

NEW ETF Line-up

삼성·SK 그룹사, 현대차·LG전자+피지컬AI 등
ETF 4종 상장

9월 4주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
ETF Analyst 김진영 | RA 조호준



✓ New ETF 개요

상장 개요

'26.9.22(화) 국내 증시에 ETF 4종목 신규 상장

*상장일(2026. 9. 22) 기준 ETF 상장종목수: 총 1,175종목

상품 요약

▲ RISE 삼성SK그룹 (0240J0)

- 삼성·SK그룹의 상장회사를 유니버스로 하여 유동시가총액 상위 10종목에 투자하는 패시브 ETF

▲ 파워 SK그룹 (0242S0)

- SK 그룹의 상장회사에 투자하는 패시브 ETF

▲ TIGER 현대차·LG전자·고정·피지컬AI밸류체인 (0241R0)

- 현대차, LG전자 (각 25%) 및 국내외 피지컬AI 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF

▲ IBK 한미대표기업TOP2+채권혼합50액티브 (0238C0)

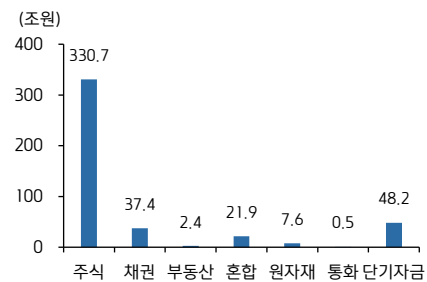
- 한국·미국의 시가총액 1위 기업과 통안채를 5:5 비중으로 투자하되 일부 종목을 추가 편입하여 초과수익을 추구하는 액티브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.09.11~09.18	'26.09.04~09.11
상장 종목 수	1,171 개 (▲3 개)	1,168 개
순자산 총액	455.5 조 원 (▲7.1 조)	448.4 조 원
총 거래량	384.9 억 주 (▼17.2 억)	367.7 억 주
총 거래대금	79.0 조 원 (▲11.4 조)	90.4 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.9.18 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.9.18 기준

신규 출시 ETF 개요 (1)

구분	RISE 삼성 SK 그룹	파워 SK 그룹
코드	0240J0	0242S0
상품 유형	주식형	주식형
운용사	KB 자산운용	교보약사자산운용
기초(비교) 지수	KAP 삼성 SK 그룹지수	iSelect SK 그룹지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.15% (0.129%)	0.305% (0.25%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% / 퇴직연금 70%	개인연금 100% / 퇴직연금 70%
구성종목 수	10종목	16종목
정기 변경	연 4회 (1,4,7,10월 3주차 첫 영업일)	연 4회 (2, 5, 8, 11월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 개요 (2)

구분	TIGER 현대차 LG 전자고정 피지컬 AI 밸류체인	IBK 한미대표기업 TOP2+채권혼합50 액티브
코드	0241R0	0238C0
상품 유형	주식형	채권혼합형
운용사	미래에셋자산운용	IBK 자산운용
기초(비교) 지수	KEDI 현대차 LG 전자고정피지컬 AI 밸류체인지수	FnGuide 한미대표기업 TOP2채권혼합지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.500% (0.469%)	0.30% (0.25%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% / 퇴직연금 70%	개인연금 / 퇴직연금 100%
구성종목 수	15종목	12종목 (한국·미국주식 각 1종목, 통안채 10종목)
정기 변경	연 4회 (2, 5, 8, 11월)	주식 : 연 4회 (3, 6, 9, 12월) 채권 : 월 1회

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)		RISE 삼성SK그룹 (0240J0)	
개요	- 삼성 및 SK 그룹의 상장회사를 유니버스로 하여 유동시가총액 상위 10종목에 투자하는 패시브 ETF		
특징	- 삼성그룹·SK그룹을 동시 투자하며 TOP10 종목이 4개 산업(반도체, 전자부품/2차전지, 금융/지주, 통신/AI인프라)에 분산되어 개별 산업 충격에 대한 완충력을 확보		
기초지수	- KAP 삼성SK그룹 지수		
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 유가증권시장 상장 보통주 중 스펙은 제외 - (상장시장 요건) 상장 이후 3개월 경과(관리종목, 정리매매 해당 종목 제외) - (유동성 요건) 유동비율 10% 미만 종목 제외, 3개월 거래대금 평균이 3억원 이상이거나 상위 70% 이상인 종목, 3개월 시가총액이 500억 이상인 종목 - (자본건전성 요건) 3년 연속 적자기업이면서 자본잠식율 50% 이상인 종목 제외 - (특별 대상 주식) 상장 후 10일간 일평균시가총액 순위가 상위 50위 이내인 종목에 대해서는 1개월 경과 이후 편입 - (그룹 계열사 요건) 삼성그룹 또는 SK그룹의 계열사로 분류되는 종목		
	▶ 선정기준: 유니버스에서 유동시가총액 순으로 상위 10개 종목 최종 선별하여 포트폴리오 구축 * 특정 그룹사로의 포트폴리오 쏠림 현상을 방지하고 그룹 간 균형 있는 자산 배분을 도모하기 위해, 각 그룹사별 최소 편입 종목 수는 4개 이상이 되도록 함		
출시 배경 및 투자포인트	▶ 비중결정방식 - 유동시가총액 가중방식. 각 종목 Cap 25%, 상위 4개 종목 합산 Cap 80%		
	▶ 삼성·SK그룹 10개 핵심 계열사에 압축 투자: 국내 1·2위 기업집단인 삼성·SK그룹 계열사는 코스피 전체 시가총액의 약 69%를 차지. 동 ETF는 삼성·SK그룹 10개 핵심 계열사에 압축 투자하며, Top10 종목들은 반도체, 전자부품·2차전지, 금융·지주, 통신·AI인프라의 4개 산업에 분산돼 개별 산업 충격에 대한 완충력 확보. 개별종목 Cap 25%, 상위 4종목 합산 Cap 80%를 적용해 특정 종목으로의 과도한 쏠림 제한		
참고자료	▶ 메모리 슈퍼 사이클의 정점: AI 서버발 HBM·D램 수요 확대와 공급 제약이 맞물리며 메모리 가격 강세 지속. 2026년 2분기 D램·낸드 ASP는 각각 QoQ +30%/50% 중반 상승. 삼성전자, SK하이닉스 양사 모두 사상 최대 수준의 실적을 기록하는 가운데 12M Fwd P/E는 여전히 4배 안팎에 머물러 실적 대비 밸류에이션 부담은 제한적		
	▶ 지분 가치사슬과 지배구조 재편의 이중 수혜: 삼성전자·SK하이닉스의 실적 및 밸류에이션 재평가가 지분 보유 계열사 가치로 반영될 수 있는 구조. 삼성물산·SK 스퀘어 등은 밸류업 공시를 통해 배당확대, 자사주 소각, 지주회사 NAV 할인율 축소를 별도 목표로 제시 중		
	▶ 2026년 사상 최대 규모 주주환원: 국내 상장사 역사상 최대 규모의 동시 주주환원 본격화. 삼성전자 90~110조원 (3분기 배당 포함 30조원 즉시 시행) + SK 하이닉스 40조원 자사주 전량소각 예정으로 TOP2 중심 주주가치 제고 및 국내 증시 리레이팅 기대 확대		
‘RISE 삼성SK그룹 ETF’ 기초지수 구성종목 예시			
	그룹 구분	종목명	비중(%)
삼성 그룹	삼성전자	국내 시가총액 1위 기업이자 국내 최대 그룹인 삼성그룹의 핵심 계열사로, 반도체(DS부품), 모바일 및 가전(DX), 디스플레이 등을 주력 사업으로 영위하는 기업. 장기간 글로벌 메모리 시장을 과점 (2026년 1분기 DRAM 점유율 글로벌 1위)	26.9%
	삼성전기	전자부품 전문 기업으로 MLCC, 반도체 패키징 기판(PC-BGA, FC-CSP), 커넥터 모듈 등을 주력으로 생산하는 기업. 글로벌 MLCC 시장 점유율 20%를 기록하며 중·하위 반도체, 서버, 자동차 시장, 산업기어 등 다양한 분야에 핵심 부품 공급	9.8%
	삼성물산	삼성그룹의 사실상 지주회사 역할을 수행하는 기업으로 삼성전자, 삼성생명, 삼성바이오로직스 등 주요 계열사의 지분을 보유하고 있으며, 건설, 상사, 해운, 리츠 등 자체 사업도 영위. 건설 부문은 반도체 공장, 데이터센터 등 대형 인프라 프로젝트를 수행중	5.3%
	삼성생명	국내 최대 생명보험사이자 삼성그룹 금융계열의 핵심 기업으로 삼성증권, 삼성채권, 삼성자산운용, 삼성카드 등 주요 금융 계열사의 지분을 보유. 안정적인 보험이익과 대규모 운용자산 기반의 투자수익을 바탕으로 업계 최상위 수준의 수익성과 자본건전성을 유지	5.2%
	삼성SDI	2차전지 및 전자재료 전문 기업으로, 전기차를 배터리, 에너지저장장치(ESS), 소형전지와 반도체 디스플레이용 전자재료로 생산. 글로벌 주요 완성차 업체를 고객사로 확보하고 있어 전기차 시장 성장에 따른 수혜가 기대	3.8%
	삼성화재	국내 1위 손해보험사이자 삼성그룹 금융계열의 핵심 기업으로, 자동차보험, 장기보험, 일반보험 등 다양한 손해보험 영역에서 압도적인 시장 점유율을 확보한 기업. 우수한 브랜드, 재무와 성장 전략을 바탕으로 안정적인 보험 이익을 창출	3.6%
SK 그룹	SK하이닉스	국내 시가총액 2위 기업이자 삼성전자에 이은 글로벌 2위 메모리 반도체 기업으로, AI 시대 핵심 메모리인 HBM 기술력이 강점. 글로벌 주요 AI 기업을 고객사로 확보하고 있으며, AI 서버용 HBM을 중심으로 DDR5, 기업용 SSD(eSSD) 등 고부가가치 제품 판매 확대가 실적 성장을 견인 중	24.1%
	SK스퀘어	SK텔레콤에서 인력분할되어 설립된 회사로, 반도체를 비롯해 ICT, 유통, 모바일 등 미래 성장산업에 대한 투자와 자회사 가치 계고를 추진. SK하이닉스를 핵심 지회사로 보유해 메모리 반도체 슈퍼사이클의 핵심 수혜 기업으로 평가	14.4%
	SK	SK그룹의 지주회사로, 에너지·화학, 정보통신·반도체, 바이오, 모빌리티, 금융·서비스 등 다양한 사업 포트폴리오를 보유한 주요 계열사를 지칭하며 미래 성장사업에 대한 투자와 사업 포트폴리오 관리를 수행. 그룹 차원의 AI, 반도체, 에너지 전환 등 핵심 성장 분야 투자 추진	4.5%
	SK물류	국내 최대 이동통신 사업자로, 우·무선통신 서비스와 통신망 임대, 데이터센터, 클라우드 등의 사업을 영위. 최근 비핵심 자산을 매각하고 핵심 성장축으로 성장하며 사업 포트폴리오 재편을 추진 중. AI 데이터센터(AIDC), GPU 클라우드, AI 유통망, AI 에이전트 등 AI 인프라 및 서비스 사업을 본격 확대중	1.8%
자료: KAP, KB자산운용 주) 2026.07.31			

ETF 명
(코드)

TIGER 현대차LG전자고정피지컬AI밸류체인
(0241R0)

개요

- 현대차, LG전자(각 25%) 및 국내외 피지컬 AI 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF

특징

- 현대차와 LG전자의 로봇 기술력 및 국내외 핵심 공급망 기업들에 집중 투자해 피지컬 AI 산업의 성장 기회를 포착

기초지수

- KEDI 현대차LG전자고정 피지컬AI밸류체인지수

종목 선정 기준

▶ 유니버스: 현대차, LG전자 외 다음에 해당하는 종목

- 한국·미국 거래소 상장 보통주 중 KICS(KEDI Industrial Classification Standards) 산업분류 상 Primary Level 50에 해당하는 기업: 기타 분류 외 일반 목적용 기계 제조업, 기타 전자 부품 제조업, 대형 가정용 기기 제조업, 전동기 및 발전기 제조업, 자동차 및 경량 자동차 제조업, 자동차 전기 및 전자 장비 제조업, 기타 자동차 부품 제조업, 컴퓨터 시스템 설계 서비스업

- (시가총액) 한국 유니버스 3,000억원 이상, 미국 유니버스 \$1Bn 이상

- (일평균 거래대금) 한국 유니버스 3억원 이상, 미국 유니버스 \$1Mn 이상

▶ 선정기준: 피지컬 AI밸류체인(Physical AI Value Chain)을 키워드로 선정

- 기계가 물리적 세계를 인지(Perceive)·판단(Decide)·행동(Act)하게 만드는 다음 세 가지 핵심 세부 유형 및 컨셉을 정의에 활용.

* 물리적 인지/센싱: 카메라 모듈, 비전 부품, 고정밀 센서 등을 설계·제조하거나 이를 통합해 주변 환경을 실시간 데이터화하는 '인지' 분야

* 자율 제어/시스템 지능: 로봇 관제 및 자율운행 소프트웨어, SDV OS, ADAS 스택, 스마트팩토리 제어 시스템(MES) 등을 통해 AI의 판단을 물리 장비의 명령으로 변환하는 '판단' 분야

* 정밀 구동/모션 제어: 로봇 하드웨어, 감속기, 액추에이터, 고정밀 모터 및 모터 제어기 등을 통해 AI의 명령을 물리적 움직임으로 구현하는 '행동' 분야

▶ 비중결정방식: TOP2 종목 외 키워드 유사도 점수 0.5점 이상 종목 편입점수 상위 종목 최대 13개 선택

TOP2 종목: 현대차, LG 전자 (각 25%) / 편입점수 = 시가총액 정규화 점수 x 유사도점수

출시 배경 및 투자포인트

▶ 두 축을 받쳐주는 밸류체인 확장 투자: 현대차·LG전자를 각각 25%씩 고정 편입하고 나머지 50%는 피지컬 AI 관련 국내외 핵심 공급망 기업으로 구성. 현대차·LG그룹 계열사뿐 아니라 로봇 제조, 구동 부품, 센서, 시스템 통합 등 국내 피지컬 AI 밸류체인 전반으로 투자 범위를 확대. 8월 말 기준 예상 포트폴리오에는 Top2 외 현대모비스, LG이노텍, 레인보우로보틱스, 현대오트모버, 로보티즈 등 포함

▶ 현대차 그룹과 LG전자, 국내 로봇사업의 두 축: 현대차 그룹과 LG전자는 각각 제조·물류 현장과 가정·생활공간을 중심으로 로봇 사업을 확대 중. 양사는 로봇 개발 역량뿐 아니라 양산 기반과 부품·소프트웨어 역량을 연결할 수 있는 자체 밸류체인을 보유하고 있다는 점이 강점. 현대차그룹은 차세대 전동식 아틀라스와 미국 로봇 메타플랜트 응용센터(RMAC)를 기반으로 로봇 기술의 학습과 검증에 반복해 실제 제조 현장에서의 작업 성능 향상을 추진. LG전자는 AI 홀로봇 '클로이드(CLOID)'와 로봇용 액추에이터 '악시움(AXIUM)'을 중심으로 자체 로봇 기술을 확대하는 한편, 외부 전문기업에 대한 자본투자 및 협력으로 부족한 하드웨어·부품 역량을 보완 중

▶ 국가 전략산업 반열에 오른 피지컬 AI: 정부는 지난 6월 말 반도체·AI 데이터센터·피지컬 AI를 '대한민국 대도약 3대 메가프로젝트'로 선정하고 대규모 투자 및 육성 계획을 발표. 이후 2026년 하반기 경제성장전략회의를 통해 'K-피지컬 AI 폴스택' 구축을 목표로 내세움. '28년까지 10대 산업 특화 AI 로봇 상용화 및 연간 1,000대 규모의 산업 현장 보급 및 수출 상품 육성을 추진할 계획. 피지컬 AI 육성에 대한 정부의 정책 의지가 구체화되고 있는 만큼 관련 기업의 중장기 성장 모멘텀에 주목

참고자료

'TIGER 현대차LG전자고정피지컬AI밸류체인 ETF' 포트폴리오 구성종목 예시

현대차 그룹 47.22%

공감에서 움직이는 피지컬 AI

현대차 25.00%

현대모비스 18.87%

현대오트모버 3.35%

LG그룹 32.97%

성환공간으로 넓히는 피지컬 AI

LG전자 25.00%

LG이노텍 5.32%

LG이앤에스 2.65%

그 외 피지컬 AI 밸류체인 19.81%

피지컬 AI 구현과 연관된 다양한 밸류체인 기업

AUTOLIV 5.63%

레인보우로보틱스 3.67%

GENTEX 3.08%

투산로보틱스 1.74%

한온시스템 1.48%

로보티즈 1.18%

에스엘 1.07%

현대무브스 1.04%

에스피지 0.92%

자료: KEDI, 미래에셋자산운용 주) 2026.08.24, 구성종목은 광고 시점 및 미래에는 이와 다를 수 있음

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	AuM (억원)	개요
09/01	0234N0	KIWOOM 삼성 SK 그룹 TOP4+	346	삼성그룹 및 SK 그룹 상장사 중 각 그룹 핵심 산업의 직·간접·관련 기업들 5 개씩(총 10 개) 선정하여, 투자하는 패시브 ETF
09/01	0232A0	MIDAS 머니마켓액티브	2,089	국공채, 회사채, 기업어음 등에 투자하는 국내 단기금리형 액티브 ETF
09/01	0233N0	RISE 글로벌 AI 낸드메모리반도체	152	한국·미국·일본의 NAND Flash 메모리 및 NAND 기반 스토리지 관련 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
09/01	0229F0	마이티 신약포커스바이오액티브	58	신약개발 파이프라인을 보유하고있거나 신약개발을 추진하는 국내 바이오 기업에 투자하는 액티브 ETF
09/08	0238P0	TIGER 미국 S&P500 미국채혼합 50	530	S&P500 지수 구성종목 및 잔존만기 1 년 이하의 미국 단기 국채에 50:50 비중으로 투자하는 채권혼합형 패시브 상품
09/15	0227L0	HANARO 미국에이전틱 AI TOP2+	106	미국 에이전틱 AI* 모델 개발 및 관련 서비스 기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF *에이전틱 AI: 목표달성을 위해 '인지-계획 수립-실행'을 스스로 수행하는 AI
09/15	0238F0	KODEX 미국 AI 메모리 TOP2 플러스	707	미국 메모리 및 스토리지 관련 기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
09/15	0239Z0	PLUS AI 반도체소부장액티브	207	국내 AI 반도체 산업 성장에 따라 수혜가 기대되는 소재·부품·장비 기업에 투자하는 액티브 ETF
09/15	0239Y0	PLUS 코리아 HBM 반도체	196	국내 메모리반도체 제조사 및 장비·기판·소재기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.9.18 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.