프라에 대규모 자금을 투입하는 것과 달리 Apple은 파트너십을 활용해 AI 서비스를 제공하며 직접적인 인프라 투자 경쟁을 회피

애플 주가 및 필라델피아 반도체 지수 30일 상관관계수 추이

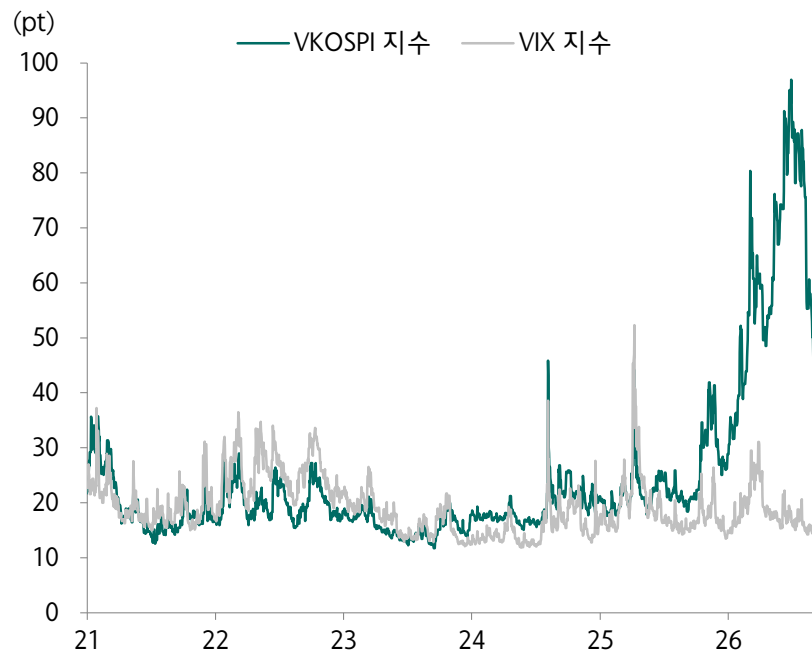


주1: 애플 주가와 필라델피아 반도체 지수의 일간 등락률을 기준으로 산출한 30영업일 롤링 상관관계수 기준
주2: 1에 가까울수록 동조화, 0 이하는 탈동조화(디커플링)를 의미
자료: Bloomberg, 하나증권

한국증시의 역대급 변동성 국면은 정점을 통과

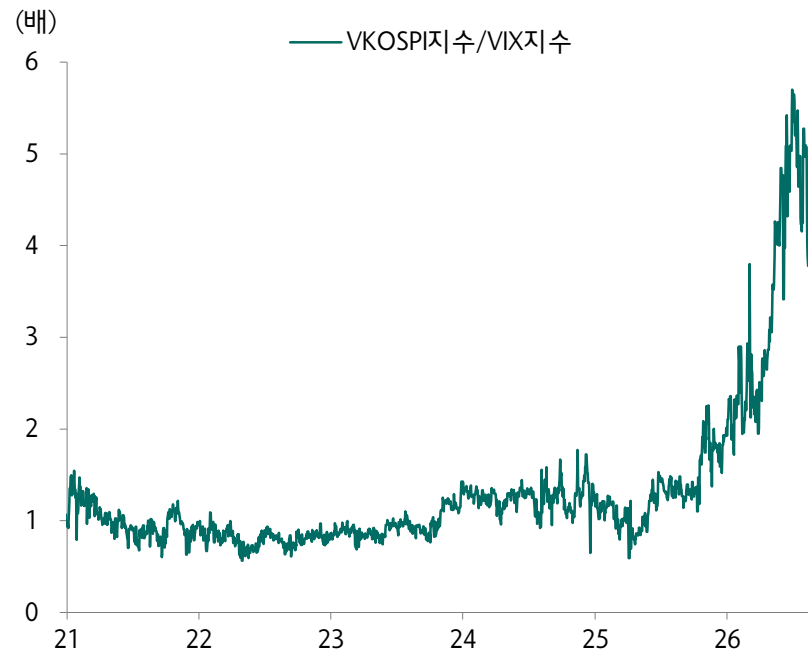
- 전례없는 역대급 기울기의 상승 추세가 지속되는 과정에서 한국증시를 주도하는 수급 주체 변화
- 정책 당국의 투자자금 집중 유도 정책과 학습 효과의 조합이 가계(개인)의 공격적 매수세 유입으로 연결
- 장중 등락 및 일별 등락률이 확대되었고, 단일종목 레버리지 ETF의 등장과 함께 정점을 형성. 보완책 효과가 반영되며 반락

VKOSPI Index와 VIX Index 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

VKOSPI Index와 VIX Index의 상대배수 추이

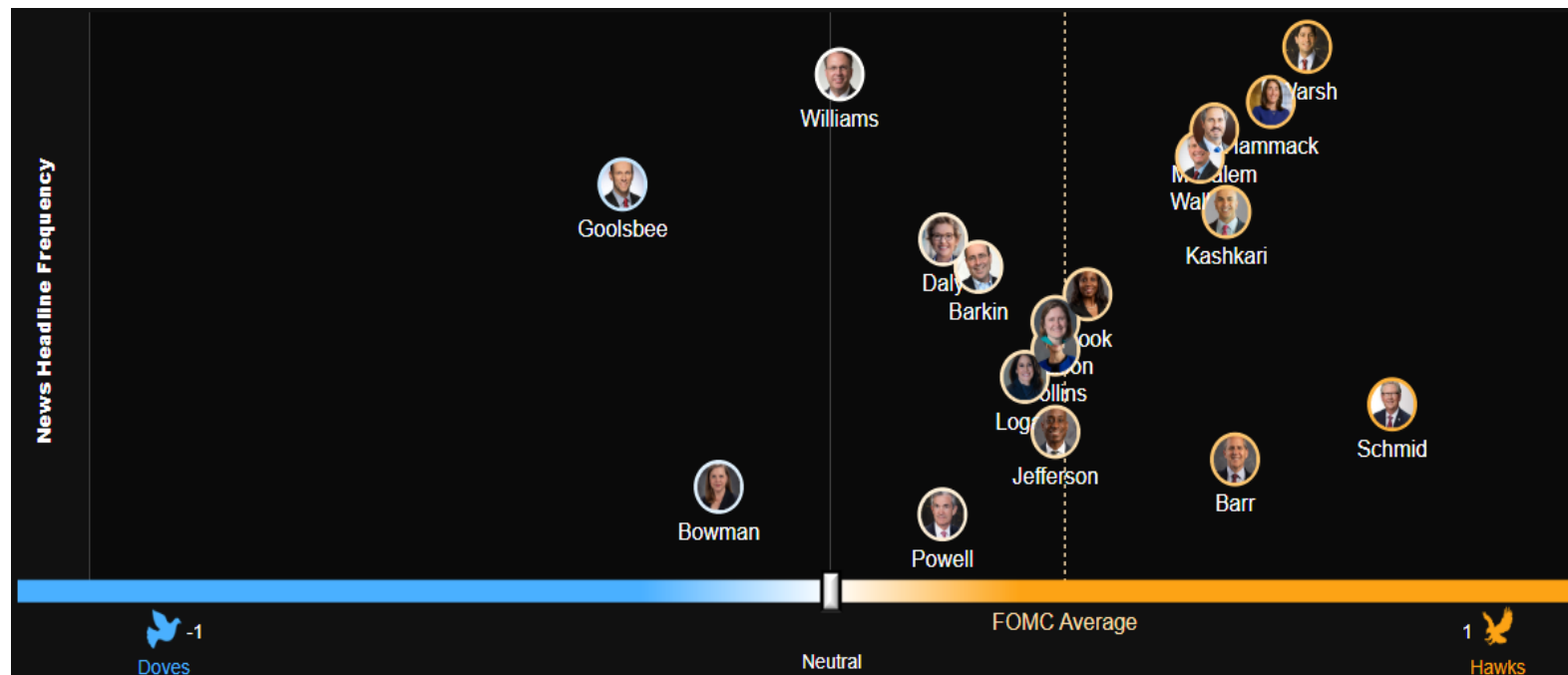


자료: Bloomberg, 하나증권

꾸준히 확인되고 있는 연준 인사들의 매파적 성향

- 연준 인사들의 발언내용들을 종합해보면, 대부분 매파적 스탠스를 취하고 있는 모습
- AI 중심의 공급주의적 정책 기조 변화를 암시했던 케빈 워시 의장도 인플레이션 통제 의지를 피력
- 물가안정 목표를 강조하며 AI가 가져올 생산성 향상 가능성은 인정하지만 정책 결정의 고려 대상에서는 배제 언급

미국 연준 인사들의 성향 분포

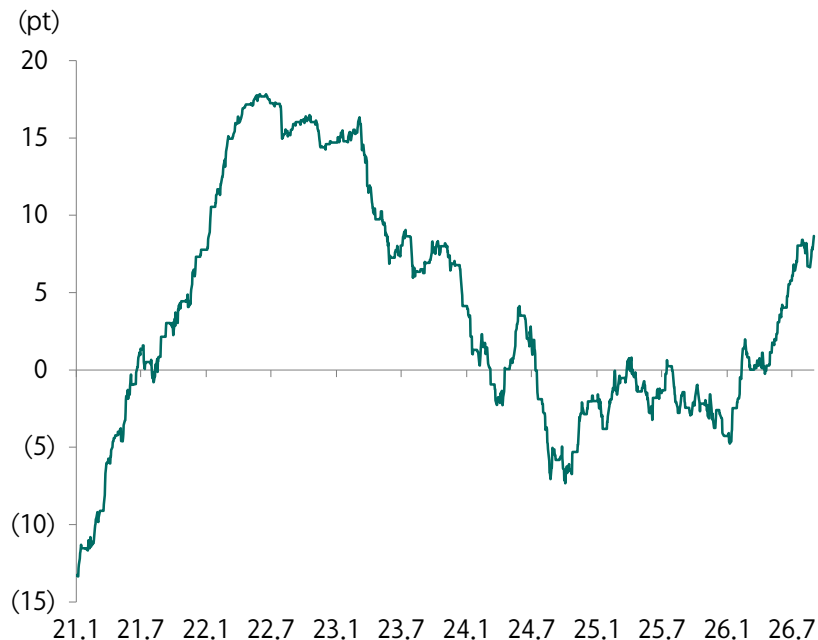


주: 해당 인사의 최근 뉴스·발언에서 나타난 통화정책 관련 언어를 텍스트 분석 모델로 분류하여 점수화
자료: Bloomberg, 하나증권

점점 더 강해지는 매파적 발언 기조와 금리인상 경계

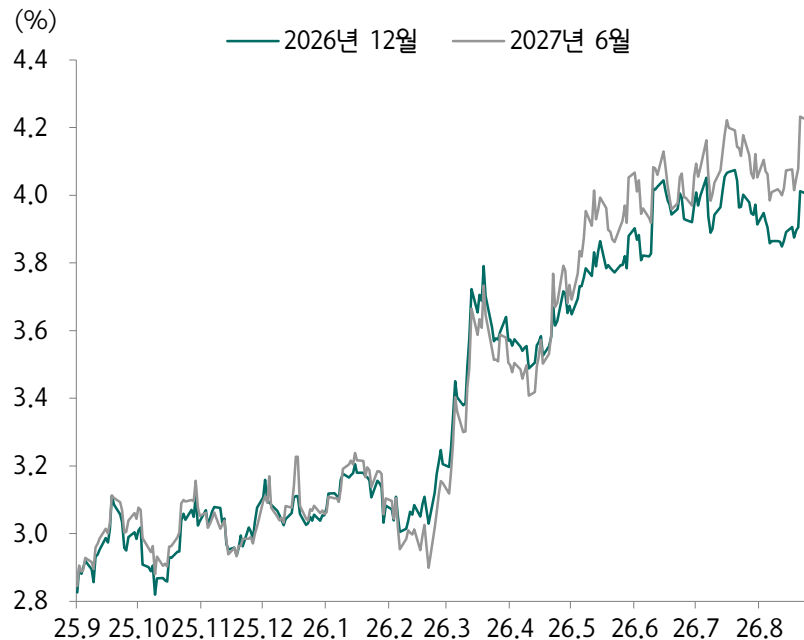
- 연준 위원들의 매파적 발언 강도는 이미 2024년 이후 최고 수준까지 높아진 상황
- 시장 역시 경제지표와 연준의 스탠스를 반영하며 연내 금리인상 및 내년도 추가 금리인상 가능성을 반영

연준위원들의 통화정책 발언 기조 추이



주1: 연준 위원 공개 발언의 매파(+)/비둘기파(-) 강도를 수치화한 블룸버그 자체 심리지수
주2: 0을 상회할수록 매파적(긴축), 하회할수록 비둘기파적(완화) 기조를 의미
자료: Bloomberg, 하나증권

2026년 12월, 2027년 6월 정책금리 예상 경로 변화

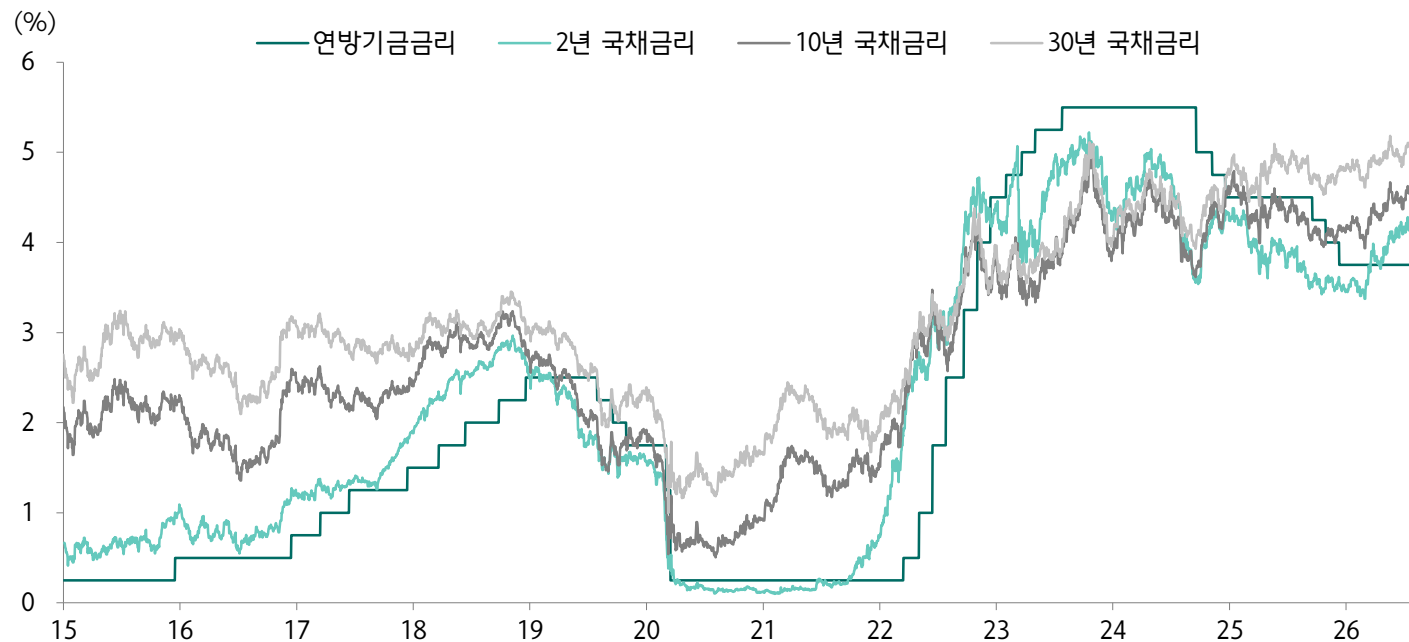


주: 금리선물 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 국채금리와 연방기금금리 추이

- 미국 장기국채 중심의 금리 상승 압력 지속. 통화정책
- 재무부의 장기국채 바이백 계획 발표에도 불구하고 30년 국채금리의 반응은 제한적

미국 2년, 10년, 30년 국채금리와 연방기금금리 추이

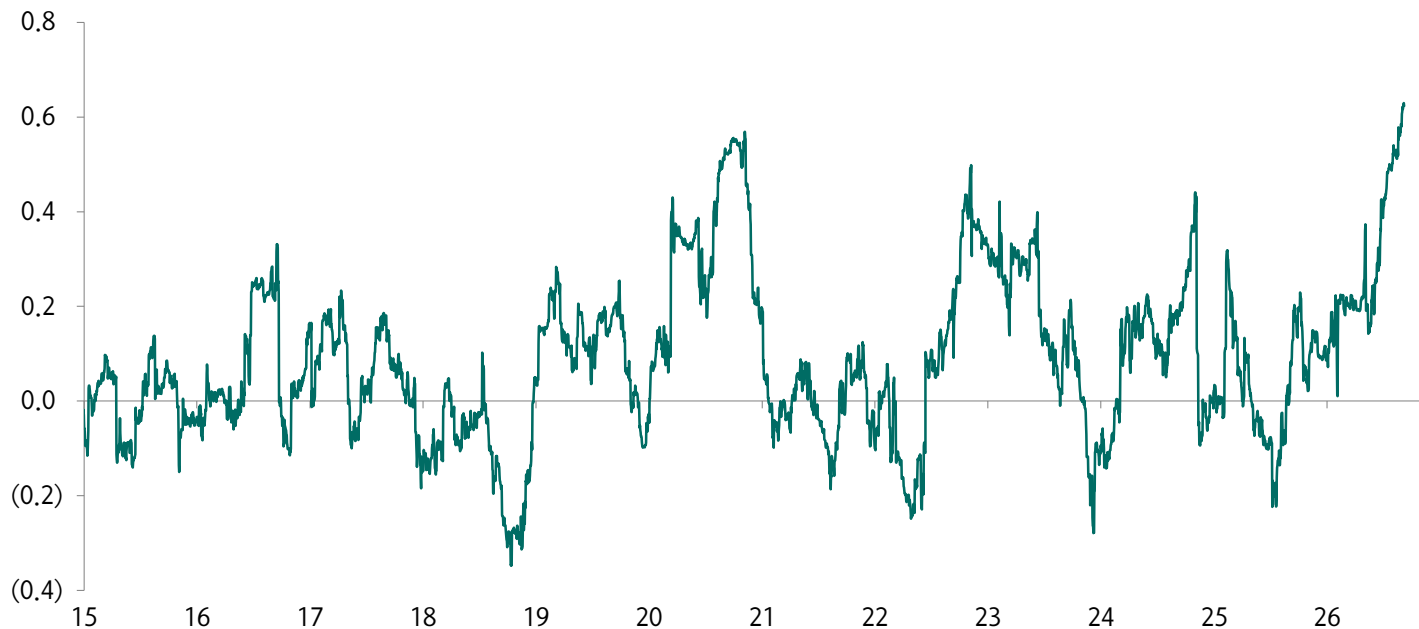


자료: Bloomberg, 하나증권

Debasement Trade: 금과 비트코인의 가격 동조화 ↑

- 금과 비트코인의 90일 상관계수가 +0.62 수준까지 급등하며 팬데믹 이후 최고치에 근접, 가격 동조화 급격히 심화
- 미국 재정적자 누적과 장기 국채금리 상승 속 재무부의 바이백 확대는 부채 지속가능성에 대한 시장 우려를 자극
- 디폴트보다는 인플레이 유발 및 통화가치 하락을 통한 부채 대응 전망이 확산되며 'Debasement Trade' 강화될 가능성

비트코인 가격과 금 현물 가격의 상관계수 추이

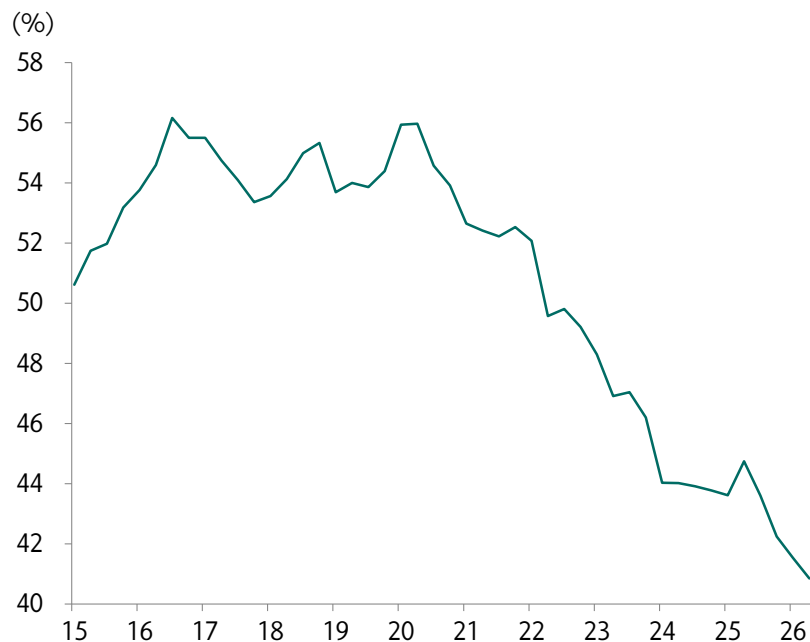


주1: 비트코인 가격과 금 현물 가격의 일간 등락률을 기준으로 산출한 90영업일 롤링 상관계수 기준
주2: 1에 가까울수록 동조화, 0 이하는 탈동조화(디커플링)를 의미
자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 투자자의 낮은 환헤지 비율 역시 잠재적 달러 약세 요인

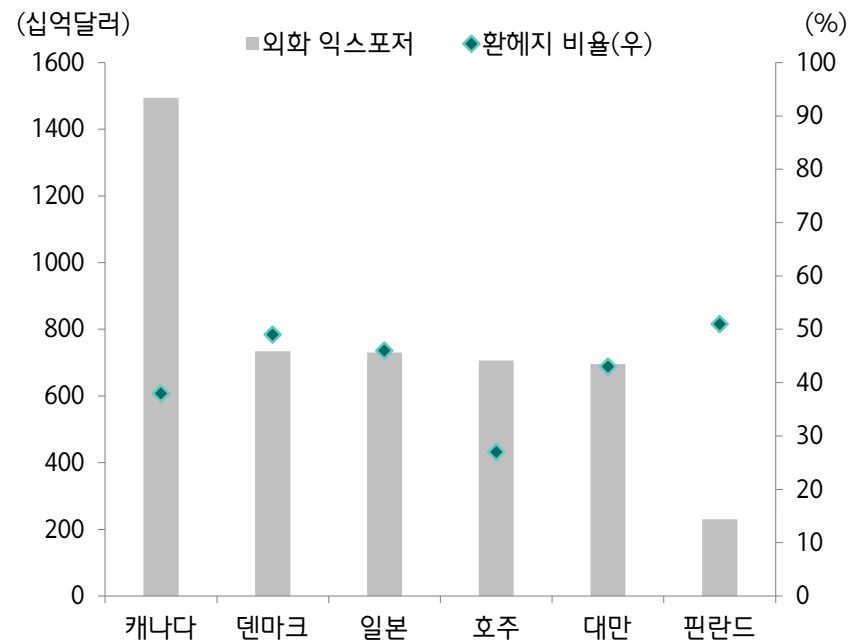
- 글로벌 주요 기관투자자의 외화자산 환헤지 비율은 2020년 55% 수준에서 2026년 약 41%까지 하락
- 주요 국가들의 달러 외화자산에 대한 헤지 비율이 대체로 50%를 하회 중
- 헤지 비용과 안정성, 달러 강세 기대의 영향. 향후 헤지 비율 확대시 선물환 매도 등을 통한 달러 약세 압력 확대 가능성

주요 해외 기관투자자들의 환헤지 비율: 41%로 최저치 기록



주: 대상국은 캐나다, 덴마크, 호주, 대만, 일본, 핀란드. 분기별 가중평균치 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

주요국 기관투자자별 외화 익스포저와 환헤지 비율 현황



주: 국가별 주요 연기금 및 보험사 집계치 기준. 외화 익스포저는 합산액, 호주는 퇴직연금 주식 한정
자료: Bloomberg, 하나증권

KOSPI와 KOSDAQ의 변동폭 축소 흐름

KOSPI 지수와 KOSDAQ 지수의 일간 등락률 추이

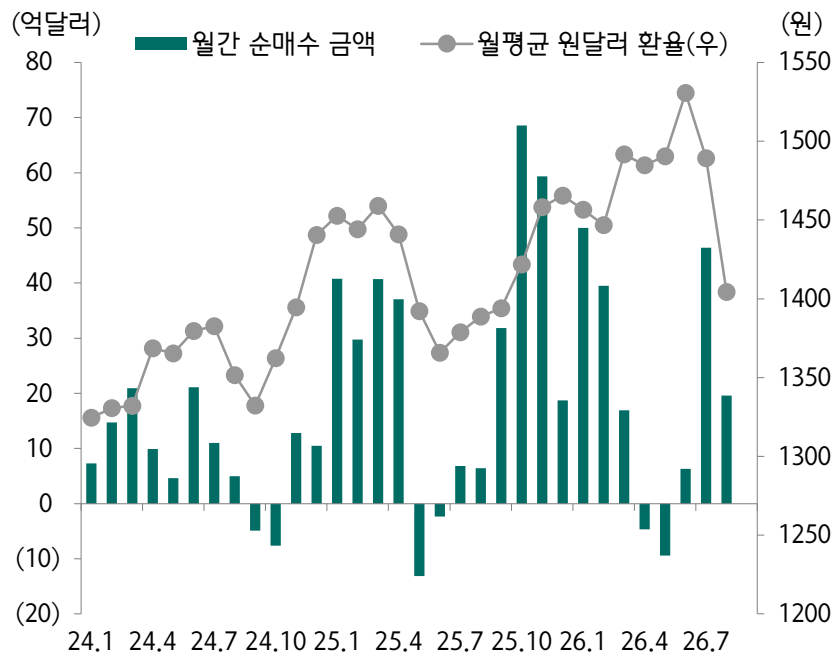


자료: Bloomberg, 하나증권

서학개미들의 미국 주식 매수 추이

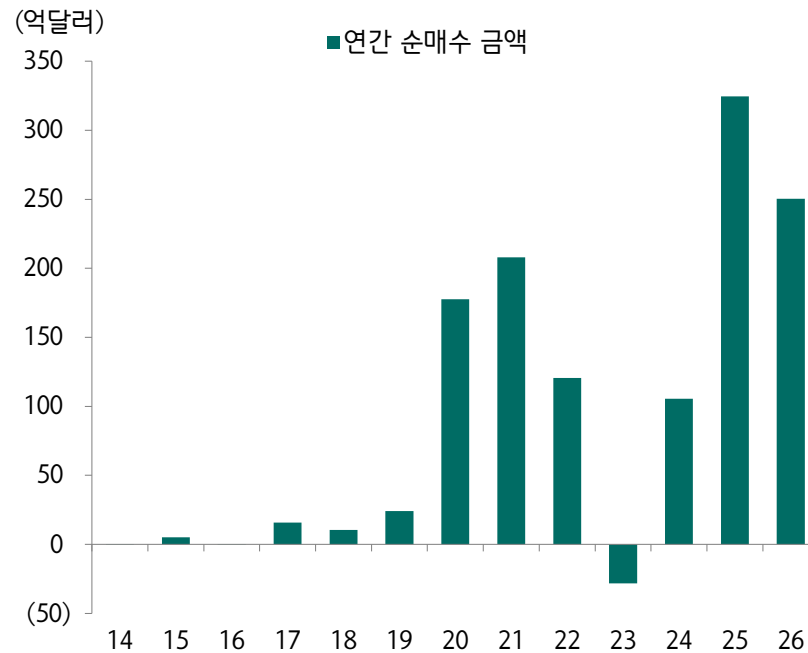
- 지난 2020년 이후 국내 투자자들의 미국주식 투자 확대. 지난해에는 개인 투자자들이 325억달러 가량의 미국주식을 순매수
- 팬데믹 이후 연준의 적극적 통화정책 대응과 성장주 주가 급등 + 미국 주도의 AI 테마 부각 영향
- 올해에는 국내증시 우위 흐름에 따라 유출 규모 축소. 현 속도를 유지할 경우 연간 미국 주식 순매수 금액은 247.4억 달러로 추정

서학개미들의 월간 미국 주식 매수 금액과 원달러 환율



주: 2026년 9월 1일 기준
자료: KSD(예탁결제원), 하나증권

서학개미들의 연간 미국 주식 매수 금액 추이

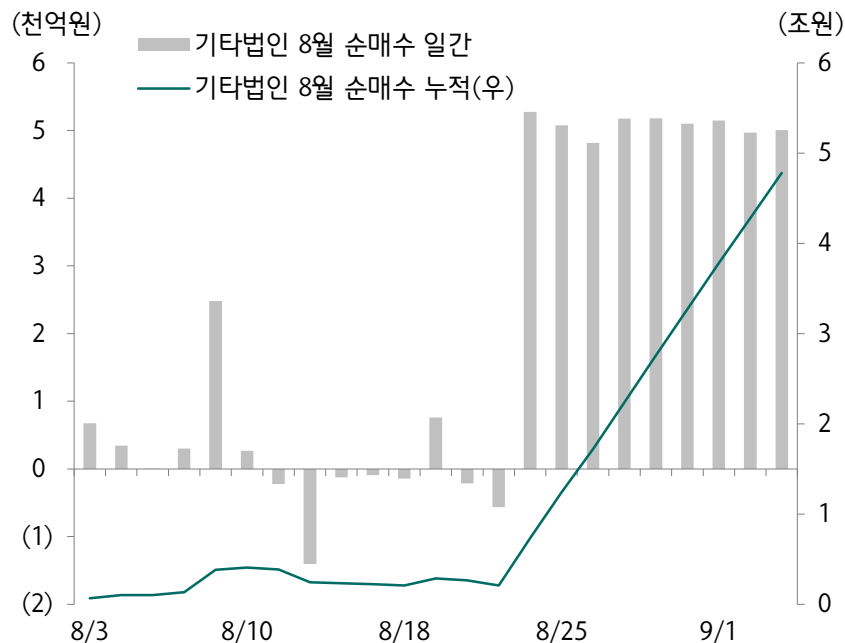


주: 2026년은 YTD(연초 이후) 매수금액 기준으로 일별 연율화
자료: KSD(예탁결제원), 하나증권

국내 반도체 대표 종목들의 자사주 매입

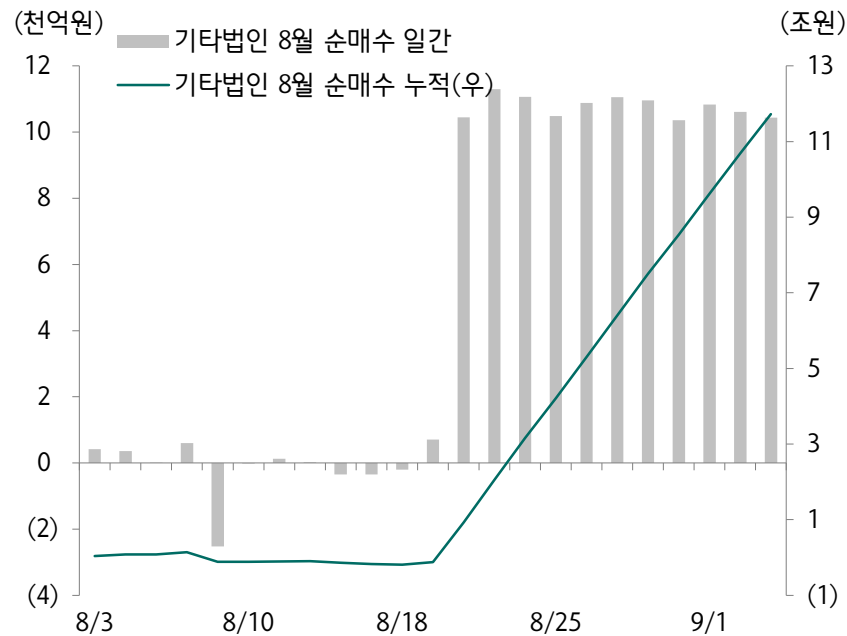
- SK하이닉스는 주주가치 제고를 위해 40조원 규모의 자사주 매입 진행. 취득 완료 후 전량 소각 예정. 취득 기간: 8/20~11/19
- 삼성전자는 임직원 주식보상을 위해 15조원 규모의 자사주 매입 진행. 취득 기간: 8/24~11/21

삼성전자 기타법인 순매수 추이



주: 2026년 8월 이후 누적 순매수 금액 기준
자료: KRX, 하나증권

SK하이닉스 기타법인 순매수 추이

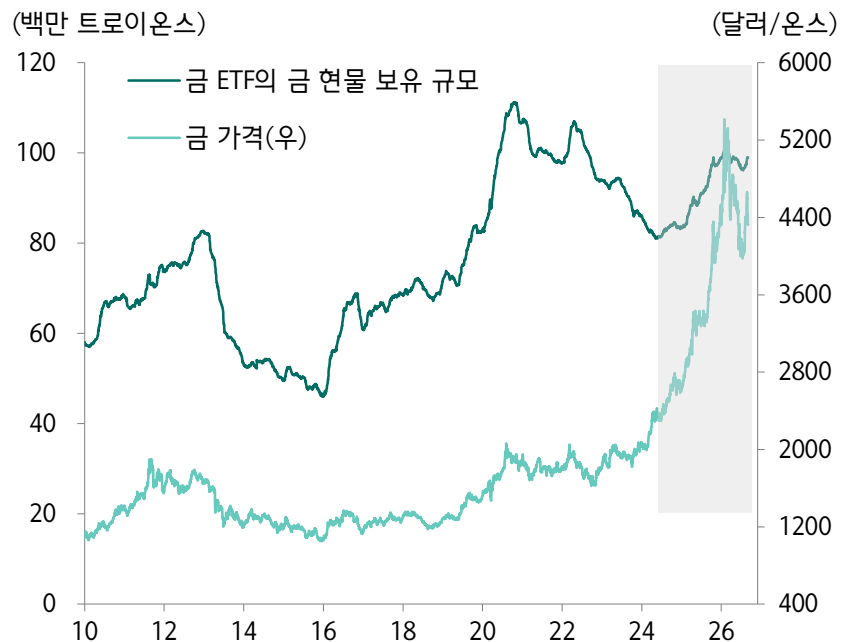


주: 2026년 8월 이후 누적 순매수 금액 기준
자료: KRX, 하나증권

정책 변수와 가격 매력 관점에서 살펴볼만한 금

- 미국 재무부의 바이백 확대 정책, 엔화 강세 유도 정책 등 고려시 달러 약세 가능성 부각
- 연초 이후 조정이 지속되는 과정에서 상대 가치에 의한 가격 매력도 확대
- 글로벌 중앙은행들의 저가 매수세 유입과 함께 시장 매수세 동반 진입 기대 영역

금 ETF의 현물 보유 규모와 금 가격 추이



주: 금 ETF의 금 현물 보유 규모는 글로벌 금 ETF 전체 보유량 합산 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

금/은 비율(Gold/Silver Ratio), 기존 주요 상단 레벨과 괴리 확대

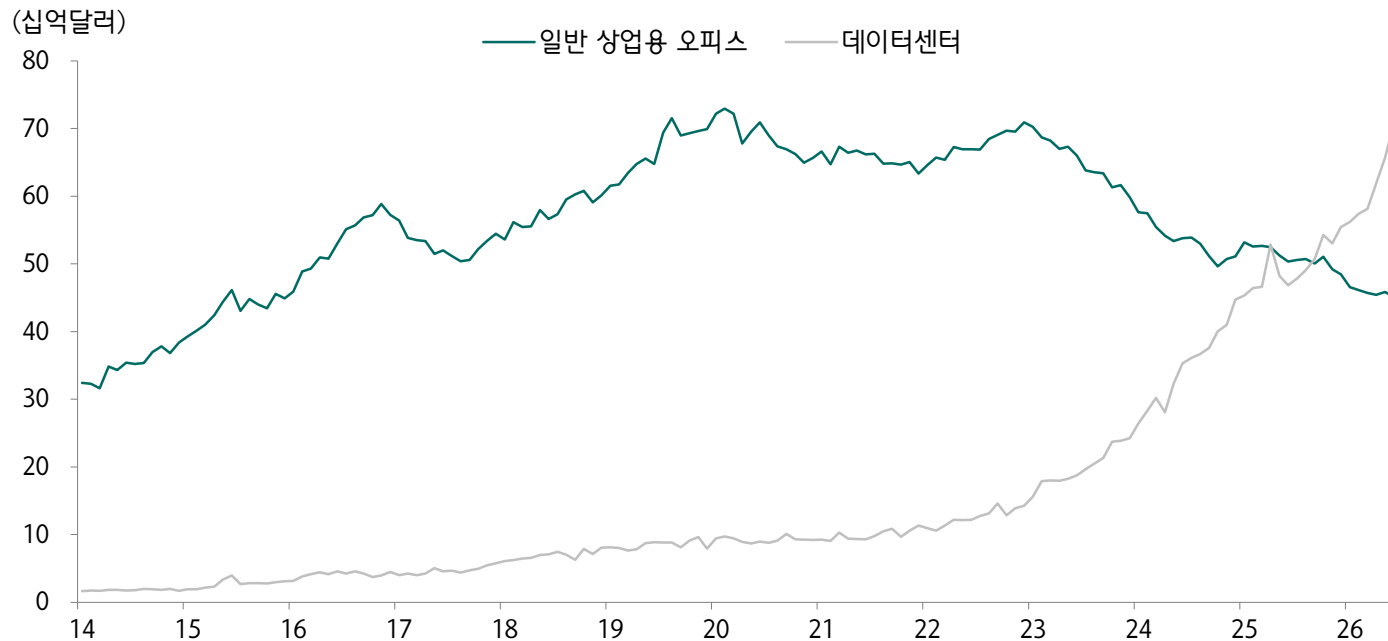


자료: Bloomberg, 하나증권

데이터센터 vs 오피스

- 미국 데이터센터 건설 지출 규모와 일반 오피스 건설 지출 규모간의 괴리 확대 지속
- 데이터센터 건설 지출은 AI·클라우드 인프라 투자 확대와 함께 빠르게 증가. 반면 오피스 건설은 2022년 이후 감소세 지속
- AI 인프라에 대한 수요 증가 및 산업 구조, 근무 형태 변화, 경제 상황 등이 복합적으로 반영된 결과

미국 일반 상업용 오피스와 데이터센터 건설 지출 추이



주: 계절조정 연율 환산(SAAR) 기준, 민간 부문 건설 지출액
자료: Bloomberg, 하나증권

[AI&Tech] IYW, MAGS: 미국 빅테크 집중 투자 ETF

- IYW: 미국 테크 섹터 전반에 투자하는 시가총액 가중 방식의 패시브 ETF. Nvidia, Apple, Alphabet 등 빅테크 기업들의 비중을 높이는 한편 반도체·소프트웨어 등 약 150개 기술주를 폭넓게 편입
- MAGS: Magnificent 7에 집중 투자하는 ETF. 미국의 대표 기술주인 Nvidia, Microsoft, Alphabet, Apple, Amazon, Meta, Tesla를 동일가중 방식으로 편입. 장기 성장성에 대한 기대가 유효한 대형 성장주들에 집중된 포트폴리오

IYW, MAGS의 포트폴리오 상위 구성 종목

IYW	비중(%)	MAGS	비중(%)
Nvidia	14.83	Microsoft	18.22
Apple	13.21	Nvidia	14.77
Alphabet	12.12	Apple	14.67
Micron	5.17	Amazon	14.52
AMD	4.40	Meta	13.58
Microsoft	3.39	Alphabet	12.66
Broadcom	3.00	Tesla	11.57
Intel	2.78		
Lam Research	2.50		
Applied Materials	2.43		

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: BlackRock, Roundhill, 하나증권

IYW, MAGS의 종목 개요

ETF명	iShares U.S. Technology ETF (IYW)	Roundhill Magnificent Seven ETF (MAGS)
기초(비교)지수	Russell 1000 Technology RIC 22.5/45 Capped Index	N/A
상장일	2000-05-15	2023-04-11
복제방법	패시브	액티브
총 보수 (%)	0.38	0.30
구성종목 수	150종목	10종목
AUM (백만달러)	24,706	4,224
일평균 거래대금 (백만달러)	126.7	225.1
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

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

[AI&Tech] CHAT, BAI: 글로벌 AI 액티브 ETF

- CHAT: 생성형 AI 관련 매출 비중이 50% 이상인 글로벌 기업들을 독자적 스코어링 시스템으로 선별하고, 운용역의 재량을 더해 섹터 제한 없이 유연하게 포트폴리오를 조정
- BAI: 순자산의 80% 이상을 글로벌 AI 및 테크 기업에 투자하며, 자체 프레임워크와 펀더멘탈 리서치를 기반으로 시가총액이나 지역 제한 없이 유연하게 종목을 선정

CHAT, BAI의 포트폴리오 상위 구성 종목

CHAT	비중(%)	BAI	비중(%)
Nvidia	6.68	SK하이닉스	7.16
Alphabet	5.28	Micron	5.85
SK하이닉스	4.52	Amd	4.60
Amd	4.13	Nvidia	4.47
Broadcom	4.10	Broadcom	4.46
Micron	4.06	Tsmc	4.43
Nebius	3.60	Lam Research	4.43
삼성전자	3.55	Alphabet	3.59
Knowledge Atlas	3.08	Tower Semiconductor	3.15
Arm	3.04	Elite Material	3.14

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: Roundhill, iShares, 하나증권

CHAT, BAI의 종목 개요

ETF명	Roundhill Generative AI & Technology ETF (CHAT)	iShares A.I. Innovation and Tech Active ETF (BAI)
비교지수	N/A	N/A
상장일	2023-05-18	2024-10-21
운용방식	액티브	액티브
총 보수 (%)	0.75	0.55
구성종목 수	48종목	48종목
AUM (백만달러)	1,830	13,993
일평균 거래대금 (백만달러)	31.0	122.7
비중결정방식	운용역 재량	운용역 재량

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

[AI&Tech] KODEX 미국시테크TOP10, KODEX 미국나스닥시테크액티브

- KODEX 미국시테크TOP10: 반도체·클라우드·인프라·소프트웨어 등 AI 밸류체인 전반을 주도하는 Nvidia·Alphabet·Microsoft 등 미국 최상위 핵심 빅테크 10개 종목에 집중 투자
- KODEX 미국나스닥시테크액티브: Apple·Broadcom·Amazon 등 차세대 AI 혁신 주도 테크 기업 30여개 종목들을 선별하고, 시장 국면과 밸류에이션에 따라 종목 비중을 탄력적으로 조절해 초과 성과를 추구하는 액티브 ETF

KODEX 미국시테크TOP10, KODEX 미국나스닥시테크액티브의 상위 종목

KODEX 미국시테크TOP10	비중(%)	KODEX 미국나스닥시테크액티브	비중(%)
Nvidia	20.67	Microsoft	9.43
Alphabet	16.46	Nvidia	8.55
Microsoft	15.93	Amazon	8.35
Meta	9.66	Apple	8.08
Amazon	8.72	Alphabet	7.52
Broadcom	8.56	Meta	7.21
TSMC	6.44	Broadcom	7.16
Tesla	5.99	AMD	3.74
Micron	4.00	ASML	3.27
AMD	3.48	Lumentum	2.83

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 삼성자산운용, 하나증권

KODEX 미국시테크TOP10, KODEX 미국나스닥시테크액티브의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국시테크TOP10 (485540)	KODEX 미국나스닥시테크액티브 (411420)
기초(비교)지수	KEDI 미국시테크 TOP10 지수(PR)	Nasdaq CB Insights Metaverse Index
상장일	2024-06-25	2021-12-22
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.30	0.50
구성종목 수	10종목	35종목
AUM (억원)	2,970.5	1,211.1
일평균 거래대금 (억원)	31.2	8.1
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

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

[AI&Tech] KIWOOM 코리아테크TOP10, TIME 글로벌AI인공지능액티브

- KIWOOM 코리아테크TOP10: 대표 하이테크 및 디지털 플랫폼 기업들에 집중 투자하여 국가 혁신 성장 동력의 결실을 추종. 상위 10개 주도주에만 자산을 압축해 탄력성을 확보하며 대형주 중심의 성장 시너지를 추구
- TIME 글로벌AI인공지능액티브: 하드웨어부터 소프트웨어 및 전력 인프라까지 시장 상황에 맞춰 기민한 섹터 로테이션 전략을 반영. 로봇, 스토리지, 에너지 인프라 등 AI 생태계 확장에 따른 차세대 주도 테마를 선제적으로 발굴

KIWOOM 코리아테크TOP10, TIME 글로벌AI인공지능액티브의 상위 종목

KIWOOM 코리아테크TOP10 (469790)	비중(%)	TIME 글로벌AI인공지능액티브 (456600)	비중(%)
삼성전자	27.09	SanDisk	5.05
SK하이닉스	23.71	SK하이닉스	4.07
삼성전기	13.54	Snowflake	4.01
NAVER	6.12	Kioxia	3.73
크래프톤	5.88	Salesforce	3.48
카카오	5.73	Seagate	3.38
삼성에스디에스	5.34	AMD	3.24
한미반도체	5.19	Alphabet	3.19
LG전자	4.69	Western Digital	3.18
LG이노텍	2.66	Amazon	3.10

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 키움투자자산운용, 타임폴리오자산운용, 하나증권

KIWOOM 코리아테크TOP10, TIME 글로벌AI인공지능액티브의 종목 개요

ETF명	KIWOOM 코리아테크TOP10 (469790)	TIME 글로벌AI인공지능액티브 (456600)
기초(비교)지수	Solactive K-TechTOP10 Index(PR)	Solactive Global Artificial Intelligence 지수
상장일	2023-10-31	2023-05-16
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.39	0.80
구성종목 수	10종목	42종목
AUM (억원)	290.9	20,376.5
일평균 거래대금 (억원)	1.0	138.7
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

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

[사이버보안] CIBR, HACK, BUG: 주요 글로벌 보안 테마 ETF

- CIBR: 사이버보안 관련 소프트웨어 기업 뿐만 아니라 네트워크·인프라 기업까지 폭넓게 편입하는 대형·분산형 포트폴리오
- HACK: 시장 최초의 사이버보안 ETF. 소프트웨어 개발 기업부터 현장 서비스 기업까지 전 밸류체인을 고르게 편입
- BUG: 매출 비중을 고려해 사이버보안 사업 집중도가 높은 테마 포트폴리오. 선진국 및 신흥국의 핵심 기업들을 선별하여 투자

CIBR, HACK, BUG의 종목 개요

ETF명	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF (CIBR)	Amplify Cybersecurity ETF (HACK)	Global X Cybersecurity ETF (BUG)
기초지수	Nasdaq CTA Cybersecurity Index	Nasdaq ISE Cyber Security Select Index – Benchmark TR Net	Indxx Cybersecurity Index
상장일	2015-07-06	2014-11-11	2019-10-25
운용방식	패시브	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.58	0.60	0.50
구성종목 수	42종목	24종목	32종목
AUM (백만달러)	16,119	3,038	1,732
일평균 거래대금 (백만달러)	163.5	33.9	52.9
비중결정방식	계층형(Tier) 가중방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준
자료: First Trust, Amplify, Global X, 하나증권

[사이버보안] CIBR, HACK, BUG: 주요 글로벌 보안 테마 ETF

- CIBR: 중소형주 유동성을 고려한 티어드 가중과 비중 상한을 적용해 쏠림을 방지하고 분기별로 조정
- HACK: 보안 순수 기업을 선별한 후 시총 가중과 비중 상한제를 결합해 관리하며 분기마다 재구성
- BUG: 상위 기업에 시가총액 가중과 개별 상한 캡을 적용하며 다른 펀드와 달리 반기 주기로 리밸런싱

CIBR, HACK, BUG의 종목 개요

First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF (CIBR)		Amplify Cybersecurity ETF (HACK)		Global X Cybersecurity ETF (BUG)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Palo Alto Networks	10.94	Palo Alto Networks	8.01	Fortinet	8.27
CrowdStrike	10.63	CrowdStrike	7.51	Okta	7.49
Fortinet	9.86	Fortinet	7.09	Palo Alto Networks	7.40
Cisco	8.76	Cisco	7.03	CrowdStrike	7.23
Broadcom	6.86	Broadcom	6.53	Akamai	6.09
Cloudflare	3.90	Okta	5.24	Qualys	4.65
Akamai	3.14	Cloudflare	5.08	Rubrik	4.63
F5	3.07	F5	4.76	Zscaler	4.62
Datadog	3.00	A10 Networks	4.31	Tenable	4.58
Okta	2.95	Rubrik	4.20	Varonis Systems	4.58

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: First Trust, Amplify, Global X, 하나증권

[사이버보안] TIGER 글로벌 AI사이버보안

- 생성형 AI 확산에 따라 지능화되는 사이버 위협에 대응하여 차세대 클라우드 및 네트워크 보안 생태계 전반에 집중 투자
- Okta, Palo Alto, Fortinet, CrowdStrike 등 글로벌 보안 시장 점유율을 과점하는 탐티어 소프트웨어 및 인프라 기업을 고르게 편입
- AI 모델 구축과 데이터센터 가동의 필수 기반인 엔드포인트 및 클라우드 보안 수요 확대로 구조적 성장의 직접적인 수혜를 추종

TIGER 글로벌 AI사이버보안의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
Okta	8.74
Palo Alto Networks	7.81
CrowdStrike	7.46
Fortinet	7.42
Qualys	5.90
Zscaler	5.28
Tenable	4.92
SailPoint	4.88
Rubrik	4.82
Varonis Systems	4.67

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

TIGER 글로벌 AI사이버보안의 종목 개요

ETF명	TIGER 글로벌AI사이버보안 (418670)
기초지수	Indxx Cybersecurity 지수 (PR)
상장일	2022-02-22
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.49
구성종목 수	30종목
AUM (억원)	495.8
일평균 거래대금 (억원)	13.0
비중결정방식	시가총액 가중방식

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

[소프트웨어] IGV, IGPT, XSW: 미국 소프트웨어 섹터 테마 ETF

- IGV: 소프트웨어 섹터 전반을 커버. 대형주 비중을 높여 시장 선도 기업의 실적 모멘텀을 적극 반영
- IGPT: AI와 차세대 소프트웨어 테마 ETF. 소프트웨어 기업들과 더불어 AI 하드웨어 기업들도 편입
- XSW: 소프트웨어 및 서비스 기업으로 구성. 동일 가중 방식을 적용하여 대형/중형/소형주들에 고르게 분산된 포트폴리오 보유

IGV, IGPT, XSW의 종목 개요

ETF명	iShares Expanded Tech Software Sector ETF (IGV)	Invesco AI and Next Gen Software ETF (IGPT)	State Street SPDR S&P Software & Services ETF (XSW)
기초지수	S&P North American Expanded Technology Software Index	STOXX World AC NexGen Software Development Index – Benchmark TR Net	S&P Software & Services Select Industry
상장일	2001-07-10	2005-06-23	2011-09-28
운용방식	패시브	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.38	0.57	0.35
구성종목 수	106종목	100종목	131종목
AUM (백만달러)	14,445	1,199	496
일평균 거래대금 (백만달러)	1,208.4	11.2	10.8
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	동일 가중방식

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준
 자료: BlackRock, Invesco, State Street, 하나증권

[소프트웨어] IGV, IGPT, XSW: 미국 소프트웨어 섹터 테마 ETF

- IGV: 소프트웨어 기업들에 집중. 시가총액 가중방식을 반영하여 Microsoft, Palantir, Oracle, Salesforce 등을 높은 비중으로 편입
- IGPT: 빅테크 기업들과 더불어 NVIDIA, Meta, Alphabet 등의 AI 관련 하드웨어, 데이터센터 종목들을 포괄적으로 구성
- XSW: 동일가중 방식인 동시에, 가장 많은 150여개의 기업들로 구성. 중소형주가 상대적으로 높은 비중 차지

IGV, IGPT, XSW의 종목 개요

iShares Expanded Tech Software Sector ETF (IGV)		Invesco AI and Next Gen Software ETF (IGPT)		State Street SPDR S&P Software & Services ETF (XSW)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Oracle	9.24	Micron	12.40	Arteris	1.82
Palo Alto Networks	8.37	SK하이닉스	12.00	Digital Turbine	1.70
Microsoft	7.78	AMD	7.10	Hut 8	1.62
Palantir Technologies	7.03	Intel	6.82	Cipher Mining	1.27
CrowdStrike	6.42	Alphabet	6.05	Riot Platforms	1.27
Salesforce	5.61	Nvidia	5.57	TeraWulf	1.26
AppLovin	5.17	Meta	4.63	Datadog	1.24
Cadence Design Systems	3.95	Western Digital	3.87	Fortinet	1.20
ServiceNow	3.71	MediaTek	3.80	CleanSpark	1.20
Fortinet	3.48	Seagate	3.77	Core Scientific	1.16

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: BlackRock, Invesco, State Street, 하나증권

[소프트웨어] SOL 미국AI소프트웨어, KODEX 미국AI소프트웨어TOP10

- SOL 미국AI소프트웨어: 나스닥 상장 종목 중 AI 소프트웨어 연관도가 높은 기업을 선별하여 Microsoft, Salesforce 등 생성형 AI 알고리즘 및 엔터프라이즈 솔루션 리딩 기업 15개 종목에 집중 투자
- KODEX 미국AI소프트웨어TOP10: 빅데이터 분석 및 생성형 AI 플랫폼 시장을 선도하는 Palantir, Snowflake, Salesforce 등 미국 대표 AI 소프트웨어 핵심 10개 기업에 압축 투자하여 AI의 산업 침투율 확대 수혜를 반영

SOL 미국AI소프트웨어, KODEX 미국AI소프트웨어TOP10의 구성 종목

SOL 미국AI소프트웨어 (481180)	비중(%)	KODEX 미국AI소프트웨어 TOP10 (0041D0)	비중(%)
Palantir Technologies	12.39	Palantir Technologies	24.22
Microsoft	11.54	Snowflake	13.01
Palo Alto Networks	8.34	Salesforce	12.41
Salesforce	8.10	Oracle	9.77
Oracle	7.37	ServiceNow	9.02
CrowdStrike	7.36	Cloudflare	8.84
SAP	7.36	Datadog	6.70
ServiceNow	6.79	AppLovin	6.55
Snowflake	5.52	MongoDB	4.68
Adobe	5.46	DigitalOcean Holdings	4.02

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 신한자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

SOL 미국AI소프트웨어, KODEX 미국AI소프트웨어TOP10의 종목 개요

ETF명	SOL 미국AI소프트웨어 (481180)	KODEX 미국AI소프트웨어 TOP10 (0041D0)
기초지수	KEDI 미국 AI 소프트웨어지수(PR)	iSelect 미국 AI 소프트웨어 TOP10 지수(PR)
상장일	2024-05-14	2025-04-22
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45	0.45
구성종목 수	15종목	10종목
AUM (억원)	1,380.4	473.5
일평균 거래대금 (억원)	21.6	8.1
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

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

[반도체] SMH, SOXX, DRAM: 미국 상장 반도체 ETF

- SMH: 미국 증시에 상장된 핵심 반도체 제조 및 장비 기업 중 시가총액과 거래대금이 가장 우수한 25개 종목에 집중 투자
- SOXX: 미국 상장 반도체 밸류체인 전반(소재, 소자, 장비 및 서비스)을 아우르는 상위 30개 종목을 포괄적으로 편입
- DRAM: HBM, DRAM, NAND 등 차세대 AI 구동에 필수적인 메모리 반도체 밸류체인 기업들에 특화해 선별 투자

SMH, SOXX, DRAM의 종목 개요

ETF명	VanEck Semiconductor ETF (SMH)	iShares Semiconductor ETF (SOXX)	Roundhill Memory ETF (DRAM)
기초(비교)지수	MVIS US Listed Semiconductor 25	NYSE Semiconductor Index - Benchmark TR Gross	N/A
상장일	2000-05-05	2001-07-10	2026-04-02
운용방식	패시브	패시브	액티브
총 보수 (%)	0.35	0.33	0.65
구성종목 수	25종목	30종목	16종목
AUM (백만달러)	67,787	40,917	25,863
일평균 거래대금 (백만달러)	4,044.8	4,017.5	2,449.0
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준
자료: VanEck, BlackRock, Roundhill, 하나증권

[반도체] SMH, SOXX, DRAM: 미국 상장 반도체 ETF

- SMH: 유동시가총액을 기준으로 하되, 특정 대형주로의 과도한 쏠림을 방지하기 위해 개별 종목에 대한 캡(Capping) 적용
- SOXX: 시가총액 가중 방식을 따르되, 상위 5개 종목은 각 8%, 나머지 종목은 각 4%로 비중을 제한하는 캡(Capping) 적용
- DRAM: 글로벌 메모리 빅3인 Micron, SK하이닉스, 삼성전자의 합산 비중을 70% 이상으로 유지하며 AI 메모리 병목에 집중 투자

SMH, SOXX, DRAM의 포트폴리오 상위 구성 종목

VanEck Semiconductor ETF (SMH)		iShares Semiconductor ETF (SOXX)		Roundhill Memory ETF (DRAM)	
종목	비중(%)	종목	비중(%)	종목	비중(%)
Nvidia	14.54	Micron	11.75	Micron	25.93
TSMC	9.28	AMD	8.97	삼성전자	24.89
Micron	7.95	Marvell	8.10	SK하이닉스	21.50
AMD	7.27	Intel	6.09	CXMT	4.62
Intel	7.16	Broadcom	5.60	SanDisk	4.59
Broadcom	5.90	Nvidia	5.56	Seagate	4.55
Lam Research	4.95	Applied Materials	5.40	Western Digital	3.91
KLA	4.75	Lam Research	3.75	Kioxia	3.29
Applied Materials	4.75	KLA	3.69	Nanya Technology	2.70
Texas Instruments	4.52	Qualcomm	3.57	Winbond	1.25

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: VanEck, BlackRock, Roundhill, 하나증권

[반도체] KODEX AI반도체TOP2플러스, RISE AI반도체TOP10

- KODEX AI반도체TOP2플러스: AI반도체 시장의 성장과 동행하는 15개 기업 구성. 삼성전자와 SK하이닉스를 25% 상한 비중의 TOP2 포지션에 편입. 대형 주도주 집중형 포트폴리오
- RISE AI반도체TOP10: SK하이닉스·한미반도체 등 HBM 및 첨단 패키징 생태계를 선도하는 국내 AI 반도체 핵심 10개 기업을 선별해 압축 투자함으로써 산업 성장의 주도주 모멘텀을 집중 흡수

KODEX AI반도체TOP2플러스, RISE AI반도체TOP10의 상위 구성 종목

KODEX AI반도체TOP2플러스 (395160)	비중(%)	RISE AI반도체TOP10 (0093A0)	비중(%)
삼성전자	26.27	삼성전자	14.49
SK하이닉스	23.84	ISC	12.89
SK스퀘어	22.32	SK하이닉스	11.85
삼성전기	19.39	원익IPS	11.21
한미반도체	2.27	한미반도체	10.62
이수페타시스	1.54	제주반도체	10.02
HPSP	0.82	파두	9.38
리노공업	0.80	SK스퀘어	7.91
DB하이텍	0.69	피에스케이홀딩스	7.72
피에스케이	0.60	와이씨	4.13

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 삼성자산운용, KB자산운용, 하나증권

KODEX AI반도체TOP2플러스, RISE AI반도체TOP10의 종목 개요

ETF명	KODEX AI반도체TOP2플러스 (395160)	RISE AI반도체TOP10 (0093A0)
기초지수	FnGuide AI반도체 TOP2+ 지수	FnGuide AI반도체 TOP10 지수
상장일	2021-07-30	2025-08-26
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.45	0.20
구성종목 수	15종목	10종목
AUM (억원)	38,325.5	1,691.6
일평균 거래대금 (억원)	2,006.9	35.3
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

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

[반도체] KODEX 미국반도체, SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브

- KODEX 미국반도체: Nvidia, Broadcom, AMD 등 미국 증시에 상장된 글로벌 반도체 설계 및 제조 선도 기업을 시가총액 가중 방식으로 편입해 미국 반도체 산업의 전반적인 성장세를 추종
- SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브: 글로벌 AI 반도체 생태계의 핵심 대장주에 집중 투자하면서, 시장 국면과 밸류에이션 변화에 맞춰 편입 종목과 비중을 탄력적으로 조절

KODEX 미국반도체, SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브의 상위 구성 종목

KODEX 미국반도체 (390390)	비중(%)	SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브 (423170)	비중(%)
Nvidia	22.76	삼성전자	20.91
TSMC	9.63	SK하이닉스	18.66
Broadcom	6.18	TSMC	18.09
Micron	5.48	Micron	8.32
AMD	5.32	Nvidia	5.34
ASML	5.03	Broadcom	5.29
Analog Devices	4.26	AMD	4.93
Lam Research	4.25	Intel	4.33
Texas Instruments	4.24	ASML	3.95
Applied Materials	4.19	Lam Research	2.53

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 삼성자산운용, 신한자산운용, 하나증권

KODEX 미국반도체, SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국반도체 (390390)	SOL 글로벌AI반도체탐픽액티브 (423170)
기초(비교)지수	MVIS US Listed Semiconductor 25 Index	S&P Global Semiconductor Korea Tilted Index(PR)
상장일	2021-06-30	2022-04-12
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.09	0.55
구성종목 수	25종목	15종목
AUM (억원)	12,005.0	2,447.0
일평균 거래대금 (억원)	454.3	21.5
비중결정방식	시가총액 가중방식	운용역 재량

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

[인프라] PAVE: 미국 인프라/리쇼어링 테마 ETF

- 원자재, 건설 장비, 산업 운송, 엔지니어링 서비스 등 건설 공급망 전반에서 매출의 50% 이상이 미국 내에서 발생하는 기업들을 선별하여 미국 인프라 개발 테마에 집중 투자
- 시가총액 가중 방식을 취하되 개별 종목의 비중 상·하한선을 설정해 특정 대형주 쏠림을 방지하고, 안정적인 기업 지분 투자를 지향하기 위해 고배당 파이프라인이나 부동산 성격의 자산을 배제

PAVE의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
Quanta Services	4.07
CSX	3.47
Howmet Aerospace	3.38
Eaton	3.23
Trane Technologies	3.23
Nucor	3.09
Union Pacific	3.06
Deere	2.97
United Rentals	2.96
Rockwell Automation	2.90

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: Global X, 하나증권

PAVE의 종목 개요

ETF명	Global X U.S. Infrastructure Development ETF (PAVE)
기초지수	Indxx U.S. Infrastructure Development Index
상장일	2017-03-06
운용방식	패시브
총 보수 (%)	0.47
구성종목 수	100종목
AUM (백만달러)	13,516
일평균 거래대금 (백만달러)	76.5
비중결정방식	시가총액 가중방식

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

[인프라] KoAct 수소전력ESS인프라액티브

- AI 데이터센터 가동 및 친환경 전환에 따른 전력 부족 문제를 해소하기 위해 수소 발전, 신재생·분산 전원, ESS 밸류체인 전반에 투자
- 상신이디피·삼성SDI·지엔씨에너지·SK이터닉스 등 ESS 배터리 소재/부품 및 분산 에너지·전력 인프라 핵심 기업을 상위에 편입
- 글로벌 전력 수요 사이클과 정책 모멘텀 변화에 발맞춰 편입 종목과 비중을 능동적으로 리밸런싱하는 액티브 운용 전략 실행

KoAct 수소전력ESS인프라액티브의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
상신이디피	7.49
삼성SDI	6.77
지엔씨에너지	6.52
SK이터닉스	6.49
한중엔시에스	5.68
신성에스티	5.59
LG에너지솔루션	5.32
LS일렉트릭	4.89
성일하이텍	4.22
비에이치아이	4.20

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

KoAct 수소전력ESS인프라액티브의 종목 개요

ETF명	KoAct 수소전력ESS인프라액티브 (0150K0)
비교지수	FnGuide 수소전력ESS인프라 지수(PR)
상장일	2026-01-13
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.50
구성종목 수	54종목
AUM (억원)	294.1
일평균 거래대금 (억원)	4.6
비중결정방식	운용역 재량

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

[금·금광] GDX, GDXJ: 금광기업들로 구성된 미국 상장 ETF

- GDX와 GDXJ는 금광 기업(Gold Miners) ETF. 금과 개발과 채굴, 판매 등의 비즈니스를 영위하는 기업들을 편입
- 금 가격과 금광기업 ETF 주가의 상관계수는 0.8~0.9 수준으로 강한 동행성 확인. 금 가격 변동이 편입 기업들의 실적과 밀접한 관계
- GDX는 Newmont, Barrick Gold 등 60개 내외의 대형주 구성. GDXJ는 Coeur Mining, Alamos Gold 등 100여개의 중소형주 구성

GDX, GDXJ의 포트폴리오 상위 구성 종목

GDX	비중(%)	GDXJ	비중(%)
Newmont	10.81	Coeur Mining	6.95
Agnico Eagle Mines	10.52	Evolution Mining	6.49
Barrick Mining	7.37	Alamos Gold	6.41
Wheaton Precious Metals	5.72	Endeavour Mining	5.89
AngloGold Ashanti	5.33	Equinox Gold	5.50
Franco-Nevada	4.74	Industrias Peñoles	2.83
Kinross Gold	4.33	First Majestic Silver	2.65
Gold Fields	4.28	Iamgold	2.37
Pan American Silver	2.62	Harmony Gold	2.13
Northern Star Resources	2.58	Hecla Mining	2.11

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: VanEck, 하나증권

GDX, GDXJ의 종목 개요

ETF명	VanEck Gold Miners ETF (GDX)	VanEck Junior Gold Miners ETF (GDXJ)
기초지수	MarketVector Global Gold Miners Index	MVIS Global Junior Gold Miners
상장일	2006-05-16	2009-11-10
복제방법	패시브	패시브
총 보수 (%)	0.51	0.52
구성종목 수	60종목	110종목
AUM (백만달러)	29,060	9,195
일평균 거래대금 (백만달러)	2,421.4	634.5
비중결정방식	시가총액 가중방식	시가총액 가중방식

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

[금·금광] HANARO 글로벌금채굴기업

- 글로벌 증시에 상장된 우량 금 채굴 및 정련·가공 전문 기업에 집중 투자하여 금광업 가치사슬 전반의 구조적 성과 추종
- Newmont, Agnico Eagle Mines 등 글로벌 리딩 금광 기업을 편입하여 채굴 원가 대비 금 판매가 상승에 따른 레버리지 효과 극대화
- 실물 원자재 보유와 달리 금 채굴 기업들의 영업이익 개선을 바탕으로 한 배당 수익을 동시에 기대할 수 있는 포트폴리오 구성

HANARO 글로벌금채굴기업의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
Newmont	12.44
Agnico Eagle Mines	9.21
Barrick Mining	6.83
Wheaton Precious Metals	6.26
AngloGold Ashanti	5.18
Franco-Nevada	4.65
Gold Fields	3.98
Kinross Gold	3.48
Zijin Mining	2.76
Northern Star Resources	2.32

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: NH아문디자산운용, 하나증권

HANARO 글로벌금채굴기업의 종목 개요

ETF명	HANARO 글로벌금채굴기업 (473640)
기초지수	NYSE Arca Gold Miners Index (Price Return)
상장일	2024-01-18
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.15
구성종목 수	103종목
AUM (억원)	732.8
일평균 거래대금 (억원)	17.0
비중결정방식	시가총액 가중방식

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

[금·금광] ACE KRX금현물, KODEX 금액티브, TIGER KRX금현물, SOL 국제금

- ACE KRX금현물/TIGER KRX금현물: 국내 KRX 금시장 현물 시세를 실물 기반으로 추종하는 패시브 금 ETF
- KODEX 금액티브: 국제 금 현물 및 금 ETF·채굴 기업 등 관련 파생·실물 자산을 포괄하는 액티브 운용 상품
- SOL 국제금: 런던 금시장(LBMA) 등 글로벌 국제 금 시세와 환율 변동성을 함께 반영하는 금 투자 상품

ACE KRX금현물, KODEX 금액티브, TIGER KRX금현물, SOL 국제금의 종목 개요

ETF명	ACE KRX금현물 (411060)	KODEX 금액티브 (0064K0)	TIGER KRX금현물 (0072R0)	SOL 국제금 (0066W0)
기초(비교)지수	KRX 금현물지수	Bloomberg Gold Spot NY 4pm USD Index	KRX 금현물지수	KEDI 국제금현물 ETF 가격지수(PR)
상장일	2021-12-15	2025-06-17	2025-06-24	2025-06-17
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.19	0.30	0.15	0.05
구성종목 수	1종목	8종목	1종목	9종목
AUM (억원)	39,648.7	1,587.4	11,777.5	871.7
일평균거래대금 (억원)	307.2	21.5	114.8	12.3
비중결정방식	단일자산	운용역 재량	단일자산	단일자산

주: 일평균 거래대금은 직전 30일 평균치 기준

자료: 한국투자신탁운용, 삼성자산운용, 미래에셋자산운용, 신한자산운용, 하나증권

[금·금광] ACE KRX금현물, KODEX 금액티브, TIGER KRX금현물, SOL 국제금

- ACE KRX금현물/TIGER KRX금현물: 국내 금 현물 가격을 추종하기 때문에 국면에 따라 김치 프리미엄 반영 가능성
- KODEX 금액티브: 미국 상장 금 현물 ETF 활용한 재투자 + 상황 판단에 따라 금 현물을 직접 편입하는 액티브 운용 형태
- SOL 국제금: 해외 금 현물 및 금 관련 우량 ETF를 기초자산으로 편입. 글로벌 달러 자산 헤지 효과를 동시 제공

ACE KRX금현물, KODEX 금액티브, TIGER KRX금현물, SOL 국제금의 포트폴리오 상위 구성 종목

ACE KRX금현물	비중(%)	KODEX 금액티브	비중(%)	TIGER KRX금현물	비중(%)	SOL 국제금	비중(%)
금 현물	100.0	SPDR Gold MiniShares ETF	25.49	금 현물	100.0	SPDR Gold MiniShares ETF	27.98
		iShares Gold Trust Micro ETF	24.98			iShares Gold Trust Micro ETF	27.22
		금 현물	17.55			GraniteShares Gold ETF	22.60
		Goldman Sachs Physical Gold ETF	12.95			Abrdn Physical Gold Shares ETF	13.88
		Abrdn Physical Gold Shares ETF	12.78			Goldman Sachs Physical Gold ETF	8.34

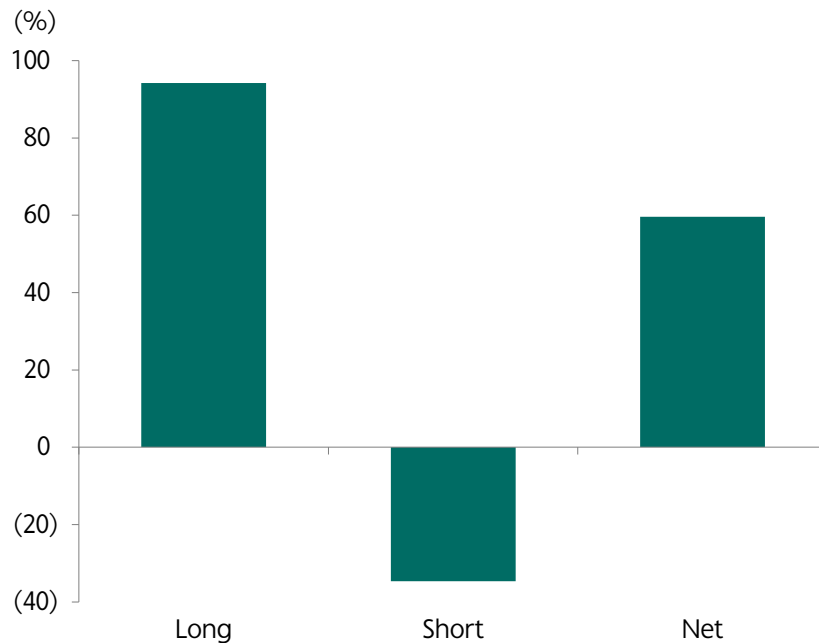
주: 비중은 2026년 9월 기준

자료: 한국투자신탁운용, 삼성자산운용, 미래에셋자산운용, 신한자산운용, 하나증권

[롱/숏] FTLS: 펀더멘털 기반의 Long Bias 전략

- FTLS는 펀더멘털을 기준으로 Long/Short Position을 구축. 펀더멘털 매력 높은 기업을 매수, 낮은 기업을 매도하는 구조
- EQR(Earnings Quality Rank) 모델을 활용하여 편입 종목을 선정에 재무 건전성, 수익 안정성, 회계 투명성 등의 기준을 반영
- Long 포지션 비중은 94.2%, Short 포지션 비중이 34.6% 수준. Net 포지션 기준 59.6%의 Long Bias 포트폴리오

FTLS의 롱/숏 포지션 비중



주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: First Trust, 하나증권

FTLS의 종목 개요

ETF명	First Trust Long/Short Equity ETF (FTLS)
상장일	2014-09-08
총 보수 (%)	1.38
AUM (백만달러)	2,539
일평균거래대금 (백만달러)	9.6
보유종목수	361 (Long 182 + Short 179)
Sharpe Ratio	1.19
Beta	0.48

주: Sharpe Ratio, Beta는 3년 평균 기준
자료: First Trust, 하나증권

[롱/숏] FTLS: 재무건전성과 수익성 중심의 포트폴리오

- 액티브 ETF로써 Long 포지션과 Short 포지션간의 Risk 및 수익 균형을 고려한 최적화 포트폴리오 구축
- 밸류에이션도 주요 고려 대상이지만 재무 상태와 수익성에 더 높은 가중치를 두고 종목의 포지션을 결정
- Long 포지션 포트폴리오에 주요 빅테크 기업들이 포함. 최대 종목의 시가총액은 차이가 존재하나, 중위 및 최소는 비슷한 규모

Long vs Short: 주요 지표 비교 테이블

	Long	Short
보유종목수	182	179
최대종목 시총 (십억달러)	4,846.28	756.77
중위종목 시총 (십억달러)	36.71	12.08
최소종목 시총 (백만달러)	2,450	1,090
Price/Earnings	25.14	21.24
Price/Book	4.08	2.64
Price/Cash Flow	17.35	12.54
Price/Sales	2.42	1.78

자료: First Trust, 하나증권

Long vs Short: 포지션별 상위 편입 종목

Long	비중(%)	Short	비중(%)
Apple	6.70	Palo Alto	-0.53
Nvidia	3.19	Nu Holdings	-0.52
Microsoft	3.02	ASML	-0.51
TSMC	2.59	AutoZone	-0.47
Seagate	2.43	Stryker	-0.47
Western Digital	2.33	Abbott	-0.46
Alphabet	2.26	Starbucks	-0.46
Mastercard	2.16	Target	-0.46
Cisco	2.02	Wells Fargo	-0.46
Citigroup	1.86	Kimberly-Clark	-0.45

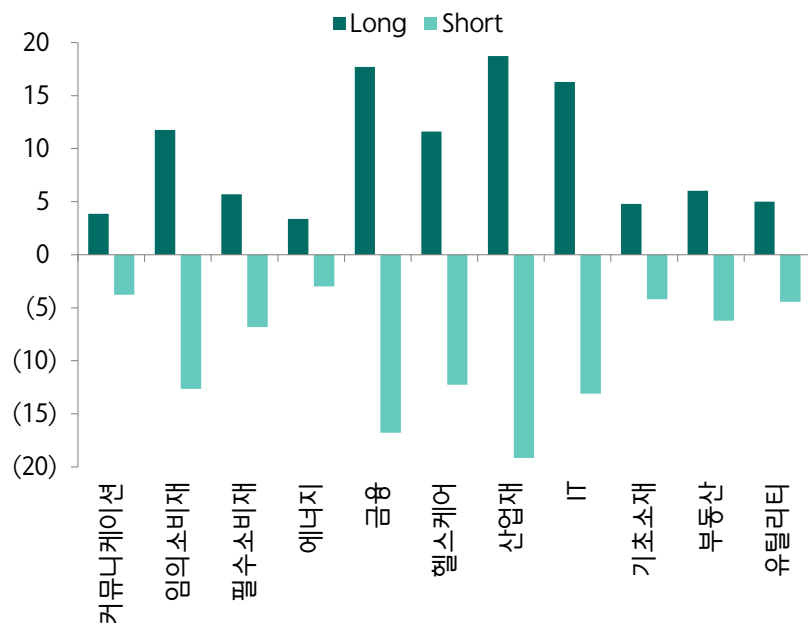
주: 비중은 2026년 9월 기준

자료: First Trust, 하나증권

[롱/숏] BTAL: Beta를 활용한 조정 국면 대응

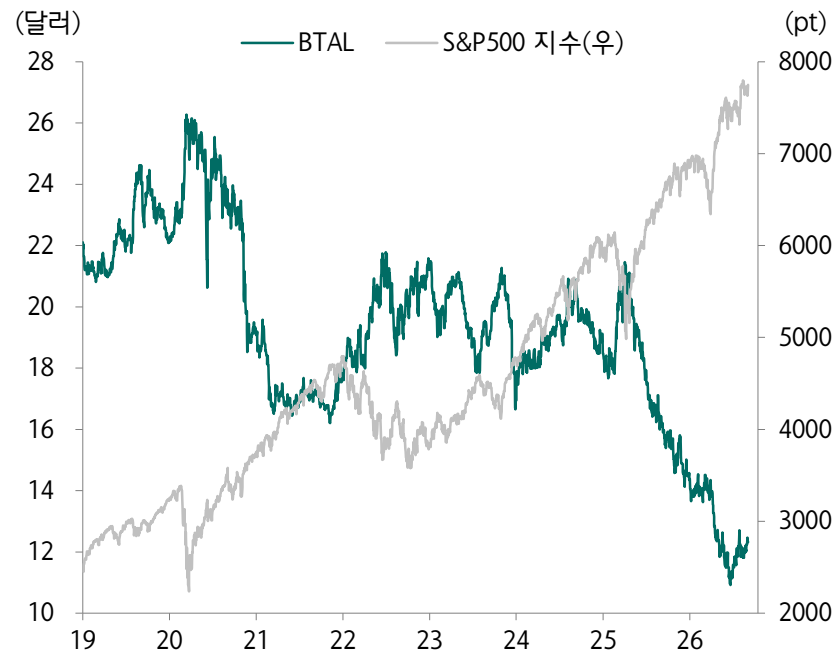
- BTAL은 주식시장의 변동성이 확대되고 조정 국면에 진입하는 상황에서 강세를 보일 수 있는 포트폴리오 구조
- High Beta 종목들을 매도하고 Low Beta 종목들을 매수하는 형태의 Long/Short 전략 ETF
- 실제 과거 S&P500과 BTAL 주가 추이에서도 확인. 상관계수는 -0.80 수준(2019년 이후)

BTAL의 업종별 Long/Short 비중: 섹터 내 유사 비중 구축



주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: AGF Investments, 하나증권

S&P500 지수와 BTAL 주가 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

[롱/숏] BTAL: 低 Beta 매수 + 高 Beta 매도

- 지수 조정 과정에서 포트폴리오 헷지 혹은 절대 수익 추구 관점에서 활용 가능한 종목. 적극적 대응 관점의 선택지
- 롱/숏으로 매칭되는 섹터와 구성종목의 수를 200개 수준에서 대칭적으로 유지
- 매수 대상 기업들은 매도 기업들 대비 상대적으로 低 PER, 低 PBR의 대형주로 구성

BTAL의 포트폴리오 구성

구분	롱	숏
종목 수	199	200
PER	22.9	30.26
PBR	4.19	3.87
평균 시가총액 (십억달러)	57.89	80.06
평균(중위값) 시가총액 (십억달러)	22.28	15.06
베타	0.63	1.32

자료: AGF Investments, 하나증권

BTAL의 종목 개요

펀드명	AGF US Market Neutral Anti-Beta Fund (BTAL)
기초자산	미국 베타 롱숏 전략
상장일	2011-09-13
운용보수 (%)	1.40
보유종목수	399 (Long 199 + Short 200)
AUM (백만달러)	304
일평균거래대금 (백만달러)	6.9
비중결정방식	운용역 재량

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

[롱/숏] KODEX 200롱코스닥150숏선물, KODEX 코스닥150롱코스피200숏선물

- KODEX 200롱코스닥150숏선물: 코스피 200 선물·현물 매수와 코스닥 150 선물 매도를 1:1로 결합. 전체 시장 방향성과 무관하게 대형주(코스피)가 중소형·성장주(코스닥) 대비 상대적으로 강세를 보일 때 수익을 추구하는 롱숏 전략 ETF
- KODEX 코스닥150롱코스피200숏선물: 코스닥 150 선물·현물 매수와 코스피 200 선물 매도를 1:1로 결합. 지수 전반의 등락과 무관하게 중소형·성장주(코스닥)가 대형주(코스피) 대비 초과 상승하거나 하락 방어력이 높을 때 수익을 롱숏 전략 ETF

KODEX 롱숏 테마 ETF의 상위 구성 종목

KODEX 200롱 코스닥150숏선물	비중(%)	KODEX 코스닥150롱 코스피200숏선물	비중(%)
코스피200선물 (26.9 만기)	40.55	코스닥150선물 (26.9 만기)	81.28
KODEX 200 ETF	16.94		
삼성전자	14.31		
SK하이닉스	10.96	KODEX 코스닥150 ETF	18.45
KODEX150선물 인버스 ETF	9.14		
SK스퀘어	1.10		
삼성전기	0.94	KODEX 인버스 ETF	9.05
KB금융	0.63		
현대차	0.62		
신한지주	0.55	코스피200선물 (26.9 만기)	-91.48

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 삼성자산운용, 하나증권

KODEX 롱숏 테마 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 200롱 코스닥150숏선물 (360140)	KODEX 코스닥150롱 코스피200숏선물 (360150)
기초지수	코스피 200 롱 100% 코스닥 150 숏 100% 선물지수	코스닥 150 롱 100% 코스피 200 숏 100% 선물지수
상장일	2020-08-21	2020-08-21
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.64	0.64
구성종목 수	207종목	4종목
AUM (억원)	488.5	129.1
일평균 거래대금 (억원)	18.0	12.2
비중결정방식	고정비율 가중방식	고정비율 가중방식

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

[대형은행] KBWB: 미국 대형 국책·지역은행 ETF

- 미국 대형 시중은행과 핵심 머니센터 은행부터 지역 메이저 은행까지, JPMorgan Chase, Bank of America 등의 미국 정통 बैंक 가치사슬 전반을 편입하는 주요 IB 구성의 KBW Nasdaq Bank Index 지수에 집중 투자
- 수정 시가총액 가중 방식을 적용해 대형주 쏠림을 제어. 자금조달 수요 증가에 의한 회사채 발행 및 증자, 대형 IPO, 트레이딩 수익 기대 가능. 견조한 예대마진 수익성과 자본 건전성 기반의 적극적인 주주환원 (배당·자사주 매입) 모멘텀 반영

KBWB의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
Morgan Stanley	9.26
Goldman Sachs	8.87
Bank of America	7.96
JPMorgan Chase	7.70
Wells Fargo	7.29
State Street	4.65
Citigroup	4.53
BNY Mellon	4.23
PNC Financial Services	3.86
Fifth Third Bancorp	3.77

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: Invesco, 하나증권

KBWB의 종목 개요

ETF명	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
기초지수	KBW Nasdaq Bank Index
상장일	2011-11-01
운용방식	패시브
총 보수 (%)	0.35
구성종목 수	25종목
AUM (백만달러)	6,757
일평균 거래대금 (백만달러)	118.7
비중결정방식	계층형(Tier) 가중방식

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

[대형은행] RISE 미국은행TOP10

- 견고한 자본력과 압도적인 시장 지배력을 갖춘 미국 메이저 대형 은행 상위 10개 기업에 집중 투자하여 은행업 전반의 성과 추종
- JPMorgan Chase, Bank of America, Morgan Stanley 등 미국 금융 시스템을 지배하는 초대형 핵심 은행주를 상위에 편입
- 안정적인 예대마진 기반의 이자 수익과 더불어 자사주 매입 및 배당 확대 등 적극적인 주주환원 정책의 수혜를 직접적으로 반영

RISE 미국은행TOP10의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
JPMorgan Chase	20.57
Bank of America	15.95
Morgan Stanley	12.20
Goldman Sachs	10.93
Wells Fargo	10.29
Citigroup	8.71
Charles Schwab	7.49
BNY Mellon	4.94
US Bancorp	4.39
PNC Financial Services	4.33

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: KB자산운용, 하나증권

RISE 미국은행TOP10의 종목 개요

ETF명	RISE 미국은행TOP10 (0013P0)
기초지수	KEDI 미국 은행 TOP10 지수
상장일	2025-02-18
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.20
구성종목 수	10종목
AUM (억원)	139.5
일평균 거래대금 (억원)	1.3
비중결정방식	시가총액 가중방식

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

[메디컬·바이오] XBI: 미국 상장 바이오테크 ETF

- 글로벌 금리 인하 기조와 R&D 투자 회복에 힘입은 바이오테크 가치 재평가 및 신약 개발 생태계 전반의 구조적 성장 영역에 집중 투자
- Twist Bioscience, Travele Therapeutics 등 임상 및 상용화 모멘텀을 갖춘 미국 핵심 바이오 기업들을 포트폴리오에 균형 있게 편입
- 수정 동일가중 방식을 적용해 대형주 쏠림을 방지하고, 중소형 바이오테크의 M&A 프리미엄 및 임상 이벤트 효과를 선명하게 추구

XBI의 포트폴리오 상위 구성 종목

종목	비중(%)
Twist Bioscience	2.07
Travele Therapeutics	2.06
TG Therapeutics	2.05
Alkermes	1.81
Revolution Medicines	1.79
Arrowhead Pharmaceuticals	1.50
Krystal Biotech	1.45
Exelixis	1.42
Nuvalent	1.41
Neurocrine Biosciences	1.38

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: State Street, 하나증권

XBI의 종목 개요

ETF명	State Street SPDR S&P Biotech ETF (XBI)
기초지수	S&P Biotechnology Select Industry
상장일	2006-01-31
운용방식	패시브
총 보수 (%)	0.35
구성종목 수	147종목
AUM (백만달러)	11,409
일평균 거래대금 (백만달러)	1,339.4
비중결정방식	동일 가중방식

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

[메디컬·바이오] 1Q 미국 메디컬AI, KODEX 미국S&P바이오(합성)

- 1Q 미국 메디컬AI: AI 기술 도입을 통해 진단·치료 및 신약 개발의 정밀도를 혁신하는 디지털 헬스케어 산업에 주목해 Tempus AI, Recursion Pharmaceuticals 등 미국 핵심 메디컬 AI 선도 기업에 집중 투자함으로써 차세대 의료 생태계의 고성장 모멘텀 반영
- KODEX 미국S&P바이오(합성): 글로벌 금리 완화 기조와 신약 R&D 파이프라인 가치 재평가 국면에서 Moderna, Twist Bioscience 등 미국 핵심 바이오텍의 동일가중 성과를 합성 복제 방식으로 추종하여 중소형 바이오 기업의 초과 성과를 추구

1Q 미국 메디컬AI, KODEX 미국S&P바이오(합성)의 상위 구성 종목

1Q 미국메디컬AI (008350)	비중(%)	KODEX 미국S&P바이오(합성) (185680)	비중(%)
Tempus AI	26.22	Apogee Therapeutics	1.49
Recursion Pharmaceuticals	13.28	Moderna	1.41
Natera	7.40	Twist Bioscience	1.41
Eli Lilly	6.99	Oruka Therapeutics	1.38
Caris Life Sciences	6.78	Kymera Therapeutics	1.36
Intuitive Surgical	6.73	Viking Therapeutics	1.31
AbbVie	6.71	Praxis Precision Medicines	1.29
Nvidia	6.30	Erasca	1.27
Alphabet	5.00	Revolution Medicines	1.21
AstraZeneca	4.70	Rhythm Pharmaceuticals	1.20

주: 비중은 2026년 9월 기준. 합성 ETF 구성종목은 기초지수 편입종목 기준
자료: 하나자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

1Q 미국 메디컬AI, KODEX 미국S&P바이오(합성)의 종목 개요

ETF명	1Q 미국메디컬AI (008350)	KODEX 미국S&P바이오(합성) (185680)
기초지수	KEDI 미국메디컬AI 지수	S&P Biotechnology Select Industry Index
상장일	2025-07-22	2013-10-31
복제방법	실물(패시브)	합성(패시브)
총 보수 (%)	0.49	0.25
구성종목 수	15종목	3종목
AUM (억원)	294.9	252.3
일평균 거래대금 (억원)	2.5	1.7
비중결정방식	시가총액 가중방식	동일 가중방식

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

[K 포트] 에셋플러스 코리아 대장장이 액티브

- 전방산업의 치열한 경쟁 속에서 필수적인 인프라와 부품을 공급해 독과점적 이익을 얻는 '후방 밸류체인 1등 기업' 20~30개에 압축 투자하여 지수 대비 초과 성과를 노리는 액티브 ETF
- 단기 모멘텀 대신 기업의 본질 가치와 지속 가능한 ROE에 집중하는 Bottom-up 리서치를 통해 지수 대비 높은 초과 수익을 지향

에셋플러스 코리아 대장장이 액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
SK하이닉스	11.01
삼성전자	9.54
S-Oil	5.41
한화에어로스페이스	5.28
이엔에프테크놀로지	4.26
SK가스	4.21
송원산업	4.12
삼성SDI	4.01
티씨케이	3.73
삼아알미늄	3.59

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 에셋플러스자산운용, 하나증권

에셋플러스 코리아 대장장이 액티브의 종목 개요

ETF명	에셋플러스 코리아대장장이액티브 (442090)
비교지수	FnGuide 대장장이 지수(Price Return)
상장일	2022-09-20
복제방법	실물(액티브)
총 보수 (%)	0.98
구성종목 수	29종목
AUM (억원)	430.5
일평균 거래대금 (억원)	0.2
비중결정방식	운용역 재량

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

[K 포트] WON K-글로벌수급상위

- 국내 증시(KRX300) 내에서 실적 이익 추정치가 우수하고 글로벌 외국인 투자자의 순매수 유입 강도가 높은 핵심 주도주 20개 종목을 선별해 투자
- 수급 후행성 리스크를 고려하여 이익 모멘텀의 지속 상향 여부도 종목 편입 결정 기준에 포함
- 시장 변동성 속에서 지수 방어력과 주가 모멘텀을 주도하는 메이저 외국인 자금의 수급 흐름을 정기 리밸런싱을 통해 적시에 추종

WON K-글로벌수급상위의 포트폴리오 상위 10개 종목

종목	비중(%)
이오테크닉스	13.32
RFHIC	9.81
코오롱인더	7.92
ISC	6.54
두산테스나	5.86
일동제약	5.69
테크윙	5.28
코미코	5.08
신세계	4.50
HPSP	3.63

주: 비중은 2026년 9월 기준
자료: 우리자산운용, 하나증권

WON K-글로벌수급상위의 종목 개요

ETF명	WON K-글로벌수급상위 (0088N0)
기초지수	DeepSearch 외인수급 Top20 지수
상장일	2025-08-12
복제방법	실물(패시브)
총 보수 (%)	0.69
구성종목 수	20종목
AUM (억원)	132.5
일평균 거래대금 (억원)	0.5
비중결정방식	시가총액 가중방식

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

신규 상장 ETF(국내)

- **KIWOOM 미국우주테크 TOP2채권혼합50**: 미국의 핵심 우주 기업 2개(SpaceX, RocketLab)와 국내 단기 채권에 분산 투자하여, 퇴직연금 계좌에서 100%까지 채워 넣을 수 있도록 조합하는 채권혼합형 ETF
- **ACE K방산TOP5+**: AI 키워드와 시가총액을 기반으로 선정한 국내 대표 방산 기업들에 포트폴리오를 집중하여, K-방산 시장의 성장에 투자. LG 디펜스앤에어로스페이스, 현대로템, 한화에어로스페이스, 한국항공우주, 한화시스템에 80% 비중 할당

KIWOOM 미국우주테크 TOP2채권혼합50

ETF명	KIWOOM 미국우주테크 TOP2채권혼합50
상장일	2026년 7월 7일 화요일
기초지수	Akros 미국우주 Top 2 채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.21%
구성종목 수	12종목 (주식 2종목, 채권 10종목)
비중결정방식	- 주식(50%): 2개의 종목을 각 25% 편입 - 채권(50%): 10종목 동일액면비중
정기변경	- 주식: 미국 주식시장의 매월 마지막 거래일 - 채권: 매월 첫 번째 영업일

자료: 키움투자자산운용, 하나증권

ACE K방산TOP5+

ETF명	ACE K방산TOP5+
상장일	2026년 7월 7일 화요일
기초지수	KRX K-AI 방산TOP5+ 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	유동시가총액 + 키워드 가중방식
정기변경	연 4회 (매 1, 4, 7, 10월)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **DS 코스닥액티브**: 코스닥 지수를 비교지수로 삼아 시가총액 1조원 미만의 소외된 중소형 유망주를 발굴하고 집중 투자함으로써 지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF
- **KIWOOM 현대차그룹TOP3채권혼합50**: 현대차그룹의 핵심 3사(현대차 25%, 기아 15%, 현대모비스 10%)와 국내 단기 채권에 분산 투자하여, 퇴직연금 계좌에서 100%까지 편입 가능한 채권혼합형 ETF

DS 코스닥액티브

ETF명	DS 코스닥액티브
상장일	2026년 7월 14일 화요일
비교지수	코스닥 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	1.00%
구성종목 수	1,800종목 ('26.4월말 기준)
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	해당사항 없음

자료: DS자산운용, 하나증권

KIWOOM 현대차그룹TOP3채권혼합50

ETF명	KIWOOM 현대차그룹TOP3채권혼합50
상장일	2026년 7월 14일 화요일
기초지수	FnGuide 현대차그룹TOP3 채권혼합 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.15%
구성종목 수	- 주식 : 3종목 - 채권 : 10종목
비중결정방식	- 주식(50%) : 시총 1위 25%, 2위 15%, 3위 10% - 채권(50%) : 동일가중방식
정기변경	- 주식 : 연 2회 (6월, 12월) - 채권 : 연 12회 (매월)

자료: 키움투자자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **RISE 미국우주&로봇TOP2미국채혼합50**: 미국의 대표적인 우주 및 로봇 기업(SpaceX, Tesla)과 미국 단기국채 ETF를 혼합하여, 퇴직연금 계좌 내 자산 안정성을 높인 채권혼합형 ETF
- **KODEX 200커버드콜액티브**: 코스피200 지수 기반의 주식 포트폴리오를 바탕으로, 시장 상황에 맞춰 옵션 매도 비중을 유연하게 조절하여 안정적인 월 배당과 추가 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF

RISE 미국우주&로봇TOP2미국채혼합50

ETF명	RISE 미국우주&로봇TOP2미국채혼합50
상장일	2026년 7월 14일 화요일
기초지수	Akros 미국 우주-로봇 TOP2 미국채혼합50 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.13%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 미국 우주-로봇 TOP2 하위지수(50%): 동일가중방식 - 미국 단기채ETF 하위지수(50%): 잔존만기별 차등배분
정기변경	- 미국 우주-로봇 TOP2 하위지수: 매월 말 +3영업일 - 미국 단기채ETF 하위지수: 매 분기 말 +3영업일

자료: KB자산운용, 하나증권

KODEX 200커버드콜액티브

ETF명	KODEX 200커버드콜액티브
상장일	2026년 7월 14일 화요일
비교지수	코스피 200 커버드콜 5% OTM 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	주식 200종목 및 옵션 2종목 ('26.6월말 기준)
비중결정방식	- 주식: 유동시가총액 가중방식 - 옵션: 기초자산 명목금액만큼 콜옵션 매도
정기변경	- 하위지수: 연 2회 (6/12월 선물 만기일 익일) - 콜옵션: 매월 옵션 만기일

자료: 삼성자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **KoAct 광통신&위성네트워크엑티브**: AI 시대의 네트워크 병목 현상을 해결할 핵심 인프라인 국내 광통신 및 저궤도 위성 관련 기업들에 투자. 유망 종목을 선별해 지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF
- **HANARO 미국AI광통신TOP10**: 글로벌 AI 광통신 산업의 핵심 밸류체인을 구성하는 미국의 대표적인 기술 및 장비 기업 10곳을 엄선하여 집중 투자하는 패시브 ETF. Marvell, Coherent, Lumentum, Form Factor 등이 주요 구성 종목들

KoAct 광통신&위성네트워크엑티브

ETF명	KoAct 광통신&위성네트워크엑티브
상장일	2026년 7월 14일 화요일
비교지수	FnGuide 저궤도위성& 광통신 인프라 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	저궤도 위성 부문과 광통신 인프라 부문에 각각 50%의 비중을 배분 후 동일 가중 방식 적용
정기변경	연 2회 (6월, 12월)

자료: 삼성엑티브운용, 하나증권

HANARO 미국AI광통신TOP10

ETF명	HANARO 미국AI광통신TOP10
상장일	2026년 7월 14일 화요일
기초지수	Indxx US AI Optical Communication TOP10 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	10종목 ('26년 2월말 기준)
비중결정방식	- 상위 2종목에 대해서 15%의 비중으로 편입 - 나머지 8종목은 편입비중점수 가중방식 (10% Cap 적용)
정기변경	분기별 리밸런싱 (2, 5, 8, 11월 3주차 금요일)

자료: NH아문디자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **ACE K바이오코스닥액티브**: 기술이전 가능성이 높은 코스닥 바이오테크와 안정적 실적의 미용·의료기기 대표주를 선별 투자하여 지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF
- **BNK 스마트카**: 자율주행, SDV, 커넥티드카 등 IT와 자동차가 융합된 국내 핵심 스마트카 기업들을 선별하여 미래 모빌리티 시장의 성장에 투자하는 패시브 ETF

ACE K바이오코스닥액티브

ETF명	ACE K바이오코스닥액티브
상장일	2026년 7월 21일 화요일
비교지수	KRX K-AI 바이오테크 코스닥 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	유동시가총액 + 키워드 가중 방식
정기변경	연 4회 (매 1, 4, 7, 10월)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

BNK 스마트카

ETF명	BNK 스마트카
상장일	2026년 7월 21일 화요일
기초지수	FnGuide 스마트카 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	20종목
비중결정방식	유동시총 : 스코어가중 = 5 : 5
정기변경	연 2회 (매 5월, 11월 옵션 만기일 이후 2영업일)

자료: BNK자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **IBK 초단기채권액티브**: 잔존만기가 짧은 우량 채권과 CP, 현금성 자산 등에 집중 투자하여 금리 변동 리스크를 최소화하고 안정적인 단기 자금 운용 수익을 추구하는 액티브 ETF
- **TIGER 미국테크NYSE100액티브**: 미국 및 글로벌 시장을 이끄는 상위 100개 대형 기술·성장 기업을 선별하여 구성된 'NYSE100 지수'를 비교지수로 선정하여 초과 성과를 추구하는 액티브 ETF

IBK 초단기채권액티브

ETF명	IBK 초단기채권액티브
상장일	2026년 7월 21일 화요일
비교지수	KIS 단기자금 총수익지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	100,000원
총 보수	0.05%
구성종목 수	872종목 ('26.6월말 기준)
비중결정방식	자산별 가중치 (CALL 20%, CP 30%, 채권 50%)
정기변경	- CP : 매월 첫 영업일 - 채권 : Daily 리밸런싱

자료: IBK자산운용, 하나증권

TIGER 미국테크NYSE100액티브

ETF명	TIGER 미국테크NYSE100액티브
상장일	2026년 7월 21일 화요일
비교지수	NYSE 100 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.79%
구성종목 수	100종목
비중결정방식	유동시총 가중방식
정기변경	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월 3번째 금요일)

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **MIDAS 바이오헬스케어액티브**: 비만·ADC 등 핵심 글로벌 테크와 잉여현금흐름(FCF)이 우수한 기업에 투자하고, rNPV 및 이벤트 분석 기반의 저평가 기업 선별을 통해 초과 수익을 추구하는 바이오·헬스케어 액티브 ETF
- **KoAct 고배당액티브**: 코스피200 기반 고배당주 중 변동성이 낮은 50개 종목을 배당수익률 방식으로 편입하고, 배당수익률 변화에 맞춘 선제적 비중 조정을 통해 주가 하방 방어와 월 배당을 추구하는 액티브 ETF

MIDAS 바이오헬스케어액티브

ETF명	MIDAS 바이오헬스케어액티브
상장일	2026년 7월 28일 화요일
비교지수	KRX 헬스케어지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.62%
구성종목 수	67종목 ('26.6월말 기준)
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 1회 (매 9월)

자료: 마이다스자산운용, 하나증권

KoAct 고배당액티브

ETF명	KoAct 고배당액티브
상장일	2026년 7월 28일 화요일
비교지수	코스피 200 고배당지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	50종목
비중결정방식	배당수익률 가중방식
정기변경	연 2회 (매 6, 12월 최종거래일의 익영업일)

자료: 삼성액티브자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **RISE 코스닥커버드콜액티브**: 코스닥 주요 유망 성장주에 투자하면서 연 15% 타겟 프리미엄 기반의 위클리 콜옵션 매도 비중을 탄력적으로 조절해, 상승 참여율과 절세형 월 배당을 동시에 추구하는 커버드콜 액티브 ETF
- **KIWOOM 미국CPU반도체TOP4+**: 미국 중시 상장 기업 중 스코어 상위 4개 핵심 CPU 대장주(AMD·Intel 각 25%, Qualcomm·ARM 각 15%)에 80%를 집중 배치하고, 나머지 20%는 주요 빅테크 및 반도체 6개 기업에 분산하는 패시브 ETF

RISE 코스닥커버드콜액티브

ETF명	RISE 코스닥커버드콜액티브
상장일	2026년 7월 28일 화요일
비교지수	코스닥 150 타겟 15% 위클리 커버드콜 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.30%
구성종목 수	- 주식: 150종목 - 옵션: 2종목
비중결정방식	- 주식: 유동시가총액가중방식 - 옵션: 주별 목표프리미엄 수익률(연 15%)을 기준으로 콜옵션 종목의 매도 계약수를 설정
정기변경	- 주식: 연 2회(6월·12월 KOSPI 200 선물 최종거래일 다음날) - 옵션: 주 2회(최단 만기 결제주 또는 결제일 거래)

자료: KB자산운용, 하나증권

KIWOOM 미국CPU반도체TOP4+

ETF명	KIWOOM 미국CPU반도체TOP4+
상장일	2026년 7월 28일 화요일
기초지수	iSelect 미국CPU반도체TOP4지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 핵심 종목군(Score 상위 1~4위): 순위별 차등 고정 비중 - 밸류체인 종목군(Score 하위 5~10위): 잔여 6종목 대상 시가총액 가중 방식 적용
정기변경	연 4회 (매 1, 4, 7, 10월 두 번째 영업일)

자료: 키움투자자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **1Q 엔비디아알파벳미국채혼합50**: 글로벌 AI 인프라 및 플랫폼 대표 기업 Nvidia와 Alphabet을 각 25%씩 편입하고, 잔존만기 1년 이하 미 단기국채 50%를 조합하여 성장성과 안정성을 도모하며 퇴직연금 100% 투자가 가능한 월배당 패시브 ETF
- **마이티 AI데이터센터밸류체인**: AI 데이터센터 구축 및 운영에 필요한 국내 7개 핵심 세부 섹터 기업을 스코어링하여 선별하고, 동일가중과 유동시총가중을 절반씩 혼합해 10% 캡(Cap) 한도 내에서 균형 있게 투자하는 패시브 ETF

1Q 엔비디아알파벳미국채혼합50

ETF명	1Q 엔비디아알파벳미국채혼합50
상장일	2026년 7월 28일 화요일
비교지수	KEDI 엔비디아알파벳 미국단기국채혼합50지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.45%
구성종목 수	12종목
비중결정방식	두 개 주식 종목은 종목별로 각 25%, KAP 미국단기국채총수익 지수 포트폴리오는 50% 비중
정기변경	- 주식: 해당사항 없음 - 채권: 매월 첫 영업일에 종목 편입

자료: 하나자산운용, 하나증권

마이티 AI데이터센터밸류체인

ETF명	마이티 AI데이터센터밸류체인
상장일	2026년 8월 4일 화요일
기초지수	KAP AI데이터센터밸류체인지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.365%
구성종목 수	24종목
비중결정방식	동일가중 50%+유동시총가중 50%
정기변경	연 2회 (매 6월, 12월 3주차 첫 영업일)

자료: DB자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **WON 피지컬AI TOP2플러스액티브**: AI의 '두뇌(삼성전자)'와 '몸통(현대차)'에 각 25%씩 총 50%의 비중을 집중하고, 로봇 부품·전력·지능형 시스템 등 관련 밸류체인 기업들을 결합하여 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF
- **PLUS SK하이닉스 샌디스크채권혼합50**: AI 메모리 핵심인 SK하이닉스와 샌디스크를 각각 25%씩 편입하고, 3년 국채선물 바스켓 중심의 채권 50%를 매일 조정 결합하여 성장성과 안정성을 도모. 퇴직연금 100% 투자가 가능한 패시브 ETF

WON 피지컬AI TOP2플러스액티브

ETF명	WON 피지컬AI TOP2플러스액티브
상장일	2026년 8월 4일 화요일
비교지수	FnGuide 피지컬AI TOP2플러스 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	31종목 ('26년 6월말 기준)
비중결정방식	- TOP2: 종목별 23% 비중 부여 - 잔여 종목: 카테고리별 13.5% 동일가중 배분 (종목별 상한 3.5%)
정기변경	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월 옵션 만기일 익주 첫 영업일)

자료: 우리자산운용, 하나증권

PLUS SK하이닉스 샌디스크채권혼합50

ETF명	PLUS SK하이닉스 샌디스크채권혼합50
상장일	2026년 8월 4일 화요일
기초지수	Akros SK하이닉스 샌디스크 채권혼합 50 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.25%
구성종목 수	주식 2종목, 채권 9종목
비중결정방식	- 주식 : SK하이닉스 25%, 샌디스크 25% - 채권 : 동일가중방식
정기변경	- 주식 : 연 2회(6월, 12월) - 채권 : 연 4회(3, 6, 9, 12월)

자료: 한화자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- HANARO 미국S&P500액티브: 미국 증시 대표 500개 대형주로 구성된 S&P500 지수와의 상관관계수 0.7 이상을 유지하며, 펀드매니저의 재량적 액티브 운용을 통해 지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF
- KODEX 미국CPU반도체TOP10: AI Agent로 복잡한 연산 제어 및 자원 배분을 담당하는 CPU 가치가 부각됨에 따라, 시가총액을 반영해 대표 3사(ARM·AMD·인텔)에 약 75%를 집중 투자하는 미국 상장 CPU 핵심 10개 기업 중심의 패시브 ETF

HANARO 미국S&P500액티브

ETF명	HANARO 미국S&P500액티브
상장일	2026년 8월 4일 화요일
비교지수	S&P500 Index
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	503종목 ('26.6월말 기준)
비중결정방식	유동시가총액 가중방식
정기변경	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월)

자료: NH아문디자산운용, 하나증권

KODEX 미국CPU반도체TOP10

ETF명	KODEX 미국CPU반도체TOP10
상장일	2026년 8월 4일 화요일
기초지수	Indxx US CPU Semiconductor TOP 10 Index
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.55%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 키워드 유사도(75%): LLM 점수 기반 티어별 차등 배분 - 시가총액 점수(25%): 종목별 최대 5% 제한
정기변경	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월 첫 번째 금요일)

자료: 삼성자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **ACE 반도체Plus전략산업**: 반도체(최소 40%)를 중심으로 조선, 방산, 원자력, 그리고 가변형 플러스 산업(휴머노이드)까지 한국 5대 전략산업별 시총·키워드 상위 2개씩 총 10개 대표 종목을 압축 편입하는 패시브 ETF
- **FOCUS 금융반도체지주채권혼합50액티브**: 반도체(60%)·금융(20%)·지주(20%) 주식 포트폴리오 50%와 3년 국채선물 바스켓 50%를 조합하여, 성장성과 밸류업 모멘텀을 추구하며 퇴직연금 100% 투자가 가능한 액티브 ETF

ACE 반도체Plus전략산업

ETF명	ACE 반도체Plus전략산업
상장일	2026년 8월 11일 화요일
기초지수	iSelect 반도체TOP2+전략산업
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.40%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	유동시총 가중방식
정기변경	연 4회 (매 3월, 6월, 9월, 12월의 옵션만기일 익주 첫 영업일)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

FOCUS 금융반도체지주채권혼합50액티브

ETF명	FOCUS 금융반도체지주채권혼합50액티브
상장일	2026년 8월 11일 화요일
비교지수	KAP 금융반도체지주채권혼합50
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.40%
구성종목 수	주식 30종목 내외 및 국고채 3종목
비중결정방식	- 주식(50%): 반도체:금융:지주회사 섹터 비중 = 60:20:20 - 채권(50%): 동일가중방식
정기변경	- 주식 : 연 2회(6월, 12월) - 채권 : 연 4회(3, 6, 9, 12월)

자료: 브이아이자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **RISE 미국우주위성통신**: 우주 경제의 약 70%를 차지하며 실질적인 매출을 창출하는 위성통신 4대 밸류체인 중 순수 매출 비중 50% 이상인 미국 핵심 10개 기업을 시가총액 방식으로 선별·투자하는 패시브 ETF
- **ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50**: 삼성전자·SK하이닉스(각 20%)와 LLM 선별 AI 반도체 1위 종목(10%) 주식과 국내 단기 국고·통안채 50%를 조합하여, 반도체 성장성과 채권 안정성으로 퇴직연금 100% 투자를 추구하는 패시브 ETF

RISE 미국우주위성통신

ETF명	RISE 미국우주위성통신
상장일	2026년 8월 11일 화요일
기초지수	Indxx US Space Satellite Communications Index
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.40%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	연 4회 (매 1, 4, 7, 10월)

자료: KB자산운용, 하나증권

ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50

ETF명	ACE 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50
상장일	2026년 8월 25일 화요일
기초지수	KAP 삼성전자SK하이닉스플러스채권혼합50지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.07%
구성종목 수	- 주식: 3종목 - 채권: 24종목
비중결정방식	- 주식(50%): 삼전·하이닉스 각 40%, AI반도체 20% - 채권(50%): 단기채 시총가중 (1년 이하 95%, 1~2년 5%)
정기변경	- 주식: 연 4회(3, 6, 9, 12월 셋째 주 첫 영업일) - 채권: 연 12회 (매월 마지막 영업일)

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50**: 삼성전자·SK하이닉스(각 25%)와 잔존만기 1년 이하 미국 단기 국채 50%를 매일 5:5로 정교하게 리밸런싱하여, K-반도체 모멘텀과 달러 단기 안전자산을 결합해 퇴직연금 100% 투자를 추구하는 패시브 ETF
- **KODEX코리아TDF2065액티브 적격**: 2065년 은퇴 시점에 맞춰 국내 주식과 우량 채권 비중을 3단계 글라이드패스로 자동 조정하며, 코어-새틀라이트 전략으로 초과 수익을 추구하고 퇴직연금 계좌에서 100% 투자가 가능한 적격 TDF 액티브 ETF

TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50

ETF명	TIGER 삼성전자SK하이닉스미국채혼합50
상장일	2026년 8월 25일 화요일
기초지수	KRX 삼성전자 SK하이닉스 미국채 혼합지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.15%
구성종목 수	- 주식: 2종목 - 채권: 20종목
비중결정방식	- 주식(50%): 삼성전자 SK하이닉스 1:1비율 - 채권(50%): 개별 종목 액면가 동일 비중방식
정기변경	- 주식(50%): 일별 리밸런싱 - 채권(50%): 매일 첫 영업일

자료: 미래에셋자산운용, 하나증권

KODEX코리아TDF2065액티브 적격

ETF명	KODEX코리아TDF2065액티브 적격
상장일	2026년 8월 25일 화요일
비교지수	FnGuide 코리아 TDF 2065 지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.27%
구성종목 수	- 주식: 802종목 - 채권: 23종목
비중결정방식	- 하위 주식·채권 지수 내 편입 종목: 시가총액 가중 방식 - 자산배분 비중(TDF): Glide Path에 따라 연 4회 분기별 조정, 분기 내 매일 동일 비중 유지
정기변경	- 주식: 연 2회(6·12월 선물옵션 만기일 익주 첫 영업일) - 채권: 매일 첫 영업일 또는 편입 종목 수 5종목 미만 발생 시

자료: 삼성자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
LAZR	Tema Photonics & Optical ETF	2026-07-01	광학 및 광통신 기술, 레이저, 센서 관련 분야의 글로벌 핵심 기술 기업에 전문적으로 투자
DISK	Tema Memory ETF	2026-07-01	DRAM, NAND 등 차세대 메모리 반도체 생태계 전반의 글로벌 주요 우량 기업에 집중 투자
PQV	PGIM S&P 500 Quarterly Buffer 5 ETF	2026-07-01	플렉스 옵션 전략을 활용하여 S&P 500 지수의 분기 하락 손실을 최대 5%까지 방어하도록 설계
PQXX	PGIM S&P 500 Quarterly Buffer 20 ETF	2026-07-01	플렉스 옵션 전략을 활용하여 S&P 500 지수의 분기 하락 손실을 최대 20%까지 방어하도록 설계
PQXV	PGIM S&P 500 Quarterly Buffer 15 ETF	2026-07-01	플렉스 옵션 전략을 활용하여 S&P 500 지수의 분기 하락 손실을 최대 15%까지 방어하도록 설계
PQX	PGIM S&P 500 Quarterly Buffer 10 ETF	2026-07-01	플렉스 옵션 전략을 활용하여 S&P 500 지수의 분기 하락 손실을 최대 10%까지 방어하도록 설계
KMEM	Kurv Memory Select ETF	2026-07-01	글로벌 메모리 반도체 칩 제조 및 장비 설계 관련 선도 기업들로 포트폴리오를 구성하여 액티브 투자
FESC	First Eagle Small Cap Equity ETF	2026-07-01	기업 본질 가치 대비 저평가된 미국 소형주를 발굴 및 선별하여 지속적인 장기 자본 증식을 추구
FECM	First Eagle Core Municipal ETF	2026-07-01	미국 연방 소득세 면세 혜택이 부여되는 다양한 우량 미국 지방채 포트폴리오에 액티브하게 투자
ARKF	ARK CIFI Q3 Buffer ETF	2026-07-02	ARK Innovation ETF의 하락 손실을 방어함과 동시에 일정 상방 수익을 추구 하는 옵션 ETF
JULI	AllianzIM International Equity Buffer15 Uncapped Jul ETF	2026-07-02	선진국 주식 지수 ETF의 하락 손실을 15%까지 방어하고 상방 참여율을 제한 없이 높은 옵션 전략 ETF
SCJL	Corgi U.S. Small-Cap 15% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 소형주 지수 ETF의 하락 손실을 15% 수준까지 방어하도록 플렉스 옵션 구조를 적용
CTJL	Corgi U.S. Equities 30% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 대형주 지수인 S&P 500의 하락 손실을 30% 수준까지 방어하도록 플렉스 옵션 전략을 쓰는 상품
CJUL	Corgi U.S. Equities 15% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 대형주 지수인 S&P 500의 하락 손실을 15% 수준까지 방어하도록 플렉스 옵션 전략을 쓰는 상품
HJLY	Corgi U.S. Equities 100% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 대형주 지수인 S&P 500의 가격 하락 위험을 100% 수준까지 완전히 방어하도록 설계된 옵션 ETF

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
JULC	Corgi U.S. Equities 10% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 대형주 지수인 S&P 500의 하락 손실을 10% 수준까지 방어하도록 플렉스 옵션 전략을 쓰는 상품
IDJL	Corgi International Developed Equities 15% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	선진국 주식 지수인 iShares MSCI EFA의 하락 손실을 15%까지 방어하는 플렉스 옵션 ETF
QQJL	Corgi Growth & Technology 15% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 주요 기술주 지수인 Invesco QQQ의 하락 손실을 15% 수준까지 방어하도록 설계
QJL	Corgi Growth & Technology 10% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	미국 주요 기술주 지수인 Invesco QQQ의 하락 손실을 10% 수준까지 방어하도록 설계
EMJL	Corgi Emerging Markets Equities 15% Structured Buffer ETF - July Series	2026-07-03	신흥국 주식 지수인 iShares MSCI EEM의 하락 손실을 15%까지 방어하는 플렉스 옵션 ETF
LCTO	Kurv U.S. Large Cap TaxOptimized ETF	2026-07-07	미국 대형주 투자 시 세금 효율성을 극대화하기 위해 파생상품 및 채권을 활용하여 액티브 운용
SFYI	SoFi Social 50 Income ETF	2026-07-08	SoFi 매수 상위 50개 미국 인기 주식 포트폴리오에 커버드콜 옵션 전략을 결합해 인컴을 추구
SNT0	MRP SynthEquity Nasdaq 100 ETF	2026-07-08	나스닥 100 지수의 하락 위험을 일정 수준 방어하면서 시장 상승 참여 수익을 적극적으로 추구
HINA	Fidelity MSCI North American Subset Index ETF	2026-07-08	북미 대형 및 중형 기업 중 온실가스 감축 목표를 선도적으로 실천하는 친환경 우량 기업에 투자
SLVY	FT Vest Silver Strategy & Target Income ETF	2026-07-09	은 관련 자산 투자에 옵션 전략을 결합하여 매월 안정적인 프리미엄 인컴 수익을 창출
FSPC	First Trust Bloomberg Space Economy ETF	2026-07-09	우주 탐사, 위성 서비스, 발사체 등 글로벌 우주 경제 생태계 분야의 선도 기업에 집중 투자
RWQG	RWM Quality Growth ETF	2026-07-09	탄탄한 재무구조와 높은 지속적 성장 잠재력을 지닌 미국 우량 대형 성장주를 선별하여 투자
WSPC	WisdomTree Space Economy Fund	2026-07-10	우주 인프라, 위성 서비스, 첨단 신기술 등 글로벌 우주 산업 전반의 핵심 선도 기업에 투자
NSIG	North Square Growth Opportunities ETF	2026-07-10	우수한 펀더멘털과 견고한 비즈니스 성장세를 보유한 미국 우량 성장 기업에 액티브하게 투자
NSIV	North Square Disciplined Value ETF	2026-07-10	기업 가치 대비 저평가된 미국 우량 가치주를 엄선 및 발굴하여 지속적인 장기 자본 증식을 추구

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
IQQ	iShares Nasdaq 100 ETF	2026-07-10	미국 나스닥 시장에 상장된 대표적인 비금융 분야 상위 100개 글로벌 핵심 기술 기업에 투자
DRVR	Amplify S&P 500 Dividend Drivers ETF	2026-07-10	S&P 500 구성 종목 중 지속적인 배당 성장성과 우수한 재무 상태를 갖춘 우량 기업에 투자
JPRP	JPMorgan Preferred and Income Securities ETF	2026-07-11	미국 우선주 및 다양한 하이브리드 증권 포트폴리오에 액티브하게 투자하여 높은 인컴 수익을 추구
LGDS	JPMorgan Fundamental Data Science Large Growth ETF	2026-07-11	데이터 과학 기반 정량 분석 모델을 활용하여 높은 성장 가능성을 지닌 미국 대형주에 투자
NQLT	Neuberger Quality Select ETF	2026-07-14	견고한 재무구조와 지속적인 경쟁 우위를 갖춘 미국 중대형 우량 기업을 엄선 하여 액티브하게 투자
YSPC	YieldMax SPCX Option Income Strategy ETF	2026-07-15	우주 탐사 기업 SPCX 주가를 기초자산으로 합성 커버드콜 옵션 전략을 활용하여 높은 월 분배금을 추구
VPPF	Virtus InfraCap Preferred and Income Securities ETF	2026-07-15	미국 우선주 및 하이브리드 고배당 증권 포트폴리오에 적극적으로 투자하여 안정적인 인컴 수익을 추구
SEUS	SEI QIM U.S. Equity Factor Allocation Active ETF	2026-07-15	가치, 모멘텀, 퀄리티, 저변동성 등 대표적인 다중 팩터 정량 모델을 활용하여 미국 주식에 투자
QFF	Qualivian Focus Fund ETF	2026-07-15	지속적인 높은 자본 수익률과 복리 성장 잠재력을 지닌 미국 우량 기업 20~25개에 집중 투자
JLCO	John Hancock Large Cap Opportunities ETF	2026-07-15	내재가치 대비 저평가되었거나 뚜렷한 기업적 촉매제를 보유한 미국 대형주를 발굴하여 액티브 투자
KWH	GMO Power Infrastructure ETF	2026-07-15	전력 생산, 송배전, 에너지 효율화 등 글로벌 전력 인프라 산업 전반의 핵심 선도 기업들에 집중 투자
RECI	Columbia Research Enhanced Core Premium Income ETF	2026-07-15	미국 중대형주 포트폴리오에 콜옵션 매도 전략을 결합하여 매월 안정적인 분배금 및 자본 이익을 추구
CDPI	Columbia High Dividend Premium Income ETF	2026-07-15	미국 고배당주에 투자하면서 옵션 프리미엄 전략을 결합하여 높고 지속적인 월 인컴 수익을 추구
GALX	VistaShares Space Supercycle ETF	2026-07-16	우주 관련 인프라, 위성, 통신 기술 등 우주 산업 관련 분야에서 매출을 창출하는 핵심 기업에 투자
RTOO	VistaShares Robotics Supercycle ETF	2026-07-16	로봇 제작, 센서, 소프트웨어, 퍼스널 로봇 등 글로벌 로봇 기술 생태계 전반의 우량 기업에 투자

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
AMMO	VistaShares Defense Supercycle ETF	2026-07-16	글로벌 방위 산업 및 관련 방산 공급망 생태계에 참여하는 주요 선도 기업들에 전문적으로 투자
YSAG	Texas Precious Metals Trust Yall Street Physical Silver ETF	2026-07-16	미국 내 보관소에 실제 보관된 현물 실물 은 시세를 100% 직접적으로 추종하도록 설계된 원자재 ETF
YSAU	Texas Precious Metals Trust Yall Street Physical Gold ETF	2026-07-16	미국 내 보관소에 실제 보관된 현물 실물 금 시세를 100% 직접적으로 추종하도록 설계된 원자재 ETF
TMGN	TappAlpha Cboe Magnificent 10 Growth & Daily Income ETF	2026-07-16	미국 10대 대형 성장주 포트폴리오에 일일 커버드콜 옵션 전략을 결합하여 높은 프리미엄 인컴을 추구
TKNZ	T. Rowe Price Active Crypto ETF	2026-07-16	블록체인 기술 및 토크노믹스 분석을 기반으로 글로벌 유망 암호자산 포트폴리오에 액티브하게 투자
LUMA	KraneShares Photonic and Optical ETF	2026-07-16	데이터 센터 및 통신망에 활용되는 글로벌 광학, 포토닉스, 레이저 기술 생태계 선도 기업에 투자
DRMY	XFUNDS Memory Income ETF	2026-07-17	글로벌 메모리 반도체 관련 기업 주식에 투자하면서 옵션 프리미엄 전략을 결합하여 인컴 수익을 추구
DGIL	FT Vest U.S. Equity Buffer & Digital Return ETF	2026-07-18	S&P 500 지수의 하락 손실을 10% 방어함과 동시에 옵션 구조를 통해 정해진 디지털 수익을 추구
LOEV	Harding Loevner International Developed Markets Select Equity ETF	2026-07-21	미국을 제외한 글로벌 주요 선진국 시장의 재무 건전성이 우수한 우량 기업들을 발굴하여 투자
AIHY	Defiance AI Hyperscale Leaders ETF	2026-07-21	인공지능 하이퍼스케일 인프라, 데이터 센터, AI 모델 구축을 주도하는 글로벌 핵심 기업에 투자
HLTH	Tema Healthcare AI ETF	2026-07-22	헬스케어 인공지능 기술, 바이오테크, 진단 분야의 글로벌 주요 혁신 기업에 액티브하게 투자하는 상품
HWO	Hotchkis & Wiley Opportunities Fund ETF	2026-07-23	시장 가치 대비 현저히 저평가되었거나 특수 상황에 놓인 미국 핵심 우량기업을 발굴하여 투자
HWIV	Hotchkis & Wiley International Value Fund ETF	2026-07-23	미국을 제외한 글로벌 주요 선진국 시장의 저평가된 우량 가치주 포트폴리오에 액티브하게 투자
PMTL	First Trust Indxx Quality Precious Metals Miners ETF	2026-07-23	재무적 건전성과 퀄리티 조건을 충족하는 글로벌 귀금속 채굴 핵심 선도기업들에 집중 투자
AAUB	Alpha Architect US Equity 4 ETF	2026-07-23	정량적 팩터 모델 및 알고리즘 분석을 기반으로 미국 우량 주식 포트폴리오를 구성하여 투자

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
MSOL	Morgan Stanley Solana Trust ETF	2026-07-28	솔라나(Solana) 암호화폐의 실물 현물 시세를 직접적으로 추종하도록 설계된 가상자산 신탁 ETF
MSSE	Morgan Stanley Ethereum Trust ETF	2026-07-28	이더리움(Ethereum) 암호화폐의 실물 현물 시세를 직접적으로 추종하도록 설계된 가상자산 신탁 ETF
BUSM	EA Bridgeway Ultra Small Company Market ETF	2026-07-28	시가총액 10억 달러 미만의 미국 초소형주 하위 10% 영역 기업들에 집중적으로 액티브 투자
DMSI	BNY Mellon Multi-Sector Income ETF	2026-07-28	다양한 채권 섹터에 유연하게 분산 투자하여 안정적인 월 인컴 수익과 자본 이익을 동시에 추구
DGFI	BNY Mellon Global Fixed Income ETF	2026-07-28	글로벌 주요 국가의 우량 채권 포트폴리오에 액티브하게 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구
BGUS	Baillie Gifford U.S. Equity	2026-07-28	높은 장기 성장 잠재력과 독보적 경쟁 우위를 보유한 미국 핵심 성장 기업 30~50개에 투자
WSMD	Wasatch Small/Mid Cap ETF	2026-07-30	우수한 성장 잠재력을 지닌 미국 중소형 우량 기업을 선별하여 지속적인 장기 자본 증식을 추구
TSIB	Direxion TSLA Defined Income Boost ETF	2026-07-30	테슬라(TSLA) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
PLIB	Direxion PLTR Defined Income Boost ETF	2026-07-30	팔란티어(PLTR) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
NVIB	Direxion NVDA Defined Income Boost ETF	2026-07-30	엔비디아(NVDA) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
MUIB	Direxion MU Defined Income Boost ETF	2026-07-30	마이크론(MU) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
MEIB	Direxion META Defined Income Boost ETF	2026-07-30	메타(META) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
GOIB	Direxion GOOGL Defined Income Boost ETF	2026-07-30	알파벳(GOOGL) 주가를 기초자산으로 한 옵션 전략을 활용하여 높은 수준의 월 인컴 수익을 추구
BNAV	Amplify Fairlead Tactical Bitcoin ETF	2026-07-30	비트코인 선물 및 관련 자산에 엄선된 기술적 분석 모델을 활용하여 전술적으로 투자하는 액티브 상품
DDFG	Innovator Equity Dual Directional 15 Buffer ETF	2026-08-04	SPDR S&P 500 ETF의 가격 성과에 연동된 FLEX 옵션에 투자해 자본 증식을 추구하는 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
DDTG	Innovator Equity Dual Directional 10 Buffer ETF	2026-08-04	SPDR S&P 500 ETF의 가격 성과에 연동된 FLEX 옵션에 투자해 자본 증식을 추구하는 상품
RJCA	RJ ClariVest Capital Appreciation ETF	2026-08-04	매력적인 장기 성장 잠재력을 가진 중대형 미국 주식에 주로 투자하여 장기적인 자본 가치 상승을 추구
AUGC	Corgi U.S. Equities 10% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	SPDR S&P 500 ETF의 가격 수익을 추구하면서도 하락 시 최초 10%까지의 손실 방어를 제공
CAUG	Corgi U.S. Equities 15% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	SPDR S&P 500 ETF의 가격 수익을 추구하면서도 하락 시 최초 15%까지의 손실 방어를 제공
CHDG	Calamos Active Hedged Equity ETF	2026-08-05	옵션 오버레이 전략을 활용하여 펀드의 하방 리스크를 완화하면서도 우수한 총 수익률을 창출하는 것을 목표로 하는 상품
CTAU	Corgi U.S. Equities 100% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	SPDR S&P 500 ETF의 가격 수익을 추구하면서도 하락 시 최초 30%까지의 손실 방어를 제공
DLCU	U.S. Large Company Portfolio ETF	2026-08-05	S&P 500 지수의 총 투자 수익률에 근접하는 것을 목표로 미국 대형주 시장의 성과에 연동되도록 설계된 상품
EMAU	Corgi Emerging Markets Equities 15% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	iShares MSCI 신흥국 ETF의 가격 수익을 추구하며 하락 시 최초 15%까지의 손실 방어를 제공하는 상품
FIZY	Fitz-Gerald Must Have Portfolio and Options Overlay ETF	2026-08-05	확고한 시장 지배력을 갖춘 우량 기업들에 집중적으로 투자하는 동시에 인컴 수익 창출을 목표로 운용
HAUG	Corgi U.S. Equities 30% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	SPDR S&P 500 ETF의 가격 수익을 추구하며 주가 하락 시 완전한 수준의 손실 방어를 제공
IDAU	Corgi Growth & Technology 10% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	iShares MSCI EAFE ETF의 가격 수익을 추구하며 하락 시 최초 15%까지의 손실 방어를 제공
KEO	Kurv Equity Option Income ETF	2026-08-05	단일 주식 ETF를 보유하고 다양한 옵션 전략을 활용하여 초과 인컴 수익을 창출하는 것을 목표로 운용
QAU	Corgi Growth & Technology 10 Structured Buffer - August Series	2026-08-05	Invesco QQQ Trust의 가격 수익을 추구하면서 하락 시 최초 10%까지의 손실 방어를 제공
QQUA	Corgi Growth & Technology 15% Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	Invesco QQQ Trust의 가격 수익을 추구하면서 하락 시 최초 15%까지의 손실 방어를 제공
SCAU	Corgi US Small-Cap 15 Structured Buffer ETF - August Series	2026-08-05	미국 소형주 중심의 러셀 2000 ETF 가격 수익을 추구하며 하락 시 최초 15%까지 손실 방어를 제공

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
ANGU	SEI Ang Research Enhanced U.S. Large Cap ETF	2026-08-07	미국 대형주를 대상으로 모멘텀, 퀄리티, 밸류, 향상된 가치 등 네 가지 팩터를 균형 있게 적용해 투자
LYTE	Roundhill Photonics & Optics ETF	2026-08-07	광 트랜시버, 광학 컴퓨팅 등 포토닉스 및 광학 핵심 기술 관련 글로벌 기업에 주로 투자
NCLD	Roundhill Neocloud ETF	2026-08-07	GPU 클라우드 플랫폼, 차세대 냉각 시스템 등 AI 및 고성능 컴퓨팅 인프라기업에 투자
TIH	Investment House ETF	2026-08-07	장기적 성장 잠재력을 지닌 미국 전 시가총액의 보통주, ADR, ETF 포트폴리오에 분산투자
ARIA	ARIA Opportunities ETF	2026-08-08	합리적인 가격의 성장주 전략을 기반으로 저평가된 글로벌 우량 기업 20~35개에 집중 투자
FFLX	First Trust Flexible Income ETF	2026-08-11	대출채권, CLO, 우선주 등 다양한 채권에 투자하며 평균 듀레이션 2~5년을 목표로 하는 ETF
GCPB	Goldman Sachs Core Plus Bond ETF	2026-08-11	미국 국채부터 모기지증권, CLO 등 다양한 채권 자산에 투자해 자본 증식과 인컴을 함께 추구
GINC	Goldman Sachs Income ETF	2026-08-11	높은 현재 인컴 창출을 목표로 전 세계 다양한 고수익 채무증권 포트폴리오에 적극적으로 투자
PHOX	Aura AI Photonics ETF	2026-08-11	빛 기반 신호 처리 기술을 활용하는 포토닉스 밸류체인 전반의 글로벌 대표기업들을 추종하는 상품
CSRA	Cohen & Steers Real Assets Active ETF	2026-08-12	부동산, 천연자원, 인프라 등 실물자산에 분산 투자해 인플레이션 헤지 및 총수익 극대화를 추구
MPIM	m+ Income Momentum Autocall ETF	2026-08-12	모멘텀 기반 지수 선물에 연동된 오토콜 구조화 증권을 편입하여 안정적인 인컴 수익 창출 추구
ANTW	Anthropic AI Lab Ecosystem ETF	2026-08-13	엔트로픽 생태계와 관련된 클라우드, 반도체, 데이터센터 등 핵심 글로벌 기업에 투자하는 상품
DEPW	Google DeepMind AI Lab Ecosystem ETF	2026-08-13	구글 딥마인드 생태계와 긴밀한 경제적 연관성을 지닌 국내외 인공지능 관련 핵심 기업에 집중 투자
EXPN	Horizon Expansion Leaders ETF	2026-08-13	경제 확장 국면의 수혜가 예상되는 미국 대형주 및 원자재 연계 옵션 오버레이 전략을 병행하는 ETF
GAIQ	Guinness Atkinson Global Inn	2026-08-13	독창적인 사고와 혁신을 통해 가치를 창출하는 글로벌 선진국 및 신흥국 시장의 약 35개 기업에 투자

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
HBIL	Harbor Short Term Treasury ETF	2026-08-13	듀레이션 90일 이하인 만기 1년 이하의 미국 단기 국채에 투자하여 안정적인 수익률을 추구하는 ETF
MPDB	m+ DynaBuffer ETF	2026-08-13	S&P 500에 대해 10%의 하방 버퍼를 제공하며 1.5배의 레버리지 상승 참여를 도모하는 상품
MPDY	m+ DualYield Autocall ETF	2026-08-13	S&P 500 선물 연계 오토콜 구조화 노트를 편입하여 변동성을 관리하고 정기적인 인컴을 추구
MPIA	m Nasdaq-100 Accelerator Autocall ETF	2026-08-13	나스닥 100 선물 연동 사다리형 오토콜 노트를 활용해 변동성 완화 및 정기적 조건부 인컴 지급 추구
OAIW	OpenAI Lab Ecosystem ETF	2026-08-13	오픈AI 생태계와 연계된 클라우드, 인공지능 반도체, 데이터센터 핵심 인프라 글로벌 기업에 투자
XAIW	SpaceX AI Lab Ecosystem ETF	2026-08-13	실시간 검색 및 생성형 AI를 개발하는 스페이스X의 생태계 연관 글로벌 핵심 기업들에 집중 투자
YLDY	Horizon High Income ETF	2026-08-13	미국 대형 배당주 포트폴리오에 주요 지수 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 결합해 높은 인컴 추구
ACQQ	ProShares Nasdaq-100 Autocallable Income ETF	2026-08-14	나스닥 100 연계 사다리형 오토콜 노트 및 배리어 풋옵션 매도를 통해 꾸준하고 일관된 인컴 추구
ACRT	ProShares Russell 2000 Autocallable Income ETF	2026-08-14	러셀 2000 지수 연계 사다리형 오토콜 구조로 35% 하방 배리어 옵션 프리미엄 인컴을 추구
ACSP	ProShares S&P 500 Autocallable Income ETF	2026-08-14	S&P 500 지수 연계 사다리형 오토콜 구조를 통해 35% 하방 방어 및 안정적인 인컴 창출 추구
CGPT	VegaShares AI Inference ETF	2026-08-14	인공지능 추론 구동 및 배포에 필요한 하드웨어, 소프트웨어 및 GPU 인프라 글로벌 기업에 투자
COOL	VegaShares AI Thermal, Cooling & Power Management ETF	2026-08-14	고밀도 AI 데이터센터의 첨단 냉각 시스템, 전력 관리 및 파워 반도체 등 핵심 장비 기업에 투자
DACL	REX Defensive Autocallable Income ETF	2026-08-14	50% 리스크 버퍼를 갖춘 사다리형 오토콜 계약 구조로 매월 SOFR+3%의 인컴 창출을 추구
MTAW	Meta AI Lab Ecosystem ETF	2026-08-14	메타의 오픈소스 인공지능 생태계 확장으로 수혜가 기대되는 글로벌 핵심 테크 기업들에 분산 투자

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
BEMD	BNY Mellon Emerging Markets Debt ETF	2026-08-15	달러 등 주요 통화로 발행된 신흥국 정부 및 국영 기업의 채권 포트폴리오에 투자해 고수익 추구
HAWG	HCM Hedged Equity ETF	2026-08-15	S&P 500 및 나스닥 100 편입 주식에 분산 투자하며 풋 스프레드 옵션 전략으로 하방 리스크 헤지
AINF	Defiance Inference AI Chip ETF	2026-08-18	인공지능 서비스 상용화에 필수적인 AI 추론용 칩셋 및 반도체 밸류체인 핵심 글로벌 기업들에 투자
PSOX	Tema Power Semiconductor ETF	2026-08-18	전력 효율성 극대화를 위한 전력 반도체 설계, 제조 및 IP 전문 글로벌 기업 15~100개에 집중 투자
SIC	Tema Power Semiconductor ETF	2026-08-18	전력 효율성 극대화를 위한 전력 반도체 설계, 제조 및 IP 전문 글로벌 기업 15~100개에 집중 투자
XCSH	XFUNDS 1-3 Month BOX ETF	2026-08-18	박스 스프레드 옵션 전략을 활용하여 미국 1~3개월 만기 단기 국채 수익률 이상의 성과 창출 추구
ZDIS	Virtus Zevenbergen Discovery Growth ETF	2026-08-18	초기 성장 단계에서 평균 이상의 높은 매출 성장률을 보이는 미국 상장 혁신 성장주 20~40개에 투자
ZINN	Virtus Zevenbergen Innovative Growth ETF	2026-08-18	독점적 기술력과 비즈니스 모델로 고성장을 구가하는 미국 상장 혁신 성장 기업 30~50개에 집중 투자
CROB	Defiance China Robotics ETF	2026-08-19	휴머노이드 로봇 개발, 제조 및 구동 기술 부품을 공급하는 중국 내 로봇 핵심 밸류체인 기업에 투자
FTG	FullerThaler Behavioral Growth ETF	2026-08-19	행동재무학적 투자자 오류와 시장 과소평가를 포착해 초과 수익을 추구하는 미국 중형 성장주 중심 ETF
IACL	GraniteShares US 100 Autocallable Income ETF	2026-08-19	미국 100대 기업 연계 합성 오토콜 구조화 상품을 편입하여 안정적인 월 인컴과 하방 리스크 관리 추구
PCOV	Principal Equity Premium Income ETF	2026-08-19	글로벌 저평가 고배당주 포트폴리오에 외가격 콜옵션 매도 커버드콜 전략을 결합해 높은 인컴 창출 추구
XVAP	FT Vest AAPL & Target Income ETF	2026-08-19	애플 주식 보유와 정교한 멀티레이어 옵션 전략을 병행해 연 15% 수준의 월배당 인컴 창출을 추구
XVTS	FT Vest TSLA & Target Income ETF	2026-08-19	테슬라 주식 보유와 정교한 멀티레이어 옵션 전략을 병행해 연 15% 수준의 월배당 인컴 창출을 추구

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
AHBM	Amplify Top 10 Asia Memory ETF	2026-08-20	DRAM, NAND 플래시 등 아시아 메모리 반도체 밸류체인을 선도하는 핵심 기업 10종목에 집중 투자
ARKY	ARK Active Autocallable Income ETF	2026-08-20	파괴적 혁신 기업 연계 주가연계사채(ELN) 파생상품을 통해 정기적 인컴 수익 창출을 추구하는 ETF
BBL5	Munificent Seven ETF	2026-08-20	발전, 산업 인프라, 에너지 생산 등 AI 주도 인프라 수요 확대의 수혜를 받는 소수 우량 기업에 집중 투자
KAIT	KraneShares Asia AI Technology ETF	2026-08-20	반도체, 광통신, AI 서버 등 아시아 인공지능 기술 및 하드웨어 밸류체인 핵심 기업 포트폴리오에 투자
KSMH	xETFs Korea AI Semiconductor ETF	2026-08-20	메모리 및 AI 칩, 반도체 소부장 등 글로벌 AI 인프라 시장을 선도하는 한국기업 10~25개에 집중 투자
ROBX	Amplify Top 10 Robotics ETF	2026-08-20	블룸버그 인텔리전스 데이터를 바탕으로 글로벌 로봇 생태계를 이끄는 전 세계 대표 로봇 기업 10종목에 투자
XQBT	Amplify Top 10 Quantum ETF	2026-08-20	양자 하드웨어 및 시스템 개발 등 전 세계 양자 컴퓨팅 생태계를 선도하는 상위 10개 핵심 글로벌 기업에 투자
XVNV	FT Vest NVDA & Target Income ETF	2026-08-20	엔비디아 주식 보유와 정교한 멀티레이어 옵션 전략을 병행해 연 15% 수준의 월배당 인컴 창출을 추구
XWNG	Amplify Top 10 Space ETF	2026-08-20	우주 발사체, 위성 통신, 우주 데이터 등 글로벌 우주 산업의 상용화를 주도하는 핵심 상위 10개 기업에 투자
GCLO	Guggenheim Investment Grade CLO ETF	2026-08-21	달러화로 발행된 투자등급 대출채권담보부증권(CLO) 포트폴리오에 만기 제한 없이 투자해 고수익 추구
GEEQ	Guggenheim Enhanced Equity Income ETF	2026-08-21	고배당 및 잉여현금흐름 우수 기업 포트폴리오에 지수 콜옵션 매도 커버드콜 전략을 결합해 높은 인컴 추구
HIAI	Ai Funds High Conviction US Equity AI-Managed ETF	2026-08-22	30년 이상의 시장 데이터를 학습한 베이지안 AI 알고리즘을 활용해 미국 고확신 주식에 투자
HXA	Mast HedgeIndex Corporate Arbitrage ETF	2026-08-22	합병 차익거래, 변동성 차익거래 등 대형 IB 전유 전략을 복합적으로 구사해 절대 수익 추구
HXC	Mast HedgeIndex Strategic Commodities ETF	2026-08-22	원자재 선물 및 스왑 등 파생상품을 편입해 블룸버그 원자재 지수 대비 초과성과를 추구하는 ETF

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
HXE	Mast HedgeIndex Adaptive Equities ETF	2026-08-22	글로벌 주식 시장 전반에서 적용형 매크로 전략 기반의 동적 룩아웃 포지션을 취해 자본 증식 추구
SQBA	FT Vest U.S. Equity Quarterly 15 Buffer ETF	2026-08-22	SPDR S&P 500 ETF의 가격 상승에 참여하며 3개월간 최초 15% 하방 손실 방어를 제공
BTA	Beacon Tactical Alternatives Risk ETF	2026-08-25	통화, 원자재, 귀금속, 가상자산 등 대체자산군에 리스크 패리티 배분 및 하방 리스크 관리를 추구
JULV	VanEck U.S. Equity Buffer ETF - July	2026-08-25	SPDR S&P 500 ETF의 주가 상승에 일정 상한까지 참여하며 최초 20% 하방 손실을 방어
LBOX	GraniteShares Short Term Box ETF	2026-08-25	박스 스프레드 옵션 합성 전략을 활용해 단기 자금 시장 및 단기 채권 대비 안정적 확정 수익 추구
YRAM	YieldMax Memory and Storage Portfolio Option Income ETF	2026-08-25	글로벌 메모리 및 스토리지 하드웨어 기업에 투자하며 콜옵션 매도 커버드콜로 고수익 인컴 창출 추구
CAPA	Defiance AI Capacitors Leaders ETF	2026-08-26	인공지능 인프라 전력 안정화에 필수적인 AI 캐패시터 및 전력 솔루션 선도 글로벌 기업에 집중 투자
MUNF	Northern Trust 2036 Tax-Exempt Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2036년 만기 도래 사다리형 비과세 지방채 포트폴리오를 통해 안정적인 면세 인컴 분배금을 추구
MUNG	Northern Trust 2046 Tax-Exempt Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2046년 만기 도래 사다리형 비과세 지방채 포트폴리오를 통해 장기적인 면세 인컴 분배금을 추구
MUNH	Northern Trust 2056 Tax-Exempt Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2056년 만기 도래 사다리형 비과세 지방채 포트폴리오를 통해 초장기 면세 인컴 분배금을 추구
MUNJ	Northern Trust 2031 Tax-Exempt Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2031년 만기 도래 사다리형 비과세 지방채 포트폴리오를 통해 안정적인 면세 인컴 분배금을 추구
OTAX	Optimal Tax Managed Equity ETF	2026-08-26	잉여현금흐름 투자수익률이 우수한 기업 선별과 능동적인 절세 포트폴리오 관리를 결합해 운용하는 상품
TGRZ	China AI Tigers LLM ETF	2026-08-26	거대언어모델(LLM) 및 AI 핵심 인프라 사업을 영위하는 중국 내 대표 인공지능 선도 기업에 투자
TIPF	Northern Trust 2036 Inflation-Linked Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2036년 만기 도래 사다리형 미국 물가연동국채(TIPS)에 투자해 인플레이션 헤지 및 현금흐름 추구

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF - 일반형

티커	종목명	상장일	비고
TIPG	Northern Trust 2046 Inflation-Linked Distributing Ladder ETF	2026-08-26	2046년 만기 도래 사다리형 미국 물가연동국채(TIPS)에 투자해 장기 인플레이 방어와 분배금 추구
XVSP	FT Vest SPCX & Target Income ETF	2026-08-26	SPCX 주식 보유와 정교한 멀티레이어 옵션 전략을 병행해 연 15% 수준의 월배당 인컴 창출을 추구
ZCSH	Zcash ETF	2026-08-26	별도의 파생상품 없이 수탁 기관을 통해 지캐시(ZEC) 실물을 직접 보유하며 현물 가격을 추종
AEMC	Harbor AlphaEdge Mid Cap Core ETF	2026-08-27	퀀트 모델을 통해 밸류에이션 및 모멘텀을 고려하여 미국 중형 핵심 주식 포트폴리오에 분산 투자
AEMG	Harbor AlphaEdge Mid Cap Growth ETF	2026-08-27	자체 팩터 분석 및 통계 모델을 통해 성장 잠재력이 높은 미국 중형 성장주를 선별하여 집중 투자
AEMV	Harbor AlphaEdge Mid Cap Value ETF	2026-08-27	정량적 가치 팩터 및 리스크 평가 모델을 기반으로 저평가된 미국 중형 가치주를 선별하여 투자
AESB	Harbor AlphaEdge Small Cap Core ETF	2026-08-27	러셀 2000 범위 내에서 퀄리티 및 밸류에이션 팩터를 정량적으로 분석해 미국 소형 핵심주에 투자
AESG	Harbor AlphaEdge Small Cap Growth ETF	2026-08-27	매출 및 이익 성장성 분석과 다중 팩터 모델을 활용해 미국 소형 성장주를 선별하여 운용하는 상품
AESL	Harbor AlphaEdge Small Cap Value ETF	2026-08-27	정량적 가치 평가 및 리스크 관리 기법을 활용하여 본질가치 대비 저평가된 미국 소형 가치주에 투자
HBIT	Hedgeye Hedged Bitcoin ETF	2026-08-27	미국 상장 비트코인 현물 ETP에 투자하며 옵션 헤지 전략을 통해 하방 리스크 완화 및 증식을 추구
TIPE	Northern Trust 2031 Inflation-Linked Distributing Ladder ETF	2026-08-27	2031년 만기 도래 사다리형 미국 물가연동국채(TIPS)에 분산 투자해 인플레이 헤지 및 현금흐름 추구
TIPH	Northern Trust 2056 Inflation-Linked Distributing Ladder ETF	2026-08-27	2056년 만기 도래 사다리형 미국 물가연동국채(TIPS)에 분산 투자해 초장기 인플레이 방어와 분배금 추구
HWGV	Hotchkis & Wiley Global Value Fund ETF	2026-08-28	상향식 가치 평가를 바탕으로 주주 친화적이고 지속 가능한 글로벌 저평가 가치주 40~80개에 투자
KPO	Kensington Premium Opportunities ETF	2026-08-28	체계적인 프리미엄 옵션 오버레이 및 자산배분 전략을 구사하여 하방 리스크 완화와 안정적 인컴 추구

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
TTMX	Tradr 2X Long TTMI Daily ETF	2026-07-01	TTM Technologies의 2배 레버리지 상품
TSEU	Tradr 2X Long TSEM Daily ETF	2026-07-01	Tower Semiconductor의 2배 레버리지 상품
RMBX	Tradr 2X Long RMBS Daily ETF	2026-07-01	Rambus의 2배 레버리지 상품
QNTU	Tradr 2X Long QNT Daily ETF	2026-07-01	Quant의 2배 레버리지 상품
CIEX	Tradr 2X Long CIEN Daily ETF	2026-07-01	Ciena의 2배 레버리지 상품
SMCC	Corgi SMCI 2x Daily ETF	2026-07-01	Super Micro Computer의 2배 레버리지 상품
RKX	Corgi RKLK 2x Daily ETF	2026-07-01	Rocket Lab의 2배 레버리지 상품
XQTM	Corgi Quantum Computing 2x Daily ETF	2026-07-01	CQTM의 ETF 2배 레버리지 상품
ORAC	Corgi ORCL 2x Daily ETF	2026-07-01	Oracle의 2배 레버리지 상품
IONC	Corgi IONQ 2x Daily ETF	2026-07-01	IonQ의 2배 레버리지 상품
GMEC	Corgi GME 2x Daily ETF	2026-07-01	GameStop의 2배 레버리지 상품
GLX	Corgi GLXY 2x Daily ETF	2026-07-01	Galaxy Digital의 2배 레버리지 상품
EO	Corgi EOSE 2x Daily ETF	2026-07-01	Eos Energy Enterprises의 2배 레버리지 상품
CIFC	Corgi CIFR 2x Daily ETF	2026-07-01	Cipher Mining의 2배 레버리지 상품
BEC	Corgi BE 2x Daily ETF	2026-07-01	Bloom Energy의 2배 레버리지 상품
AVGC	Corgi AVGO 2x Daily ETF	2026-07-01	Broadcom의 2배 레버리지 상품
ASMZ	Corgi ASML 2x Daily ETF	2026-07-01	ASML의 2배 레버리지 상품
ARMA	Corgi ARM 2x Daily ETF	2026-07-01	Arm Holdings의 2배 레버리지 상품
ACHX	Corgi ACHR 2x Daily ETF	2026-07-01	Archer Aviation의 2배 레버리지 상품
IOSX	Corgi AAPL 2x Daily ETF	2026-07-01	Apple의 2배 레버리지 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
METG	Leverage Shares 2X Long META Daily ETF	2026-07-03	Meta의 2배 레버리지 상품
GOOL	Leverage Shares 2X Long GOOGL Daily ETF	2026-07-03	Alphabet의 2배 레버리지 상품
AMZG	Leverage Shares 2X Long AMZN Daily ETF	2026-07-03	Amazon의 2배 레버리지 상품
AAPE	Leverage Shares 2X Long AAPL Daily ETF	2026-07-03	Apple의 2배 레버리지 상품
VIAG	Leverage Shares 2X Long VIAV Daily ETF	2026-07-08	Viavi Solutions의 2배 레버리지 상품
JBLG	Leverage Shares 2X Long JBL Daily ETF	2026-07-08	Jabil의 2배 레버리지 상품
PUL	GraniteShares 2x Long P Daily ETF	2026-07-08	Everpure의 2배 레버리지 상품
BBLU	GraniteShares 2x Long BB Daily ETF	2026-07-08	BlackBerry의 2배 레버리지 상품
UN	Corgi UNH 2x Daily ETF	2026-07-08	UnitedHealth Group의 2배 레버리지 상품
TERC	Corgi TER 2x Daily ETF	2026-07-08	Teradyne의 2배 레버리지 상품
ONDC	Corgi ONDS 2x Daily ETF	2026-07-08	Ondas Holdings의 2배 레버리지 상품
OKLC	Corgi OKLO 2x Daily ETF	2026-07-08	Oklo의 2배 레버리지 상품
NVTC	Corgi NVTX 2x Daily ETF	2026-07-08	Navitas Semiconductor의 2배 레버리지 상품
NFLX	Corgi NFLX 2x Daily ETF	2026-07-08	Netflix의 2배 레버리지 상품
MPWC	Corgi MPWR 2x Daily ETF	2026-07-08	Monolithic Power Systems의 2배 레버리지 상품
LRCC	Corgi LRCX 2x Daily ETF	2026-07-08	Lam Research의 2배 레버리지 상품
CRWX	Corgi CRWV 2x Daily ETF	2026-07-08	CoreWeave의 2배 레버리지 상품
CIR	Corgi CRCL 2x Daily ETF	2026-07-08	Circle의 2배 레버리지 상품
COHC	Corgi COHR 2x Daily ETF	2026-07-08	Coherent의 2배 레버리지 상품
BRKL	Corgi BRKB 2x Daily ETF	2026-07-08	Berkshire Hathaway의 2배 레버리지 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
AXTC	Corgi AXTI 2x Daily ETF	2026-07-08	AXT의 2배 레버리지 상품
AMKX	Corgi AMKR 2x Daily ETF	2026-07-08	Amkor Technology의 2배 레버리지 상품
APMI	Corgi AMAT 2x Daily ETF	2026-07-08	Applied Materials의 2배 레버리지 상품
WDCC	Corgi WDC 2x Daily ETF	2026-07-11	Western Digital의 2배 레버리지 상품
UUUC	Corgi UUUU 2x Daily ETF	2026-07-11	Energy Fuels의 2배 레버리지 상품
UPST	Corgi UPST 2x Daily ETF	2026-07-11	Upstart의 2배 레버리지 상품
TEMC	Corgi TEM 2x Daily ETF	2026-07-11	Tempus AI의 2배 레버리지 상품
SOFC	Corgi SOFI 2x Daily ETF	2026-07-11	SoFi Technologies의 2배 레버리지 상품
SMRX	Corgi SMR 2x Daily ETF	2026-07-11	NuScale Power의 2배 레버리지 상품
QUA	Corgi QBTS 2x Daily ETF	2026-07-11	D-Wave Quantum의 2배 레버리지 상품
LITC	Corgi LITE 2x Daily ETF	2026-07-11	Lumentum의 2배 레버리지 상품
JOBC	Corgi JOBY 2x Daily ETF	2026-07-11	Joby Aviation의 2배 레버리지 상품
INT	Corgi INTC 2x Daily ETF	2026-07-11	Intel의 2배 레버리지 상품
HOOC	Corgi HOOD 2x Daily ETF	2026-07-11	Robinhood의 2배 레버리지 상품
GEVC	Corgi GEV 2x Daily ETF	2026-07-11	GE Vernova의 2배 레버리지 상품
DNMRC	Corgi DMNR 2x Daily ETF	2026-07-11	Domain Money의 2배 레버리지 상품
BABC	Corgi BABA 2x Daily ETF	2026-07-11	Alibaba의 2배 레버리지 상품
ALA	Corgi ALAB 2x Daily ETF	2026-07-11	Astera Labs의 2배 레버리지 상품
SKHU	ProShares Ultra SK hynix ETF	2026-07-14	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
OUSL	Defiance Daily Target 2X Long OUST ETF	2026-07-14	Ouster의 2배 레버리지 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
HYNX	T-REX 2X Long SKHY Daily Target ETF	2026-07-15	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
ORCZ	Tradr 2X Short ORCL Daily ETF	2026-07-15	Oracle의 2배 인버스 상품
AAOZ	Tradr 2X Short AAOI Daily ETF	2026-07-15	Applied Optoelectronics의 2배 인버스 상품
SKHX	Leverage Shares 2X Long SK Hynix Daily ETF	2026-07-15	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
SKHZ	Leverage Shares 1X Short SK Hynix Daily ETF	2026-07-15	SK Hynix의 1배 인버스 상품
SKDD	GraniteShares 2x Short SK Hynix Daily ETF	2026-07-15	SK Hynix의 2배 인버스 상품
TDCL	GraniteShares 2x Long TDC Daily ETF	2026-07-15	Teradata의 2배 레버리지 상품
SKUU	GraniteShares 2x Long SK Hynix Daily ETF	2026-07-15	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
NTAL	GraniteShares 2x Long NTAP Daily ETF	2026-07-15	NetApp의 2배 레버리지 상품
BTDL	GraniteShares 2x Long BTDR Daily ETF	2026-07-15	Bitdeer의 2배 레버리지 상품
VRC	Corgi VRT 2x Daily ETF	2026-07-15	Vertiv의 2배 레버리지 상품
SK	Corgi SK hynix 2x Daily ETF	2026-07-15	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
RIVC	Corgi RIVN 2x Daily ETF	2026-07-15	Rivian의 2배 레버리지 상품
RGTC	Corgi RGTI 2x Daily ETF	2026-07-15	Rigetti Computing의 2배 레버리지 상품
RDDC	Corgi RDDT 2x Daily ETF	2026-07-15	Reddit의 2배 레버리지 상품
NVOC	Corgi NVO 2x Daily ETF	2026-07-15	Novo Nordisk의 2배 레버리지 상품
NOWX	Corgi NOW 2x Daily ETF	2026-07-15	ServiceNow의 2배 레버리지 상품
NBIC	Corgi NBIS 2x Daily ETF	2026-07-15	Nebius의 2배 레버리지 상품
MRVX	Corgi MRVL 2x Daily ETF	2026-07-15	Marvell의 2배 레버리지 상품
MHX	Corgi MARA 2x Daily ETF	2026-07-15	Mara Holdings의 2배 레버리지 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
IREC	Corgi IREN 2x Daily ETF	2026-07-15	Iris Energy의 2배 레버리지 상품
HIMC	Corgi HIMS 2x Daily ETF	2026-07-15	Hims & Hers의 2배 레버리지 상품
CRWC	Corgi CRWD 2x Daily ETF	2026-07-15	CrowdStrike의 2배 레버리지 상품
CRD	Corgi CRDO 2x Daily ETF	2026-07-15	Credo의 2배 레버리지 상품
SKHL	Direxion Daily SK Hynix Bull 2X ETF	2026-07-16	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
EQQQ	ProShares Ultra QQQ Equal Weight ETF	2026-07-22	QQQE ETF의 2배 레버리지 상품
RAML	Leverage Shares 2X Long Memory Daily ETF	2026-07-24	DRAM ETF의 2배 레버리지 상품
SKHA	Tradr 2X Long SK hynix Daily ETF	2026-07-28	SK Hynix의 2배 레버리지 상품
RAMZ	T-REX 2X Inverse DRAM Daily Target ETF	2026-07-29	DRAM ETF의 2배 인버스 상품
SKHN	Tradr 2X Short SK hynix Daily ETF	2026-07-29	SK Hynix의 2배 인버스 상품
SMHD	MicroSectors -3x Short Semiconductor ETNs	2026-08-06	SMH ETF의 3배 인버스 상품
SMHU	MicroSectors 3x Long Semiconductor ETNs	2026-08-06	SMH ETF의 3배 레버리지 상품
AKAL	T-REX 2X Long AKAM Daily Target ETF	2026-08-07	Akamai의 2배 레버리지 상품
LOFD	Direxion Daily SpaceX Bear 2X ETF	2026-08-07	SpaceX의 2배 인버스 상품
OCNL	T-REX 2X Long DOCN Daily Target ETF	2026-08-07	DigitalOcean의 2배 레버리지 상품
PENU	T-REX 2X Long PENG Daily Target ETF	2026-08-07	Penguin Solutions의 2배 레버리지 상품
MRAX	Tradr 2X Long MRAM Daily ETF	2026-08-11	Everspin의 2배 레버리지 상품
UMCU	Tradr 2X Long UMC Daily ETF	2026-08-11	UMC의 2배 레버리지 상품
HYGD	MicroSectors -3x Short High Yield Corporate Bond (HYG) ETNs	2026-08-12	HYG ETF의 3배 인버스 상품
HYGU	MicroSectors 3x Long High Yield Corporate Bond (HYG) ETNs	2026-08-12	HYG ETF의 3배 레버리지 상품
LITG	Leverage Shares 2X Long LITE Daily ETF	2026-08-12	Lumentum의 2배 레버리지 상품

자료: 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF – 레버리지/인버스형

티커	종목명	상장일	비고
LQDD	MicroSectors -3x Short Investment Grade Corporate Bond (LQD) ETNs	2026-08-12	LQD ETF의 3배 인버스 상품
LQDU	MicroSectors 3x Long Investment Grade Corporate Bond (LQD) ETNs	2026-08-12	LQD ETF의 3배 레버리지 상품
MXLL	Leverage Shares 2X Long MXL Daily ETF	2026-08-12	MaxLinear의 2배 레버리지 상품
SITX	Tradr 2X Long SITM Daily ETF	2026-08-12	SiTime의 2배 레버리지 상품
STLL	Leverage Shares 2X Long STRL Daily ETF	2026-08-12	Sterling Infrastructure의 2배 레버리지 상품
AXTQ	Tradr 2X Short AXTI Daily ETF	2026-08-18	AXT의 2배 인버스 상품
COHQ	Tradr 2X Short COHR Daily ETF	2026-08-18	Coherent의 2배 인버스 상품
LWLX	Tradr 2X Long LWLG Daily ETF	2026-08-18	Lightwave Logic의 2배 레버리지 상품
METQ	Tradr 2X Short META Daily ETF	2026-08-18	Meta의 2배 인버스 상품
FIXX	Leverage Shares 2X Long FIX Daily ETF	2026-08-20	Comfort Systems의 2배 레버리지 상품
FLEL	Leverage Shares 2X Long FLEX Daily ETF	2026-08-20	Flex의 2배 레버리지 상품
MUG	Leverage Shares 2X Long MU Daily ETF	2026-08-20	Micron의 2배 레버리지 상품
STMX	Leverage Shares 2X Long STM Daily ETF	2026-08-20	STMicroelectronics의 2배 레버리지 상품
BRZD	MicroSectors -3x Short Brazil ETNs	2026-08-21	EWZ ETF의 3배 인버스 상품
BRZL	MicroSectors 3x Long Brazil ETNs	2026-08-21	EWZ ETF의 3배 레버리지 상품
JPND	MicroSectors -3x Short Japan ETNs	2026-08-21	EWJ ETF의 3배 인버스 상품
JPNU	MicroSectors 3x Long Japan ETNs	2026-08-21	EWJ ETF의 3배 레버리지 상품
TAWN	MicroSectors 3x Long Taiwan ETNs	2026-08-21	EWT ETF의 3배 레버리지 상품
TPEI	MicroSectors -3x Short Taiwan ETNs	2026-08-21	EWT ETF의 3배 인버스 상품
DSPC	Leverage Shares 1X Short SPCX Daily ETF	2026-08-28	SpaceX의 1배 인버스 상품
MNGU	MicroSectors 3x Long MANGOS+ ex Private Companies ETNs	2026-08-28	MANGOS+의 3배 레버리지 상품

자료: 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.