



K-소버린시, K-AI 전력기기, 글로벌 게임테크,
미국 고배당 등 5종목 상장

10월 4주차

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

✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.10.21(화) 국내 증시에 ETF 5종목 신규 상장

상품 요약

▲ KODEX 코리아소버린시 (0115E0)

- AI 소프트웨어, AI 반도체, 전력망, 데이터센터, 클라우드 등 **소버린 AI** 구성을 위한 **필수분야에** 투자하는 ETF

▲ TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스 (0117V0)

- 발전기 내부 기자재, 변압기와 차단기, 배전기기 등 **전력기기 산업과 관련 높은 기업에** 투자하는 ETF

▲ KIWOOM 미국대형주500월간목표헤지액티브 (0084E0)

- **상황에 따라** 위험자산(미국대형주)·무위험자산(美단기국채ETF) **비율을 조정하여** 하방 위험을 관리하는 액티브 ETF

▲ RISE 글로벌게임테크TOP3Plus (0114X0)

- 게임 소프트웨어 및 하드웨어, 레크리에이션 제품 등 **게임업 산업** 관련 기업 **10종목 중 상위 3종목에** 비중을 가중하여 투자하는 패시브 ETF

▲ RISE 미국고배당다우존스TOP10 (0115C0)

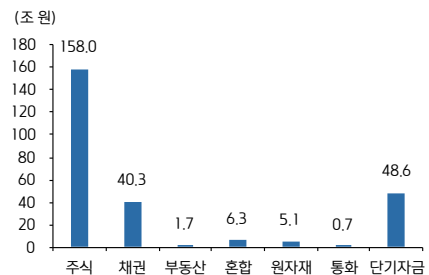
- 다우존스 지수 30종목 중 **예상 배당수익률 상위 10종목에** 동일가중으로 투자하는 패시브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.10.10~10.17	'25.10.03~10.10
상장 종목 수	1028 개 (▼1 개)	1029 개
순자산 총액	260.7 조 원 (▲1.9 조)	258.8 조 원
총 거래량	65.8 억 주 (▲55.3 억)	10.5 억 주
총 거래대금	46.9 조 원 (▲38.1 조)	8.8 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.17 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.17 기준

신규 출시 ETF 개요 (1)

구분	KODEX 코리아소버린 AI	TIGER 코리아 AI 전력기기 TOP3플러스	KIWOOM 미국대형주500월간목표헤지액티브
코드	0115E0	0117V0	0084E0
상품 유형	주식형	주식형	혼합-파생재간접형
운용사	삼성자산운용	미래에셋자산운용	키움투자자산운용
기초(비교)지수	KRX 코리아 소버린 AI 지수	KEDI 코리아 AI 전력기기 TOP3플러스 지수	Akros 미국대형주500 월간방어적배분 지수(TR)
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.45% (0.409%)	0.40% (0.369%)	0.49% (0.43%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%
구성종목 수	27종목	10종목	512종목
정기 변경	연 4회 (3, 6, 9, 12월)	연 2회(6, 12월)	연 4회(3, 6, 9, 12월) 매일 신규 헤지비용과 현재 헤지비용간 차이 5%이상일 때 실시

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 개요 (2)

구분	RISE 글로벌게임테크 TOP3Plus	RISE 미국고배당다우존스 TOP10
코드	0114X0	0115C0
상품 유형	주식형	주식형
운용사	KB 자산운용	KB 자산운용
기초(비교)지수	Solactive-KEDI 글로벌 게임 테크 TOP3 플러스 지수	Dow Jones U.S. High Dividend 10 Index
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.40% (0.359%)	0.01% (0.001%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%
구성종목 수	10종목	10종목
정기 변경	연 4회(2, 5, 8, 11월)	연 1회(4월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KODEX 코리아소버린시 (0115E0)
개요	- AI 소프트웨어, AI 반도체, 전력망, 데이터센터, 클라우드 등 소버린 AI 필수분야에 투자하는 ETF
특징	- 정부의 소버린시 컨소시엄에 참여한 5개 기업(AI 국가대표 기업)을 바탕으로 AI 밸류체인 전반에 투자
기초지수	- KRX 코리아소버린시 지수
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 유가증권시장 및 코스닥시장에 상장된 보통주 중 아래 조건 만족하는 종목을 유니버스로 지정 <ul style="list-style-type: none"> - 시가총액 3,000억원 이상, 3개월 일평균 거래대금 10억원 이상, Akros 산업분류가 유틸리티, 제조업, 정보 등에 포함 ▶ Akros의 테마 분석 엔진 NEXUS를 활용하여 구성종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 유니버스 종목 중 4개 키워드(AI소프트웨어, AI인프라, AI반도체, AI에너지)와의 연관성 정도에 따라 구성종목 선정 - AI소프트웨어와 AI인프라 모두 절대점수 1인 종목들을 대상으로, 각 유사도 순위의 합이 가장 작은 종목을 대표종목으로 지정 - 대표 종목의 비중을 20%로 고정 후 대표 종목을 제외한 나머지 종목은 키워드 유사도 순위가 가장 높은 키워드에 할당. 각 키워드 별로 종목들의 비중 합은 20%로 구성
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국가주도 프로젝트, 코리아 소버린 AI: 데이터 주권, 인프라 안전성 및 AI 기술 내재화 필요성 부각되며 국가별로 독자적인 LLM 모델의 필요성이 대두되는 상황. 대표적으로 미국의 'Stargate' 프로젝트와 같이 국가 주도 대규모 프로젝트 '소버린 AI'가 출범. 韓 정부 주도로 100조 국민성장펀드 결성하여 데이터센터 구축 및 현지화 된 AI 프론티어 모델 개발을 지원해 AI 역량 증진을 목표로 함. 이에 따라 소버린 AI 프로젝트 참여 기업은 국책 과제, 예산, 각종 지원 등 유리한 위치 선점할 가능성 존재 ▶ 차별화된 AI 기업의 가치: 대규모 자금 투입이 핵심인 AI 사업. 소버린 AI 참여 기업은 공공데이터, 국가 클라우드 사업, GPU, 인재 지원 등 정책 수혜로 AI 경쟁력 확보 가능성 유리. 더 많은 GPU와 고품질 데이터 확보로 AI 학습 및 개발 가속화, 빠른 상업화 및 본업 접목으로 매출 증진 가능성 향상. 플랫폼 기업의 경우 락인 효과로 인한 기업 가치 차별화 가능 ▶ AI 밸류체인 전반에 투자: 정부의 '독자 AI 파운데이션 모델 프로젝트' 컨소시엄 참여 기업(네이버, LG CNS, NC소프트, SK텔레콤)을 중심으로 AI반도체, 전력망, 데이터센터, 클라우드, 소프트웨어, 에너지까지 투자 범위 확대. AI에 필수적인 HBM 제조사인 'SK하이닉스', 원자력 주기기 제작사 '두산에너지'까지 투자하여 AI 밸류체인 전반에 투자 가능
참고자료	<p>한국 AI산업 핵심 기업: 네이버, LG CNS, SK 하이닉스, 두산에너지빌리티</p> <p>국가 대표 AI 핵심기업</p> <ul style="list-style-type: none"> - 타 국가 소버린 AI 수주 경험 + 독자 AI 파운데이션 모델 개발 (네이버 CLOVA X) - 국내 유일 AI 기술 개발부터 서비스 구현까지 구현 가능한 '인공지능 플랫폼' 역할 보유 <p>Agentic AI + 데이터센터</p> <ul style="list-style-type: none"> - AI 클라우드 기반, AI 전환 수요 수혜 및 AI 에이전트 사업 진행 - 자체 개발 프론티어 LLM 모델까지 구현, 플랫폼 AI 기업으로 진화 중 <p>대체불가 AI 반도체기업</p> <ul style="list-style-type: none"> - AI에 필수인 HBM 제조사 - 엔비디아 GPU 칩 제조에 있어 핵심 파트너로 타 기업 대비 경쟁 우위 보유 - SK텔레콤과 AI 데이터센터를 구현하는 'AI 인프라 고속도로' 사업 추진 중 <p>원자력계의 TSMC</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대표 원자력 주기기 제작사 (중기발생기, 원자로용기 등) - 글로벌 대형원전(SMR) 파운드리 (제조기지) 주요 플레이어로, 글로벌 협력 강화 - 향후 국내 전기 수요를 뒷받침 할 원전 건설 지원 <p>자료: 삼성자산운용</p>

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스 (0117V0)</p>
<p>개요</p>	<p>- 발전기 내부 기자재, 변압기와 차단기, 배전기기 등 전력기기 산업과 관련 높은 기업에 투자하는 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 종합 전력기기 대표기업 중 턴키 수주 역량을 갖춘 BIG3 기업과 그 밸류체인을 통합한 수직계열화 구조에 투자</p>
<p>기초지수</p>	<p>- KEDI 코리아AI전력기기TOP3플러스 지수</p>
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 유가증권시장 및 코스닥 시장에 상장된 보통주 中 아래 조건 만족하는 종목을 유니버스에 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 정기변경일 기준 시가총액 2,000억원 이상, 3개월 일평균 거래대금 10억원 이상, 산업분류 상 전력, 통신 등에 포함 ▶ KEDI의 LLM 기반 유사도 평가 모델인 NEXUS 활용하여 종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 전력기기, AI데이터센터, 배전·변압기 등 키워드와 기업 간의 유사도 평가 점수를 산출 - '전력기기'와 유사도 낮은 기업은 제외하고, 시가총액과 유사도 점수를 정규화한 값의 가중 평균인 최종 점수를 기준으로 상위 10개 종목 선정 ▶ 최종 포트폴리오로 선정된 종목 10개에 대한 비중 결정 <ul style="list-style-type: none"> - 최종 점수 상위 3종목에 종목당 25% 할당 - 남은 비중과 종목은 최종 점수 가중으로 비중 산정하며 종목별 최대 비중 20%, 최소 비중은 0.1%로 함 - 지수 발표일 이후 기준 TOP3 종목이 정기변경일 기준 최종 점수 기준으로 5위 이내 유지 시 기존 TOP3 그대로 유지
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 전력기기 산업의 구조적 성장기 진입: 전 세계적인 AI 활용도 증대와 탄소 감축에 따른 전력 수요 폭증. 이러한 수요 증가에 비해 송배전망은 부족하고, 기존 구축된 인프라는 노후화가 심각한 상황. 대형 변압기는 고객별 상세 주문 조건에 따라 맞춤 제작해야 하고 숙련된 인력이 반드시 필요하여 비탄력적인 공급 구조와 리드타임 장기화가 발생 중. 이러한 공급자 우위 상황 속에서 중장기적 가격 인상 흐름 지속됨에 따라 전력기기 기업의 밸류에이션 레벨업 전망 ▶ 미국부터 중동까지 글로벌 확장 중: 국내 전력기기 기업은 적기 증설에 따른 빠른 납기를 무기로 글로벌 경쟁사 대비 높은 성장률을 달성 중. 미국 시장에서의 레퍼런스를 바탕으로 유럽 및 중동 시장에도 적극적으로 시장 개척하며 추가 성장 동력 확보. 특히 대규모 해저 및 지중 HVDC 프로젝트 수주하며 유럽 내에서 존재감 확대 ▶ BIG3 + 수직 계열화 구조에 집중 투자: 전력 인프라 투자는 대규모·기술 집약적·장기 프로젝트로서 규모의 경제와 기업의 레퍼런스가 중요. 이에 따라 동 상품은 <u>턴키 수주 역량을 갖춘 BIG3 기업(LS 일렉트릭, HD현대일렉트릭, 효성중공업)</u>과 그 밸류체인에 투자하여 수직계열화 구조에 효과적인 투자 기회를 제공
<p>참고자료</p>	<p>전력기기 투자 BIG3 & 밸류체인 포트폴리오</p> <div style="text-align: center;"> <p>종합 전력기기 BIG3 + Value Chain</p> </div> <p>자료: 미래에셋자산운용</p>

ETF 명 (코드)	RISE 글로벌게임테크TOP3Plus (0114X0)																																		
개요	- 게임 소프트웨어 및 하드웨어, 레크리에이션 제품 등 게이밍 산업 관련 기업 10종목 중 상위 3종목에 비중을 가중하여 투자하는 ETF																																		
특징	- 글로벌 산업 분류와 게임 노출도 점수를 활용해 하드웨어, IP까지 아우르는 글로벌 게임 밸류체인 전반에 투자																																		
기초지수	- Solactive-KEDI Global Game Tech TOP3 Plus 지수																																		
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 한국, 미국(NASDAQ, NYSE), 일본(Tokyo SE), 홍콩 상장 기업 중 아래 조건 만족하는 종목 유니버스 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 유동시가총액 300억 달러 이상, Factset RBICS 분류 상 패키지 소프트웨어, 반도체, 컴퓨터 프로세싱 하드웨어, 레크리에이션 제품 중 하나로 분류되는 종목 ▶ Solactive의 ARTIS 자연어 처리모델로 게이밍 산업 관련 키워드 노출도 스코어링하여 종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 키워드: 'Gaming Platform', 'Game Development & Publishing', 'Gaming Hardware & Peripherals', 'Social and Virtual Gaming Experiences' 등 - (1~3위 종목) 스코어 상위 15개 종목 중 각 유니버스의 산업분류 중 반도체 제외한 산업별 유동시가 총액 1위 선정 - (4~6위 종목) 나머지 종목 중 키워드 스코어 상위 3종목 - (7~10위 종목) 기존 지수구성 종목 중 ARTIS 점수가 4~10위인 경우 교체 미 실시. 단, 지수구성종목이 10종목 미만일 경우 10종목이 될 때까지 키워드 스코어 상위 종목 추가 ▶ 상위 3종목은 20%, 나머지는 동일가중으로 비중 결정 																																		
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 하드웨어, 소프트웨어, IP, 플랫폼의 결합체인 게임 기업: 글로벌 주요 거점의 게임 산업 선도 기업들은 하드웨어, 소프트웨어, 지적재산권(IP), 플랫폼을 유기적으로 결합한 종합 생태계를 구축. 글로벌 게임 시장 규모는 2024년 약 2,746억 달러에서 2034년 약 7,217억 달러로 성장 전망. 국내 상장 게임 ETF는 국내 시장만을 중심으로 한 포트폴리오라 시장 규모나 성장세가 제한적이기에 글로벌 시장으로 확장이 필요 ▶ 플랫폼 → 게임 = AI + 빅테크: AI와 클라우드 기술 발전에 따라 플랫폼은 단순한 게임 유통 채널에서 커뮤니티, 콘텐츠 생태계, 구독 기반 비즈니스 모델로 진화 중. 대표적으로 마이크로소프트의 'Game Pass', 닌텐도의 '닌텐도 스위치 온라인', 소니의 'PS Plus' 구독 서비스가 존재. AI, 하드웨어, 클라우드 기술의 발전에 따라 글로벌 빅테크 기업들의 게임 산업 또는 다른 분야 기업들과의 결합이 가속화 중. 예시로는 소니의 '플레이스테이션', 마이크로소프트의 'Xbox', 애플의 '앱스토어', 메타의 'VR/XR사업' 등이 있음 ▶ 국내 최초의 글로벌 게임 ETF: 소프트웨어 중심의 한국 게임 ETF와 달리 하드웨어, IP까지 아우르는 글로벌 대표 게임 기업에 투자. 단순 시가총액 가중이 아닌 게임 세부 산업별 대표성과 순수 게임 노출도를 결합한 지수를 활용하여 대표성과 게임 산업 노출도를 동시에 지님. 미국, 일본, 홍콩 시장에 각각 상장된 글로벌 종목에 투자하면서도 0.40%의 저렴한 보수를 통해 장기 보유 가능한 수준의 비용 구조 구축 																																		
참고자료	<p style="text-align: center;">AI 시대의 게임 산업 = 하드웨어 + 독점 + 플랫폼</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="text-align: center;">게임사별 구독·클라우드·플랫폼 서비스</th> </tr> <tr> <th>기업명</th> <th>서비스명</th> <th>내용</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>마이크로소프트</td> <td>Xbox Game Pass / Xbox Cloud Gaming</td> <td>Xbox Cloud Gaming으로 콘솔·PC·모바일 확장</td> </tr> <tr> <td>닌텐도</td> <td>Nintendo Switch Online (NSO)</td> <td>온라인 멀티, 레거시 타이틀, 클라우드 세이브 제공</td> </tr> <tr> <td>소니</td> <td>PlayStation Plus / PSN</td> <td>PS Plus 티어별 서비스 (클라우드 스트리밍 포함)</td> </tr> <tr> <td>엔비디아</td> <td>GeForce NOW</td> <td>클라우드 스트리밍 서비스</td> </tr> <tr> <td>EA</td> <td>EA Play</td> <td>월 구독으로 EA 게임 카탈로그 이용</td> </tr> <tr> <td>타이크투</td> <td>GTA+, NBA 2K 멤버십</td> <td>특정 게임 내 멤버십/시즌 패스</td> </tr> <tr> <td>텐센트</td> <td>START</td> <td>중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스</td> </tr> <tr> <td>넷이즈</td> <td>NetEase Cloud Gaming</td> <td>중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스</td> </tr> <tr> <td>로블록스</td> <td>Roblox Premium</td> <td>월 정액 멤버십, 매월 Robux 지급</td> </tr> </tbody> </table> <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="flex: 1;"> <p style="text-align: center;">글로벌 비디오 게임 시장 규모 전망</p> <p style="text-align: center;">(USD bn)</p> <p style="text-align: center;">CAGR 10.15%</p> </div> </div> <p style="text-align: center;">자료: Precedence Research, 언론보도, KB자산운용</p>		게임사별 구독·클라우드·플랫폼 서비스			기업명	서비스명	내용	마이크로소프트	Xbox Game Pass / Xbox Cloud Gaming	Xbox Cloud Gaming으로 콘솔·PC·모바일 확장	닌텐도	Nintendo Switch Online (NSO)	온라인 멀티, 레거시 타이틀, 클라우드 세이브 제공	소니	PlayStation Plus / PSN	PS Plus 티어별 서비스 (클라우드 스트리밍 포함)	엔비디아	GeForce NOW	클라우드 스트리밍 서비스	EA	EA Play	월 구독으로 EA 게임 카탈로그 이용	타이크투	GTA+, NBA 2K 멤버십	특정 게임 내 멤버십/시즌 패스	텐센트	START	중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스	넷이즈	NetEase Cloud Gaming	중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스	로블록스	Roblox Premium	월 정액 멤버십, 매월 Robux 지급
게임사별 구독·클라우드·플랫폼 서비스																																			
기업명	서비스명	내용																																	
마이크로소프트	Xbox Game Pass / Xbox Cloud Gaming	Xbox Cloud Gaming으로 콘솔·PC·모바일 확장																																	
닌텐도	Nintendo Switch Online (NSO)	온라인 멀티, 레거시 타이틀, 클라우드 세이브 제공																																	
소니	PlayStation Plus / PSN	PS Plus 티어별 서비스 (클라우드 스트리밍 포함)																																	
엔비디아	GeForce NOW	클라우드 스트리밍 서비스																																	
EA	EA Play	월 구독으로 EA 게임 카탈로그 이용																																	
타이크투	GTA+, NBA 2K 멤버십	특정 게임 내 멤버십/시즌 패스																																	
텐센트	START	중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스																																	
넷이즈	NetEase Cloud Gaming	중국 내 클라우드 게임 스트리밍 서비스																																	
로블록스	Roblox Premium	월 정액 멤버십, 매월 Robux 지급																																	

ETF 명 (코드)	RISE 미국고배당다우존스TOP10 (0115C0)																
개요	- 다우존스 지수 30종목 중 예상 배당수익률 상위 10종목에 동일가중으로 투자하는 패시브 ETF																
특징	- S&P의 배당 예측 모델을 활용해 향후 12개월 예상 배당수익률을 기준으로 종목을 선정하여 투자																
기초지수	- Dow Jones U.S. High Dividend 10 Index																
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 다우존스 산업평균지수에서 30개 내에서만 종목을 선별 ▶ S&P Market Intelligence의 배당예측모델*을 활용하여 향후 12개월 예상 배당수익률 기준으로 10개 종목 선정 ▶ 10개 종목을 동일 비중으로 편입 <p>*투입정보: 과거 배당 추세, 기업 재무제표, 기업 가이드스 및 배당정책, 산업 및 Peer 트렌드, 컨퍼런스콜 리서치: 기업 미 공시 구간은 시나리오별 예상 주당배당금 계산 품질관리: 감지 시스템으로 비정상 값 탐지, 주간 단위 Peer 리뷰, 분기 실적발표 및 정책 변경, 이벤트 발생 시 즉시 재검토 및 업데이트</p>																
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 고금리 환경이 만든 '인컴 투자의 황금기': 미국 재정 부담 확대, 국채 수급 구조의 변화, 연준 정책 제약 등이 복합적으로 작용함에 따라 고금리 환경이 장기화되는 상황으로 인컴 선호 국면이 이어질 개연성 높아짐. 지난 1분기 기준 단기 안전자산인 미국 MMF 잔고는 약 7조 4천억 달러로 투자자들이 예측가능한 현금흐름을 선호하고 있음을 확인. 미국 배당주는 예측 가능한 현금흐름을 제공하는 대표적인 자산 ▶ 미래 배당 여력을 고려하는 새로운 배당 전략: 기존 국내 상장 미국 배당 다우존스 ETF는 과거 데이터를 분석하는 유사한 구조를 지님. 'RISE 미국고배당다우존스TOP10'은 <u>미래 배당 여력을 고려할 수 있는 S&P의 배당예측 모델을 활용하여 미래 배당 정책을 반영하는 지표로 예측력과 시의성을 확보.</u> 뿐만 아니라 10개 종목을 동일 비중으로 편입하여 시가총액 가중 방식에서 발생하는 대형주 쏠림을 최소화하고, 배당 요인 효과를 균등하게 반영 																
참고자료	<p>미국 고배당다우존스 TOP10 vs 미국배당다우 100 지수</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ETF 명칭</th> <th>미국고배당다우TOP10 지수</th> <th>미국배당다우100 지수</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>①유니버스</td> <td>DJIA* 30개 블루칩에서 선별 → 제한적·집중적</td> <td>Broad Market 약 2,500개 종목에서 선별 → 광범위·분산적</td> </tr> <tr> <td>②종목 선정 기준</td> <td>Forward Dividend Yield → 향후 12개월 예상 배당수익률, S&P Forecast 데이터 활용</td> <td>10년 이상 배당 이력 + 재무 건전성 (ROE, FCF/부채, 배당성장률 등)</td> </tr> <tr> <td>③가중치 방식</td> <td>동일 비중 (각 10%) → 대형주 쏠림 최소화, 배당 요인 균등 반영</td> <td>수정 시가총액 가중 (capped FMC, 종목당 4% 캡) → 안정성·분산 강조</td> </tr> <tr> <td>④포트폴리오 특성</td> <td>10개 종목 집중 → "고배당 집중형" 노출 효과</td> <td>100개 종목 분산 → 섹터 편중 및 개별 리스크 완화</td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: S&P, KB자산운용 주: 총수익률 기준(2025.8.31)</p>		ETF 명칭	미국고배당다우TOP10 지수	미국배당다우100 지수	①유니버스	DJIA* 30개 블루칩에서 선별 → 제한적·집중적	Broad Market 약 2,500개 종목에서 선별 → 광범위·분산적	②종목 선정 기준	Forward Dividend Yield → 향후 12개월 예상 배당수익률, S&P Forecast 데이터 활용	10년 이상 배당 이력 + 재무 건전성 (ROE, FCF/부채, 배당성장률 등)	③가중치 방식	동일 비중 (각 10%) → 대형주 쏠림 최소화, 배당 요인 균등 반영	수정 시가총액 가중 (capped FMC, 종목당 4% 캡) → 안정성·분산 강조	④포트폴리오 특성	10개 종목 집중 → "고배당 집중형" 노출 효과	100개 종목 분산 → 섹터 편중 및 개별 리스크 완화
ETF 명칭	미국고배당다우TOP10 지수	미국배당다우100 지수															
①유니버스	DJIA* 30개 블루칩에서 선별 → 제한적·집중적	Broad Market 약 2,500개 종목에서 선별 → 광범위·분산적															
②종목 선정 기준	Forward Dividend Yield → 향후 12개월 예상 배당수익률, S&P Forecast 데이터 활용	10년 이상 배당 이력 + 재무 건전성 (ROE, FCF/부채, 배당성장률 등)															
③가중치 방식	동일 비중 (각 10%) → 대형주 쏠림 최소화, 배당 요인 균등 반영	수정 시가총액 가중 (capped FMC, 종목당 4% 캡) → 안정성·분산 강조															
④포트폴리오 특성	10개 종목 집중 → "고배당 집중형" 노출 효과	100개 종목 분산 → 섹터 편중 및 개별 리스크 완화															

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
09/23	0102X0	ACE 유럽방산 TOP10	123	방위산업 매출 비중 및 시가총액을 기준으로 유럽 재무장 수혜가 기대되는 유럽 거래소 상장 방산 10 종목에 투자
09/23	0098Z0	FOCUS 200	135	국내 코스피 200 구성종목에 투자
09/23	0107F0	KIWOOM 미국고배당&AI 테크	277	미국 고배당주 20 종목에 70%, 미국 AI 기술주 10 종목에 30% 투자
09/23	0101N0	RISE AI 전력인프라	368	국내 발전, 송전, 배전, 에너지 연계 등 전력 인프라 밸류체인 전반에 투자
09/23	0105E0	SOL 코리아고배당	870	안정적 재무구조와 배당성장 조건을 만족한 국내 상장종목 중 예상배당수익률 등으로 선별된 30개 고배당 기업에 투자
09/23	0105D0	SOL 한국 AI 소프트웨어	124	국내 상장 종목 중 'AI 소프트웨어' 관련 기업 15 종목에 투자
09/23	0104N0	TIGER 200 타겟위클리커버드콜	385	코스피 200 구성종목/국내 배당성장주 지수인 코리아배당다운존스 30 종목에 투자하고 연 7% 수준의 프리미엄 수취를 목표로 코스피 200 위클리 콜옵션을 매도하는 커버드콜 상품
09/23	0104P0	TIGER 코리아배당다운존스위클리커버드콜	309	국내 최초 K-소버린 AI ETF. AI 관련 소프트웨어, 플랫폼, 검색엔진, 클라우드 등 자체 AI 기술을 개발하고 상용화하는 국내 기업에 투자
09/30	0103T0	IQ K 소버린 AI	134	미국 나스닥 100 지수 종목(주식)과 미국 단기국채(잔존만기 180일 이하)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF
09/30	0111P0	IQ 미국나스닥 100 미국채혼합 50 액티브	463	신용등급 AA- 이상 단기채권, 특수단기사채 등 단기금융상품에 투자하는 액티브 ETF
09/30	0113P0	HK 머니마켓액티브	220	미국 나스닥 종합지수 종목(주식)과 국내 단기채(은행채·여전채 등)에 50:50으로 투자하는 액티브 ETF
09/30	0104H0	KoAct 미국나스닥채권혼합 50 액티브	267	국내 대표적인 10개 방산 기업에 투자하는 'PLUS K 방산'('23.1.5 상장)의 2배 레버리지 ETF
09/30	0104G0	PLUS K 방산레버리지	197	

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.17 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	740 개 (0)	158 조 원 (▲2.4 조)	12.5 억 주 (▲2.7 억)
채권	138 개 (▼1 개)	40.3 조 원 (▼1.2 조)	1641 만 주 (▼300.3 만)
부동산	12 개 (0)	1.7 조 원 (▲124.4 억)	473.3 만 주 (▼84.7 만)
혼합	61 개 (0)	6.3 조 원 (▲2,529 억)	1029 만 주 (▼382.6 만)
원자재	27 개 (0)	5.1 조 원 (▲9,612 억)	3073 만 주 (▲814.5 만)
통화	12 개 (0)	0.7 조 원 (▲100.7 억)	119.4 만 주 (▼34.8 만)
단기자금	38 개 (0)	48.6 조 원 (▼5,182 억)	387.5 만 주 (▼78.6 만)
종합	1028 개 (▼1 개)	260.7 조 원 (▲1.8 조)	13.2 억 주 (▲2.7 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.17 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.