

NEW ETF Line-up

미래에셋자산운용, 한국투자신탁운용
ETF 2종목 상장

9월 2주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
글로벌 ETF 김진영 jykim@kiwoom.com
RA 조호준 hojun.cho@kiwoom.com



✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.9.9(화) 국내 증시에 ETF 2종목 신규 상장

상품 요약

▲ TIGER 미국시소프트웨어TOP4Plus (0102A0)

- 미국 AI 소프트웨어 대표 기업 10종목을 키워드 방식으로 선정 후, 키워드 점수 기준 상위 4개 기업에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
- 정부·민간 AI 확산의 중심인 팔란티어에 최대 비중 집중 투자함과 동시에 산업별 핵심 AI 소프트웨어 기업 편입하여 AI 소프트웨어 밸류체인과 활용 영역별 선도 기업에 집중 투자하는 전략적 포트폴리오 구성

▲ ACE 우량회사채(AA-이상)액티브 (0099L0)

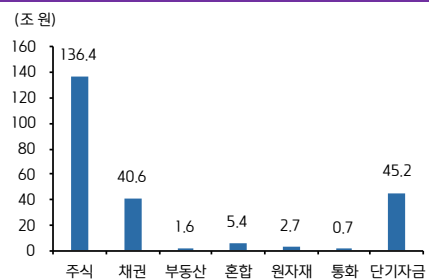
- 잔존만기 1~3년인 신용등급 AA-이상 회사채 및 여전채(카드채, 캐피탈채 등)로 구성된 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 액티브 ETF
- 크레딧 전략, 듀레이션 전략, 커버 전략, ESG 전략, REPO 매도 등 다양한 초과 수익 전략을 활용하여 시장 대비 초과 성과 추구

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.08.29~09.05	'25.08.22~08.29
상장 종목 수	1020 개 (▲4 개)	1016 개
순자산 총액	232.5 조 원 (▲0.9 조)	231.6 조 원
총 거래량	29.1 억 주 (▲0.8 억)	28.3 억 주
총 거래대금	21 조 원 (▼0.3 조)	21.3 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.05 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.05 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	TIGER 미국 AI 소프트웨어 TOP4Plus	ACE 우량회사채(AA-이상)액티브
코드	0102A0	0099L0
상품 유형	주식형	채권형
운용사	미래에셋자산운용	한국투자신탁운용
기초(비교)지수	Akros U.S. AI Software TOP4 Plus Index	KIS 1~3년 우량크레딧(AA-이상)총수익지수
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
총보수 (운용보수)	0.49% (0.449%)	0.095% (0.08%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	10 종목	1,670 종목 ('25.8.31 기준)
정기 변경	주식: 연 4 회 (3, 6, 9, 12 월)	일별 리밸런싱

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>TIGER 미국시소프트웨어TOP4Plus (0102A0)</p>
<p>개요</p>	<p>- 미국 시소프트웨어 대표 기업 10종목을 키워드 방식으로 선정 후, 키워드 점수 기준 상위 4개 기업에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 정부·민간 AI 확산의 중심인 팔란티어에 최대 비중 집중 투자함과 동시에 산업별 핵심 AI 소프트웨어 기업 편입하여 AI 소프트웨어 밸류체인과 활용 영역별 선도 기업에 집중 투자하는 전략적 포트폴리오 구성</p>
<p>기초지수</p>	<p>- Akros U.S. AI Software TOP4 Plus Index (PR)</p>
<p>유니버스</p>	<p>▶ NYSE 또는 NASDAQ 상장 보통주 중 아래의 조건 모두 만족</p> <ul style="list-style-type: none"> - 시가총액 10억 달러 이상, 3개월 일평균 거래대금 1백만 달러 이상 - Akros 산업 분류 시스템 기준 분류가 소프트웨어 퍼블리셔, 컴퓨팅 인프라 제공자, 데이터 처리, 웹 호스팅 및 관련 서비스 중 하나 - LLM을 통해 1차 'AI Software', 2차 'AI Software Platform', 'Vertical AI Application' 키워드 유사도 점수 산출하여 1차 절대 점수가 1미만인 종목 제거 후 남은 종목에 대해 1차 키워드 점수 80% + 2차 키워드 점수 각 10%로 종합점수 산출 후 상위 10개 종목 선택
<p>투자포인트</p>	<p>▶ AI 성숙에 따라 미국 시소프트웨어로 옮겨가는 수익 중심: AI 기술 발전과 신뢰성 제고가 생성형 AI 수요 급증을 견인 중. 2024년 미국에서만 약 1,090억 달러가 AI 분야에 투입되었으며, 이는 전 세계 투자 규모의 75%에 해당. 이를 바탕으로 미국 AI 소프트웨어 시장은 향후 10년간 연평균 19.5%의 고성장을 이어갈 것으로 전망. PC 산업을 보면 초기 개화기에 인프라 기업이 상승을 주도했으나 성숙기에는 소프트웨어 기업이 강한 상승세를 기록. AI 산업 역시 인프라 구축 빠르게 진행 중이기에 완비 이후 소프트웨어 기업 이익과 주가가 본격적으로 개선될 가능성 큼</p> <p>▶ 정부·민간 AI 확산의 중심인 팔란티어 최대 비중 집중 투자: AI 플랫폼 생태계 특화와 고객 락인(Lock-in) 구조 극대화로 정부와 민간을 아우르며 고객과 매출을 동시에 키우는 팔란티어에 최대 비중으로 집중 투자. 또한 규제 산업에 특화된 전략적 파트너십을 통해 통합 솔루션 시너지를 창출하고 있는 오라클에도 투자하여 'TIGER 미국시소프트웨어 TOP4Plus'의 기초지수는 주요 Peer 지수 대비 팔란티어와 오라클 편입 비중이 가장 높음</p> <p>▶ 각 산업 내 AI 최강자로 구성된 집중 포트폴리오: 팔란티어를 중심으로 오라클, 피그마, 애플로빈에 약 70%정도 편입하여 Top4 라인업 구축. 그 외에도 클라우드 인프라에서 스노우플레이크, 의료 부문에서 템퍼스AI, 데이터 가공 부문에서 이노데이터, 자동화 부문에서 서비스나우, CRM에서 세일즈포스, 음성 부문에서 사운드하운드AI 등 산업별 핵심 AI 소프트웨어 기업을 편입</p>
<p>참고자료</p>	<p>각 산업 내 AI 최강자로 구성된 집중 포트폴리오를 구축한 'TIGER 미국시소프트웨어 TOP4Plus'</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="494 1523 766 1836"> <p>(시소프트웨어Top4Plus 내 종목 비중)</p> </div> <div data-bbox="829 1523 1197 1836"> <p>(주요 산업 내 핵심 시소프트웨어 기업 편입)</p> </div> </div> <p>자료: 미래에셋자산운용</p>

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>ACE 우량회사채(AA-이상)액티브 (0099L0)</p>																		
<p>개요</p>	<p>- 잔존만기 1~3년인 신용등급 AA-이상 회사채 및 여전채(카드채, 캐피탈채 등)로 구성된 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 액티브 ETF</p>																		
<p>특징</p>	<p>- 크레딧 전략, 듀레이션 전략, 커브 전략, ESG 전략, REPO 매도 등 다양한 초과 수익 전략을 활용하여 시장 대비 초과 성과 추구</p>																		
<p>비교지수</p>	<p>- KIS 1~3년 우량크레딧(AA-이상) 총수익지수</p>																		
<p>유니버스</p>	<p>▶ KIS 종합채권지수 구성종목 中</p> <ul style="list-style-type: none"> - 신용등급 AA- 이상 - 만기: 잔존만기 1~3년 - 채권종류: 여전채, 회사채(무보증) - 발행잔액: 500억원 이상 																		
<p>투자포인트</p>	<p>▶ 금리 인하기, +α 금리 추구 가능한 회사채: 다양한 불확실성 속 안정적인 자산으로 채권 투자 매력도 상승. 낮아지는 금리 속 추가적인 금리에 대한 투자자 수요 확대되며 회사채 및 회사채 ETF 투자 인기 상승. 금리 하락 시 자본 차익 또한 기대 가능</p> <p>▶ AA-이상 우량 회사채로 안정성과 수익 동시 추구 가능: AA-이상 회사채에만 투자하는 ETF. AA-이상 회사채는 20년간 부도율 0%로 안정적. 또한 종목, 섹터, 만기에 따른 분산 투자로 위험을 헤지하여 안정성을 더욱 강화함. 펀드매니저들의 철저한 신용 분석과 종목 모니터링을 바탕으로 위험 관리도 지속. 실제로 '한국투자크레딧포커스ESG펀드'의 경우, 2008년 설정 이후 보유 채권 A-미만으로 신용등급 하락 사례 없었음</p> <p>▶ 다양한 채권 투자 전략 활용으로 초과 수익 추구: 크레딧 전략, 듀레이션 전략, 커브 전략, ESG 전략, REPO 매도 등 다양한 초과 수익 전략을 활용. 자체 채권 리서치 전담인력 및 채권 평가 시스템 등 운용사 역량을 활용하여 위험 및 수익률 관리 철저. 높은 접근성과 상대적인 저비용을 통해 시장 대비 초과 성과 추구를 목표로 함</p>																		
<p>참고자료</p>	<p>기준금리 인하 기조 속 금리 매력을 바탕으로 투자 인기 상승 중인 회사채</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="403 1332 845 1646"> <p>국내 금리 하향세 예상(예상최종금리 2.0%)</p> <p>· 자료: 본드웹·기준일: 2025년 8월 5일</p> </div> <div data-bbox="853 1332 1329 1646"> <p>높아지는 회사채 투자의 인기</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>연도</th> <th>회사채 개인 순매수(억원)</th> <th>회사채 ETF 순자산총액(억원)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>~30,000</td> <td>~1,000</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>~80,000</td> <td>~2,000</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>~110,000</td> <td>~3,000</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>114,573</td> <td>~5,000</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>~60,000</td> <td>11,708</td> </tr> </tbody> </table> <p>· 자료: DataGuide, 금융투자협회·기준일: 2025년 8월 25일</p> </div> </div> <p>자료: 한국투자신탁운용</p>	연도	회사채 개인 순매수(억원)	회사채 ETF 순자산총액(억원)	2021	~30,000	~1,000	2022	~80,000	~2,000	2023	~110,000	~3,000	2024	114,573	~5,000	2025	~60,000	11,708
연도	회사채 개인 순매수(억원)	회사채 ETF 순자산총액(억원)																	
2021	~30,000	~1,000																	
2022	~80,000	~2,000																	
2023	~110,000	~3,000																	
2024	114,573	~5,000																	
2025	~60,000	11,708																	

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
08/12	0089D0	KODEX 금융고배당 TOP10	1,605	코스피 200 금융섹터 종목 중 고배당 관련 기준 충족하는 상위 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
08/12	0089C0	KODEX 미국 S&P500 변동성확대시커버드콜	839	S&P500 지수를 추종하면서 변동성 확대 여부에 따라 조건부로 커버드콜 전략을 수행하는 ETF
08/12	0088N0	WON K-글로벌수급상위	129	KRX300 구성 종목 중 예상 EPS 증가율 및 외국인 수급 강도 상위 종목에 투자하는 패시브 ETF
08/19	0091C0	KODEX 미국 10년국채액티브(H)	1,060	미국 정부가 달러화로 발행한 채권 중 잔존만기 7~10년 사이 국채로 구성된 KAP 미국 국채 10년 지수를 비교지수로 하는 환헤지형 액티브 ETF
08/19	0089B0	PLUS 미국나스닥 100 미국채혼합 50	90	미국 기술주와 미국 단기국채에 5:5로 투자하는 주식-채권혼합형 ETF
08/19	0092C0	SOL 27-12 회사채(AA-이상)액티브	1,231	'27년 10~12월 만기 도래하는 특수채-금융채-회사채 중 신용등급 AA- 이상 종목으로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
08/19	0092B0	SOL 한국원자력 SMR	315	국내 원자력과 SMR 산업 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF
08/19	0091P0	TIGER 코리아원자력	926	원전 개발 및 운영, 정비 등 국내 원자력 산업 관련 기업에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0091M0	HANARO 27-06 회사채(AA-이상)액티브	1,121	'27년 6월 전후 1개월 이내 만기도래하는 AA- 이상 회사채로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
08/26	0093D0	KoAct 팔란티어밸류체인액티브	324	팔란티어 및 팔란티어와 협력 관계인 미국-일본-유럽-국내 상장 기업에 투자하는 액티브 ETF
08/26	0090B0	PLUS K 방산소부장	111	국내 방위산업 소재-부품-장비 관련 기업 10종목에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0093A0	RISE AI 반도체 TOP10	215	AI 메모리, 후공정 기업 등 국내 AI 반도체 밸류체인을 구성하는 핵심 10종목에 투자하는 패시브 ETF
08/26	0093B0	RISE 엔비디아고정테크 100	111	엔비디아 25%, KEDI 미국테크 100 지수(엔비디아 제외)에 75%를 투자하는 패시브 ETF
08/26	0094K0	TIGER 28-04 회사채(A+이상)액티브	1,565	'28년 4월 전후 1개월 이내 만기도래하는 A+이상 회사채로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭형 액티브 ETF
09/02	0094X0	IQ 샤오미밸류체인액티브	77	샤오미(25%)를 중심으로 공급업체, 고객사, 파트너 등 관련 기업들(75%)에 투자하는 액티브 ETF
09/02	0097L0	KIWOOM 한국고배당&미국 AI 테크	101	한국 고배당주 15종목에 70% 비중 및 미국 AI 기술주 10종목에 30% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
09/02	0094L0	RISE 차이나테크 TOP10 위클리타겟커버드콜	100	홍콩 상장 대표 기술주 10종목+항생테크 위클리 콜옵션(ATM) 매도로 연 12% 수준 프리미엄 수취 목표로 하는 커버드콜 ETF
09/02	0094M0	RISE 코리아밸류업위클리고정커버드콜	101	코리아 밸류업 지수 구성종목 100종목 +코스피 200 위클리 콜옵션(ATM)을 현물의 30% 규모만큼 매도하는 커버드콜 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.05 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	730개 (▲4개)	136.4조 원 (▲6,182억)	5.5억 주 (▲1,346만)
채권	142개 (0)	40.6조 원 (▲177.5억)	1132만 주 (▲135.6만)
부동산	12개 (0)	1.6조 원 (▲261.3억)	335.2만 주 (▲38.9만)
혼합	60개 (0)	5.4조 원 (▲674.6억)	431.4만 주 (▼87.3만)
원자재	27개 (0)	2.7조 원 (▲1,276억)	546.7만 주 (▲249.8만)
통화	12개 (0)	0.7조 원 (▼15.4억)	57.5만 주 (▼60.4만)
단기자금	37개 (0)	45.2조 원 (▲820.5억)	291.7만 주 (▲1.0만)
종합	1020개 (▲4개)	232.6조 원 (▲0.9조)	5.8억 주 (▲0.1억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.05 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 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.