



K-방산(2x), 나스닥&채권혼합, K-소버린AI, MMF 등
5종목 상장

10월 1주차

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

☑ New ETF 개요

상장 개요

'25.9.30(화) 국내 증시에 ETF 5종목 신규 상장

상품 요약

▲ PLUS K방산레버리지 (0104G0)

- 국내 대표적인 10개 방산 기업에 투자하는 'PLUS K방산'(23.1.5 상장)의 2배 레버리지 ETF

▲ 1Q K소버린AI (0103T0)

- 국내 최초 K-소버린 AI ETF. AI 관련 소프트웨어, 플랫폼, 검색엔진, 클라우드 등 자체 AI 기술을 개발하고 상용화하는 국내 기업에 투자

▲ 1Q 미국나스닥100미국채혼합50액티브 (0111P0)

- 미국 나스닥 100 지수 종목(주식)과 미국 단기국채(잔존만기 180일 이하)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF

▲ KoAct 미국나스닥채권혼합50액티브 (0104H0)

- 미국 나스닥 종합지수 종목(주식)과 국내 단기채(은행채·여전채 등)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF

▲ HK 머니마켓액티브 (0113P0)

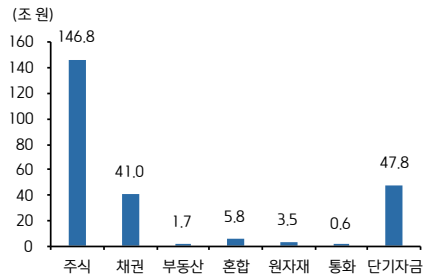
- 신용등급 AA- 이상 단기채권, 특수단기사채 등 단기금융상품에 투자하는 액티브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.09.19~09.26	'25.09.12~09.19
상장 종목 수	1024 개 (▲5 개)	1019 개
순자산 총액	247.2 조 원 (▲2.9 조)	244.3 조 원
총 거래량	38.6 억 주 (▲1.0 억)	37.6 억 주
총 거래대금	32.8 조 원 (▲2.2 조)	30.6 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.26 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.26 기준

신규 출시 ETF 개요 (1)

구분	PLUS K 방산레버리지	1Q K 소버린 AI	1Q 미국나스닥 100미국채 혼합50액티브
코드	0104G0	0103T0	0111P0
상품 유형	주식형-파생형	주식형	채권혼합형
운용사	한화자산운용	하나자산운용	하나자산운용
기초(비교)지수	FnGuide K-방위산업 지수	iSelect K 소버린 AI 지수	Nasdaq-100 US T-Bills 0-6 Month 50/50 Index
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.50% (0.459%)	0.49% (0.44%)	0.05% (0.029%)
연금투자 가능 여부	개인연금/퇴직연금 X	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	10종목	10종목	126종목
정기 변경	연2회 (6, 12월) 선물옵션 만기일 이후 2영업일	연 4회 (3, 6, 9, 12월)	주식·채권 비중 조정: 매일 Nasdaq-100 Index: 연 1회(12월) Nasdaq US T-Bill V2 Index: 매주 금요일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치



신규 출시 ETF 개요 (2)

구분	HK 머니마켓액티브	KoAct 미국나스닥채권 혼합50액티브
코드	0113P0	0104H0
상품 유형	채권형	채권혼합형
운용사	흥국자산운용	삼성액티브자산운용
기초(비교)지수	KAP 머니마켓 지수(TR)	FnGuide 미국나스닥 금융채권혼합 지수
복제방법	실물 (액티브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.045% (0.034%)	0.25% (0.20%)
연금투자 가능 여부	개인연금/퇴직연금 100%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	1,297종목	126종목 (주식 3,2%개 / 채권 117개, '25.7월 말 기준)
정기 변경	매일	주식·채권 비중 조정: 매일 FnGuide 금융채권 지수 리밸런싱: 매월 첫 영업일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	PLUS K방산레버리지 (0104G0)
개요	- 국내 대표적인 10개 방산 기업에 투자하는 'PLUS K방산 ETF'의 2배 레버리지 ETF
특징	- 레버리지를 활용해 국내 방위 산업에 대한 투자 수익을 극대화
기초지수	- FnGuide K-방위산업 지수
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 종목선정일 기준 국내 상장 보통주 중 아래 조건 만족하는 종목을 유니버스로 지정 <ul style="list-style-type: none"> - 유동비율 10% 이상, 시가총액 1,000억원 이상, 3개월 평균 거래대금 5억원 이상, 상장 후 3개월 이상 ▶ 이후 '방산' 관련 키워드와 연관성 있다고 판단되는 종목 중 종목별 최대 유사도 상위 30종목을 최종 선별 <ul style="list-style-type: none"> - TF-IDF 기법 활용하여 과거 2년치 리포트 및 반기/사업 보고서 내용이 '방산' 키워드와 연관성 있다고 판단되는 종목 ▶ 유사도와 시가총액, 섹터를 고려하여 방위산업 팩터 값을 생성하고 상위 10종목을 최종 지수로 편입 <ul style="list-style-type: none"> - 현재 비중 상위 종목은 한화에어로스페이스, 현대로템, 한화오션, 한국항공우주, LIG넥스원, 한화시스템 등
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ '신냉전' 시대 도래: 자유무역 시대 종식, 미-중 패권 경쟁을 중심으로 전세계 각지에서 갈등과 분쟁이 뉴노멀로 자리매김. 이제 '방위산업'은 국가 안보와 경제 질서를 떠받치는 전략 산업으로 부상. 이에 따라 전세계적으로 국방비 증액 및 재무장이 가속화되고 있으며 실제로, 최근 NATO 회원국들의 방위비 확대 합의도 이루어짐 ▶ K방산의 실적 기반 성장성: 2020년 이후 대한민국 방산 수출 수주액은 100조원을 돌파하며 호실적을 동반한 EPS 상승이 이루어지는 중. 이는 단순한 주가 상승을 넘어 기업 본질적인 이익 창출 능력이 더욱 빠르게 강화되고 있음을 의미. 뿐만 아니라 중동, 북미로 수출 파이프라인 확대되며 새로운 시장에서의 새로운 성장 기회 포착 가능 ▶ 국내 방산 5사에 집중투자: 국내 방산 5사(한화에어로, 현대로템, 한화오션, KAI, LIG넥스원) 비중을 약 173%(25.6.16기준)로 설정하여 대한민국 방산 산업에서 육·해·공 모두에 집중된 포트폴리오를 바탕으로 한국 방위산업의 성장성을 적극 반영
참고자료	<p>'PLUS K방산레버리지' 대한민국 육해공 방산 집중 포트폴리오 구성</p> <p>자료: 한화자산운용</p>

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>1Q K소버린AI (0103T0)</p>
<p>개요</p>	<p>- AI 관련 소프트웨어, 플랫폼, 검색엔진, 클라우드 등 자체 AI 기술을 개발하고 상용화하는 국내 기업에 투자하는 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 네이버, 카카오, 삼성SDS, LG씨엔에스, 더존비즈온, 우리기술투자 등 각 분야 국가대표 AI 기업에 투자함으로써 대한민국 독자적인 AI 생태계 발전의 기회에 투자</p>
<p>기초지수</p>	<p>- iSelect K소버린 AI지수</p>
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 투자 적정성 <ul style="list-style-type: none"> - 국내 상장 기업 중 심사일 기준 20영업일 평균 시가총액 1,500억원 이상 및 20영업일 평균 거래대금 10억원 이상 ▶ 자연어처리(NLP) 키워드 필터 <ul style="list-style-type: none"> - AI 산업을 반영할 수 있는 키워드 선정. 선별된 핵심 키워드 기준으로 기업 공시자료와 뉴스기사 키워드 점수화. 키워드 스코어 산출하여 30종목 최종 선별 ▶ 유동시가총액 가중방식 활용하여 상위 스코어 10개 종목 편입 <ul style="list-style-type: none"> - 직전 사업보고서 기준 AI 산업과 관련한 사업 영위하지 않거나 관련 매출 발생하지 않는 종목 제외 - 상기 조건 부합 종목 10종목 미만인 경우, 정량 심사 기준심사일 기준 20영업일 평균 시가총액 500억원 이상 및 20영업일 평균 거래대금 5억원 이상으로 완화하여 상기 과정 다시 시행 - NLP 모델 한계로 해당 산업과 연관성 적은 종목 편입되는 문제 등 최소화 위해 공시보고서 및 매출 분석, 시장평가, 애널리스트 의견 등을 종합한 지수자문위원회의 자문을 통해 일부 종목 편출입
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 강력한 소버린AI 정책 드라이브: 올해 신정부 출범 이후 소버린 AI 정책 드라이브 가속. AI 개발 주도한 기업 출신 인사들 정부 요직 발탁 및 'AI 고속도로 정책'을 통한 AI 인프라 확충 촉진뿐만 아니라 공공-민간 합동 투자부문에서도 향후 5년간 AI 등 첨단산업 투자를 목적으로 하는 '국민성장펀드' 규모 100조 → 150조원으로 대폭 증액 ▶ 국산 AI의 전략적 가치 부각: AI 산업에서 독보적 점유율을 기록 중인 미국과 이를 따라잡는 중국 등 글로벌 AI 경쟁 심화 중. 이러한 가운데 자국 AI가 부재하다면 국가 중요 정보가 글로벌 AI 모델의 학습 데이터로 악용되는 등 안보 문제로 직결 가능. 즉, 글로벌 AI 모델이 발전할수록 공공기관, 금융권, 교육기관 등에서 해외 의존도를 낮출 수 있는 국산 AI의 전략적 가치도 확대될 것으로 전망 ▶ AI 수요의 전방위 확산으로 매출/실적 가시화 기대: 기술 혁신 기반으로 금융·교육·물류·유통·보안 등 전 산업에 걸쳐 실사용 단계로 진입하고 있는 AI. AI 기술을 다양한 산업에 적용해 비즈니스 모델을 효율화 하는 AX(AI Transformation, 인공지능전환) 활성화 중. 이러한 AI와 타 산업과의 융합 본격화에 따라 AI 산업 시장 규모는 더욱 커지고 AI 기술 기업의 매출 및 실적도 가시화 전망. 동 ETF는 AI 관련 소프트웨어, 플랫폼, 검색엔진, 클라우드 등 자체 AI 기술을 개발하고 상용화하는 국내 기업에 투자. 네이버, 카카오, 삼성SDS, LG씨엔에스를 비롯해 우리기술투자, 다날, 아이티센글로벌 등 스테이블코인/블록체인 생태계 관련 기업까지 포함
<p>참고자료</p>	<p style="text-align: center;">본격화되고 있는 공공-민간 합동 투자 계획</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div data-bbox="502 1527 810 1854" style="border: 1px solid gray; padding: 5px;"> <p style="text-align: center;">한국형 LLM 개발</p>  <p style="text-align: center;">규모 결과 네이버클라우드, 루닛 등 15개사 프로젝트 지원</p> </div> <div data-bbox="826 1527 1220 1854" style="border: 1px solid gray; padding: 5px;"> <p style="text-align: center;">AI 분야 1,793억원 추경 심의 결과</p>  <p style="text-align: center;">1,793억 원 시분야 2차 추경</p> <ul style="list-style-type: none"> 공공-의료-제조 분야 AI 대진환 추진 656억 원 AI의 산업화, 사업화 확대 강화 800억 원 정보보호 강화, 청년 등 시역량 채고 337억 원 </div> </div> <p style="font-size: small;">자료: 과학기술정보통신부 자료: 대한민국 정책브리핑 '과학기술정보통신부 1793억 원 시분야 2차 추경'</p> <p style="text-align: center;">자료: 하나자산운용</p>

ETF 명 (코드)	1Q 미국나스닥100미국채혼합50액티브 (0111P0)
개요	- 미국 나스닥100 지수 종목(주식)과 미국 단기국채(잔존만기 180일 이하)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF
특징	- 나스닥100 지수의 성장성과 미국 국채의 안정성을 함께 추구할 수 있는 상품으로 퇴직연금 계좌 등에서 효과적으로 활용 가능
비교지수	- Nasdaq- 100 US T-Bills 0-6 Month 50/50 Index
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 주식: Nasdaq- 100 Index <ul style="list-style-type: none"> - 미국 나스닥 시장 상장 종목 중 시장 적격성, 업종 적격성, 유동성 적격성, 유통수량 적격성 요건 충족한 상위 100개 비금융주 - 시장 적격성: Nasdaq Global Select Market 또는 Nasdaq Global Market에 상장된 종목 - 업종 적격성 금융분류 종목 및 리츠 제외 - 유동성 적격성: 3개월 일평균 거래대금 500만 달러 이상 - 유통수량 적격기준: 증권의 유통주식은 최소 10% 이상 ▶ 채권: Nasdaq US T-Bill V2 Index <ul style="list-style-type: none"> - 잔존만기가 180일 이하인 미국 재무부 국채로 구성. 매주 목요일 거래 종료 시점, 잔존 만기가 가장 짧은 종목 제외하고, 잔존만기 최대 180일인 새로운 종목으로 교체
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 성장성과 안정적인 이자 수익 동시에 추구: 미국 나스닥100 지수와 미국 단기 국채에 50:50 비중으로 투자하여 나스닥100의 성장성에 동참하면서 주식 시장 하락기에 심리적/실질적 하락폭을 완화하는 효과 추구. 나스닥100 지수는 최근 10년 간 연평균 20%에 가까운 수익률 기록 중으로, 이는 미국 기술 산업의 빠른 성장성을 반영. 또한, 미국 단기 국채는 美 재무부가 발행하여 사실상 신용위험이 낮고 유동성이 높아 포트폴리오의 안정성 증진 가능 ▶ 퇴직연금 계좌 내 100%한도 투자 가능: 적립금 100%까지 퇴직연금 계좌 내에서 투자 가능하여 투자 성향과 목적에 따라 퇴직연금 계좌 내에서 다양하게 활용 가능. 안정지향형 투자자의 경우 동 ETF에 100% 투자함으로써 나스닥100 지수와 미국 단기 국채에 각각 50%씩 분산 투자하는 효과 얻을 수 있음. 적극투자형 투자자의 경우 퇴직연금 계좌의 위험자산 70% 비중에 나스닥100 지수에 투자하는 ETF를 담고, 안전자산 30% 비중에서 동 ETF를 담아 나스닥100에 85%, 미국 단기 국채에 15%를 투자하는 포트폴리오 구성 가능. 한편, 동 ETF 상품의 총보수는 연 0.05%로 기존 국내 상장된 채권혼합형 ETF들 중 가장 저렴한 연간 총보수를 제공('25.9.25 기준)
참고자료	<p>'1Q 미국나스닥 100 미국채혼합 50 액티브 ETF' 비교지수 소개</p> <div style="text-align: center;"> </div> <p>자료: 하나자산운용</p>

ETF 명 (코드)	KoAct 미국나스닥채권혼합50액티브 (0104H0)																																																																																																																																																																																																					
개요	- 미국 나스닥 지수 종목(주식)과 국내 금융채 등(채권)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF																																																																																																																																																																																																					
특징	- 미국 혁신 기업과 국내 단기채에 분산 투자해 알파 수익 및 꾸준한 이자 수익 확보를 동시 추구																																																																																																																																																																																																					
비교지수	- FnGuide 미국나스닥 금융채권혼합 지수																																																																																																																																																																																																					
종목 선정 기준	<p>(주식)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ NASDAQ 지수 + 내부 베스트 아이디어로 15개 내외 종목 압축 투자 - NASDAQ 지수: 1차적으로 나스닥 상위 종목에 상당 부분 투자. BM 추종 및 상장 유지 조건인 상관계수 0.7 조건 충족 - 알파: Bottom-up 리서치 투자로 확인 있는 기업에 집중. 글로벌 메가 트렌드를 반영한 구조적 성장 섹터 선별 (향후 5년간 고성장 기대 기업, 시장 경쟁력 보유 혹은 성장 강도 강화되는 기업, 신뢰할 수 있는 경영진 보유 기업, 활발한 R&D 투자 기업, 내재가치 대비 저평가 기업 등) <p>(채권)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ FnGuide 금융채권 지수를 따라 단기 우량채권 ETF에 분산 투자 - FnGuide 금융채권 지수: 잔존만기 10개월 이상 14개월 미만의 은행채(AAA 이상) 및 여전채(AA- 이상) 중심으로 구성되며 은행채 섹터 내 같은 발행사 종목은 3종목 이하가 되도록 함 - 종목 선정일 기준 은행채 및 여전채의 발행잔액 비중은 각각 지수 전체 잔액의 50%로 제한 <p>- 주식/채권 편입 비중은 매일 5:5가 되도록 조정</p>																																																																																																																																																																																																					
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 기술·에너지·인구 변화 속에서 주목받는 미국 주도주 집중 투자: 1) 인공지능 기술 발전에 따른 폭발적 성장이 기대되는 기업들, 2) 에너지의 변화에 따른 전력 인프라 및 전력 에너지 기업들, 3) 인구 변화에 따른 고령인구 증가 및 헬스케어 지출 증가와 기술 발전에 따른 신규 치료제, 진단 시장 등 개화에서 주목받는 기업들에 집중 투자. <p>포트폴리오 대표 종목들로는 ▲정부 및 민간 기업의 AI기술 도입 가속화에 힘입어 호실적을 기록한 Palantir, ▲AI자율주행, AI로봇, AI모델, AI칩 기술 리더십이 강화되고 있는 과정 속에 있는 Tesla, ▲OpenAI 대비 열위한 AI 경쟁력으로 밸류에이션 디스카운트를 받고 있으나 Gemini 2.5 Pro 이후 AI기술 리더십을 탈환하는 모습을 보이는 Alphabet 등을 비롯해 ▲NASDAQ-100지수에 편입되지 않았지만 AI, 양자컴퓨터, 드론 등 신산업 내 Rising Star기업(예: Tempus AI, 코어위브, 로빈후드, 크레도, 아스테라랩스 등)도 적극 발굴하여 투자 계획</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 국내 단기채 분산 투자로 연금/ISA 계좌에서 100% 투자 미국 혁신기업 투자 외 50% 비중은 국내 단기채에 분산 투자. 회사채, 은행채 등을 포함한 국내 우량 채권 ETN 및 채권형 ETF에 투자해 1) 국공채 대비 높은 금리를 추구하며 2) 포트폴리오의 평균 듀레이션을 1년 수준으로 운용해 금리 상승 시에도 가격 하락 방어 추구. 3) 주식 수익률 하락시에도 채권 자산의 쿠폰이자를 통해 꾸준한 인컴을 추구. 또한, 채권 혼합형 ETF 이기에 DC, IRP, 연금저축계좌에서 모두 100% 투자 가능 																																																																																																																																																																																																					
참고자료	<p>공격적인 미국 주식과 방어적인 국내 채권 조합</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="background-color: #f8d7da;">주식 포트폴리오 (총 25종목, 최대 50%)</th> <th colspan="2" style="background-color: #d1ecf1;">채권 포트폴리오 (최대 50%)</th> <th colspan="2" style="background-color: #d1ecf1;">NASDAQ 지수(3200개 종목)</th> </tr> <tr> <th>순위</th> <th>종목</th> <th>비중(%)</th> <th>순위</th> <th>종목</th> <th>비중(%)</th> <th>순위</th> <th>종목</th> <th>비중(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Palantir</td> <td>5.0</td> <td>1</td> <td>Kodex 26-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF</td> <td>8.0</td> <td>1</td> <td>Nvidia</td> <td>12.22</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Tesla</td> <td>5.0</td> <td>2</td> <td>Kodex 27-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF</td> <td>8.0</td> <td>2</td> <td>Microsoft</td> <td>11.02</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Nvidia</td> <td>5.0</td> <td>3</td> <td>Kodex 단기채권 ETF</td> <td>8.0</td> <td>3</td> <td>Apple</td> <td>9.22</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Alphabet</td> <td>3.0</td> <td>4</td> <td>Kodex 단기채권PLUS ETF</td> <td>7.0</td> <td>4</td> <td>Amazon</td> <td>7.09</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>AMD</td> <td>3.0</td> <td>5</td> <td>Kodex 머니마켓액티브 ETF</td> <td>7.0</td> <td>5</td> <td>Alphabet</td> <td>6.30</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>Shopify</td> <td>3.0</td> <td>6</td> <td>메리츠 KAP 통합채 6개월 ETN</td> <td>3.0</td> <td>6</td> <td>Meta Platforms</td> <td>4.47</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>Broadcom</td> <td>3.0</td> <td>7</td> <td>신한 26-05 공사채(AAA) ETN</td> <td>2.0</td> <td>7</td> <td>Broadcom</td> <td>3.94</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>Gilead Sciences</td> <td>3.0</td> <td>8</td> <td>신한 26-05 은행채(AAA) ETN</td> <td>2.0</td> <td>8</td> <td>Tesla</td> <td>2.94</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>Meta Platforms</td> <td>3.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>9</td> <td>Netflix</td> <td>1.45</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>Netflix</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>10</td> <td>Costco</td> <td>1.20</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>CrowdStrike</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>11</td> <td>Palantir</td> <td>1.04</td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>Amylin Pharma</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>12</td> <td>T-mobile</td> <td>0.80</td> </tr> <tr> <td>13</td> <td>Applovin</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>13</td> <td>Cisco Systems</td> <td>0.79</td> </tr> <tr> <td>14</td> <td>Microsoft</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>14</td> <td>Adv Micro Devices</td> <td>0.78</td> </tr> <tr> <td>15</td> <td>CoreWeave</td> <td>1.0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>15</td> <td>Linde</td> <td>0.64</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>16</td> <td>Intuit</td> <td>0.63</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>17</td> <td>PepsiCo</td> <td>0.57</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>18</td> <td>Booking Holdings</td> <td>0.53</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>19</td> <td>Intuitive Surgical</td> <td>0.51</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>20</td> <td>Qualcomm</td> <td>0.50</td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: Factset, 삼성액티브자산운용 / 2025년 9월 25일 기준 * 총 종목 수는 33 종목 * 포트폴리오 및 나스닥 지수 구성 비중 등 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다</p> <p>자료: 삼성액티브자산운용</p>		주식 포트폴리오 (총 25종목, 최대 50%)			채권 포트폴리오 (최대 50%)		NASDAQ 지수(3200개 종목)		순위	종목	비중(%)	순위	종목	비중(%)	순위	종목	비중(%)	1	Palantir	5.0	1	Kodex 26-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF	8.0	1	Nvidia	12.22	2	Tesla	5.0	2	Kodex 27-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF	8.0	2	Microsoft	11.02	3	Nvidia	5.0	3	Kodex 단기채권 ETF	8.0	3	Apple	9.22	4	Alphabet	3.0	4	Kodex 단기채권PLUS ETF	7.0	4	Amazon	7.09	5	AMD	3.0	5	Kodex 머니마켓액티브 ETF	7.0	5	Alphabet	6.30	6	Shopify	3.0	6	메리츠 KAP 통합채 6개월 ETN	3.0	6	Meta Platforms	4.47	7	Broadcom	3.0	7	신한 26-05 공사채(AAA) ETN	2.0	7	Broadcom	3.94	8	Gilead Sciences	3.0	8	신한 26-05 은행채(AAA) ETN	2.0	8	Tesla	2.94	9	Meta Platforms	3.0				9	Netflix	1.45	10	Netflix	1.0				10	Costco	1.20	11	CrowdStrike	1.0				11	Palantir	1.04	12	Amylin Pharma	1.0				12	T-mobile	0.80	13	Applovin	1.0				13	Cisco Systems	0.79	14	Microsoft	1.0				14	Adv Micro Devices	0.78	15	CoreWeave	1.0				15	Linde	0.64							16	Intuit	0.63							17	PepsiCo	0.57							18	Booking Holdings	0.53							19	Intuitive Surgical	0.51							20	Qualcomm	0.50
주식 포트폴리오 (총 25종목, 최대 50%)			채권 포트폴리오 (최대 50%)		NASDAQ 지수(3200개 종목)																																																																																																																																																																																																	
순위	종목	비중(%)	순위	종목	비중(%)	순위	종목	비중(%)																																																																																																																																																																																														
1	Palantir	5.0	1	Kodex 26-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF	8.0	1	Nvidia	12.22																																																																																																																																																																																														
2	Tesla	5.0	2	Kodex 27-12 회사채(AA-이상)액티브 ETF	8.0	2	Microsoft	11.02																																																																																																																																																																																														
3	Nvidia	5.0	3	Kodex 단기채권 ETF	8.0	3	Apple	9.22																																																																																																																																																																																														
4	Alphabet	3.0	4	Kodex 단기채권PLUS ETF	7.0	4	Amazon	7.09																																																																																																																																																																																														
5	AMD	3.0	5	Kodex 머니마켓액티브 ETF	7.0	5	Alphabet	6.30																																																																																																																																																																																														
6	Shopify	3.0	6	메리츠 KAP 통합채 6개월 ETN	3.0	6	Meta Platforms	4.47																																																																																																																																																																																														
7	Broadcom	3.0	7	신한 26-05 공사채(AAA) ETN	2.0	7	Broadcom	3.94																																																																																																																																																																																														
8	Gilead Sciences	3.0	8	신한 26-05 은행채(AAA) ETN	2.0	8	Tesla	2.94																																																																																																																																																																																														
9	Meta Platforms	3.0				9	Netflix	1.45																																																																																																																																																																																														
10	Netflix	1.0				10	Costco	1.20																																																																																																																																																																																														
11	CrowdStrike	1.0				11	Palantir	1.04																																																																																																																																																																																														
12	Amylin Pharma	1.0				12	T-mobile	0.80																																																																																																																																																																																														
13	Applovin	1.0				13	Cisco Systems	0.79																																																																																																																																																																																														
14	Microsoft	1.0				14	Adv Micro Devices	0.78																																																																																																																																																																																														
15	CoreWeave	1.0				15	Linde	0.64																																																																																																																																																																																														
						16	Intuit	0.63																																																																																																																																																																																														
						17	PepsiCo	0.57																																																																																																																																																																																														
						18	Booking Holdings	0.53																																																																																																																																																																																														
						19	Intuitive Surgical	0.51																																																																																																																																																																																														
						20	Qualcomm	0.50																																																																																																																																																																																														

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
09/02	0094X0	1Q 샤오미밸류체인액티브	195	샤오미(25%)를 중심으로 공급업체, 고객사, 파트너 등 관련 기업들(75%)에 투자하는 액티브 ETF
09/02	0097L0	KIWOOM 한국고배당&미국시테크	263	한국 고배당주 15 종목에 70% 비중 및 미국 AI 기술주 10 종목에 30% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
09/02	0094L0	RISE 차이나테크 TOP10위클리갯커버드콜	183	홍콩 상장 대표 기술주 10 종목+항생테크 위클리 콜옵션(ATM) 매도로 연 12% 수준 프리미엄 수취 목표로 하는 커버드콜 ETF
09/02	0094M0	RISE 코리아밸류업위클리갯커버드콜	107	코리아 밸류업 지수 구성종목 100 종목 +코스피 200 위클리 콜옵션(ATM)을 현물의 30% 규모만큼 매도하는 커버드콜 ETF
09/09	0099L0	ACE 우량회사채(AA-이상)액티브	1,049	잔존만기 1~3년인 신용등급 AA-이상 회사채 및 여전채(카드채, 캐피탈채 등)로 구성된 비교지수 대비 초과수익을 추구하는 액티브 ETF
09/09	0102A0	TIGER 미국시소프트웨어TOP4Plus	1,233	미국 AI 소프트웨어 대표 기업 10 종목을 키워드 방식으로 선정 후, 키워드 점수 기준 상위 4개 기업에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
09/16	0100K0	KODEX K방산 TOP10 레버리지	465	국내 방산 기업 10 종목에 투자하는 'KODEX K 방산 TOP10'의 2.0x 레버리지 ETF
09/16	0098F0	KODEX K원자력SMR	860	국내 SMR 대표주자와 원자력 관련 기업들에 투자하는 패시브 ETF
09/16	0098N0	PLUS 자사주매입고배당주	803	국내 배당수익률 및 자사주매입률 합산 기준 상위 30 종목에 투자하는 패시브 ETF
09/23	0102X0	ACE 유럽방산TOP10	100	방위산업 매출 비중 및 시가총액을 기준으로 유럽 재무장 수혜가 기대되는 유럽 거래소 상장 방산 10 종목에 투자
09/23	0098Z0	FOCUS 200	120	국내 코스피 200 구성종목에 투자
09/23	0107F0	KIWOOM 미국고배당&시테크	171	미국 고배당주 20 종목에 70%, 미국 AI 기술주 10 종목에 30% 투자
09/23	0101N0	RISE 시전력인프라	91	국내 발전, 송전, 배전, 에너지 연계 등 전력 인프라 밸류체인 전반에 투자
09/23	0105E0	SOL 코리아고배당	434	안정적 재무구조와 배당성장 조건을 만족한 국내 상장종목 중 예상배당수익률 등으로 선별된 30개 고배당 기업에 투자
09/23	0105D0	SOL 한국시소프트웨어	110	국내 상장 종목 중 '시 소프트웨어' 관련 기업 15 종목에 투자
09/23	0104N0	TIGER 200 타겟위클리커버드콜	347	코스피 200 구성종목/국내 배당성장주 지수인 코리아배당다우존스 30 종목에 투자하고 연 7% 수준의 프리미엄 수취를 목표로 코스피 200 위클리 콜옵션을 매도하는 커버드콜 상품
09/23	0104P0	TIGER 코리아배당다우존스위클리커버드콜	291	코리아배당다우존스위클리커버드콜

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.26 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	738 개 (▲8 개)	146.8 조 원 (▲1.6 조)	7.3 억 주 (▲2,699 만)
채권	139 개 (▼3 개)	41 조 원 (▼871.0 억)	1130 만 주 (▼353.0 만)
부동산	12 개 (0)	1.7 조 원 (▲255.9 억)	459.1 만 주 (▲45.9 만)
혼합	59 개 (0)	5.8 조 원 (▲1,612 억)	741.7 만 주 (▲30.4 만)
원자재	27 개 (0)	3.5 조 원 (▲3,422 억)	941 만 주 (▲156.4 만)
통화	12 개 (0)	0.6 조 원 (▼65.9 억)	95.7 만 주 (▲12.3 만)
단기자금	37 개 (0)	47.8 조 원 (▲8,467 억)	369.7 만 주 (▲12.8 만)
종합	1024 개 (▲5 개)	247.2 조 원 (▲2.9 조)	7.7 억 주 (▲0.3 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.09.26 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.