



K-조선, 글로벌 탐픽, 미국 AI 핵심산업, 美 차세대
테크 등 7종목 상장

10월 5주차

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

✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.10.28(화) 국내 증시에 ETF 7종목 신규 상장

상품 요약

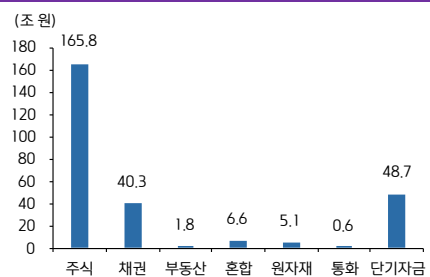
- ▲ HANARO 증권고배당TOP3플러스 (0111J0)
 - 배당수익률과 자기자본 이익률이 높은 증권업종에 투자하는 패시브 ETF
- ▲ 마이티 200TR (0112X0)
 - 배당금 재투자 및 과세이연 효과가 있는 KOSPI200 TR 지수를 추종하는 ETF
- ▲ KODEX K조선TOP10 (0115D0)
 - 해외 조선업체와의 협력관계를 고려하여 선정된 국내 대표 조선주 10종목에 투자하는 패시브 ETF
- ▲ KODEX 26-12금융채(AA-이상)액티브 (0117L0)
 - 만기가 '26년 11~12월 중 도래하는 신용등급 AA- 이상 국내 금융채에 투자하는 만기매칭(존속기한)형 액티브 ETF
- ▲ TIMEFOLIO 글로벌탐픽액티브 (0113D0)
 - 현재 가장 강한 흐름을 보이는 핵심ETF를 선별해 집중 투자하는 EMP형 액티브 ETF
- ▲ ACE 미국시테크핵심산업액티브 (0118Z0)
 - AI 생태계 전반에서 기술 혁신을 주도하는 AI 인프라와 시스템에 투자하는 액티브 ETF. 변화하는 AI 핵심산업의 주도권에 능동 대응하는 것을 목표로 운용
- ▲ SOL 미국넥스트테크TOP10액티브 (0118S0)
 - 미국 대형주 대표지수에 편입이 기대되는(편입 1년 이내 종목 포함) 기술주 지수를 비교지수로 하여 초과수익 추구하는 액티브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.10.17~10.24	'25.10.10~10.17
상장 종목 수	1033 개 (▲5 개)	1028 개
순자산 총액	269 조 원 (▲8.3 조)	260.7 조 원
총 거래량	68.5 억 주 (▲2.7 억)	65.8 억 주
총 거래대금	45.8 조 원 (▼1.1 조)	46.9 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.24 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.24 기준

신규 출시 ETF 개요 (1)

구분	HANARO 증권고배당 TOP3플러스	마이티 200TR	KODEX K 조선 TOP10	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브
코드	0111J0	0112X0	0115D0	0117L0
상품 유형	주식형	주식형	주식형	채권형
운용사	NH-Amundi 자산운용	DB 자산운용	삼성자산운용	삼성자산운용
기초(비교)지수	FnGuide 증권 고배당 TOP3 플러스 지수	코스피 200 TR	KRX K 조선 TOP10 지수	KAP 26-12 금융채 총수익 지수(AA-이상)
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.07% (0.04%)	0.05% (0.029%)	0.45% (0.409%)	0.09% (0.076%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 100%
구성종목 수	10종목	200종목	10종목	53종목
정기 변경	연 2회 (5, 11월)	연 2회 (6, 12월)	연 4회 (매분기 선물-옵션 만기일)	-

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 개요 (2)

구분	TIMEFOLIO 글로벌탑픽액티브	ACE 미국 AI 테크핵심산업액티브	SOL 미국넥스트테크 TOP10액티브
코드	0113D0	0118Z0	0118S0
상품 유형	주식-재간접형	주식형	주식형
운용사	타임폴리오자산운용	한국투자신탁운용	신한자산운용
기초(비교)지수	Bloomberg World Large, Mid & Small cap PR Index	Akros U.S. AI Innovator Price Return Index	KEDI 미국넥스트테크 TOP10
복제방법	실물 (액티브)	실물 (액티브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.06% (0.01%)	0.45% (0.419%)	0.55% (0.5%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%
구성종목 수	10,109종목	16종목	10종목
정기 변경	종목 편출입: 연 2회(3, 9월) 비중변경: 연 4회(3, 6, 9, 12월)	연 2회 (6, 12월)	종목교체: 연 2회(1, 7월) 비중결정: 연 4회(1, 4, 7, 10월)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KODEX K조선TOP10 (0115D0)																																																											
개요	- 해외 조선업체와의 협력관계를 고려하여 선정된 국내 대표 조선주 10종목에 투자하는 패시브 ETF																																																											
특징	- MASGA 키워드 스코어링 방법으로 K조선 트럼프 MASGA(마스가) 수혜주에 약 98% 집중 투자																																																											
기초지수	- KRX K조선 TOP10 지수(Price Return)																																																											
종목 선정 기준	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 유가증권시장 및 코스닥 시장에 상장된 보통주 중 아래 조건 만족하는 종목을 유니버스에 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 시가총액 1,000억 이상, 일평균거래대금 10억원 이상인 종목 - AICS의 Primary 분류 상 '엔진, 터빈 및 동력 전달 장비 제조업, 기타 전기 장비 및 부품 제조업, 선박 및 보트 건조업 기업 및 지주회사의 경영관리업'에 해당하는 기업 ▶ Akros의 테마 분석 엔진 NEXUS를 활용하여 구성종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 유니버스 종목 중 Shipbuilding 키워드와의 연관성 정도에 따라 구성종목 선정 - 절대점수 1인 종목들을 편입 대상으로 하며, 3개의 키워드(Shipbuilding, MASGA, Marine Engine) 별로 편입 대상 종목들 사이 상대평가를 통해 키워드 내 유사도 순위 부여 - 'MASGA' 키워드의 유사도 순위가 4위 이내인 종목을 지수에 우선 편입. 4개 미만 시, 편입 대상 종목 중 시가총액 높은 순으로 추가 편입, 남은 종목 중 시가총액 상위 6개 종목 편입 - TOP4는 시가총액 가중 방식에 따라 최대 85% 편입 (종목별 최대비중 22%). 나머지 6개 종목의 경우, 종합점수(MASGA 50%+Shipbuilding 25%+Marine Engine 25%) 비례 가중방식을 활용하며, 종목별 최소 비중 0.5%로 제한 																																																											
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 트럼프 MASGA(마스가) 수혜주에 집중: 한미 무역협상 타결로 미국 내 조선소 신설·현대화, 인력 양성, 공급망 구축 등 조선분야 약 \$1,500억 투자 결정. 국내 BIG4는 미 해군의 전략적 파트너로 연간 약 10조원 규모의 미 해군 MRO 진출 기대. HJ중공업 역시 미 해군 MRO 시장 진출 가시화되며, 국내 중형 조선업계의 체질 개선과 글로벌 경쟁력 확보로 직접 수혜 ▶ 고마진 핵심 부품주 '선박 엔진' 수요 증가에 대응: 엔진 교체 수요 및 신규 발주 수요에 따라 선박 엔진의 구조적 성장 모멘텀 증대. 한화엔진, HD현대마린엔진 등은 역사적으로 높은 공장 가동률과 수주 잔고 등 사상 최고 실적 달성 기대감 고조. '29년부터 선박 온실가스 집약도(GFI)에 따라 친환경 선박 전환 및 노후 선박 교체 가속화 전망. 글로벌 선박 엔진 쇼티지로 선박 엔진 가격 상승세 장기화 (~'28년) 지속 전망 ▶ 조선업 슈퍼 사이클 이제 시작, 장기 호황 전망: '08년 공급된 상선들의 교체 주기 도래, MASGA 시너지 효과 등 감안 시 조선업 슈퍼 사이클 장기 지속 전망. 과거 슈퍼사이클 대비 수주 잔고 상승 여력 충분, 친환경 규제/중국 견제에 따른 북미발 LNG선 수요 등으로 K조선 주력 선종 수주 증가 기대. 수주 단가 상승세·실적 성장과 더불어 정책/규제 강화에 따른 구조적 성장이 동시에 가속화되는 구간 																																																											
참고자료	<p>트럼프 MASGA 프로젝트 사업 내용·조선사 실적 성장 추이</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>K조선 BIG4 & HJ중공업: MASGA 프로젝트 사업</p> <table border="1"> <tr> <td>한화오션</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 미국 필리핀 조선소 50억 달러 투자 (선박 건조 능력: 현재 1척 → 20척까지 확대) K조선사 중 가장 먼저 미 MRO 시장 진출, 총 3건 사업 수주 </td> </tr> <tr> <td>한국조선해양</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 필리핀 수빅 조선소 투자: 전략적 요충지 </td> </tr> <tr> <td>HD현대중공업</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 미 군함 MRO 수주 계약 성공('25년 8월) </td> </tr> <tr> <td>삼성중공업</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 비거마린그룹(미국 MRO 전문)과 유지·보수·정비(MRO) 사업 진출 미국 파트너 조선사와 선박 공동 건조 추진 </td> </tr> <tr> <td>HJ중공업</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 미 해군과 합정정비협약(MSRA) 추진중, MRO 특화조선소 유력 후보 </td> </tr> </table> <p><small>* 자료: 각 사, 삼성자산운용 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.</small></p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>국내 조선사의 수주 시점별 선박 인도일정: 실적 성장</p> <table border="1"> <caption>Ship Delivery Trends (Estimated Values)</caption> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>2023</th> <th>2024E</th> <th>2025E</th> <th>2026E</th> <th>2027E</th> <th>2028E</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023</td> <td>3</td> <td>52</td> <td>37</td> <td>7</td> <td>10</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>2024E</td> <td>8</td> <td>26</td> <td>33</td> <td>25</td> <td>15</td> <td>26</td> </tr> <tr> <td>2025E</td> <td>3</td> <td>3</td> <td>36</td> <td>4</td> <td>59</td> <td>67</td> </tr> <tr> <td>2026E</td> <td>3</td> <td>3</td> <td>36</td> <td>4</td> <td>59</td> <td>67</td> </tr> <tr> <td>2027E</td> <td>3</td> <td>3</td> <td>36</td> <td>4</td> <td>59</td> <td>67</td> </tr> <tr> <td>2028E</td> <td>3</td> <td>3</td> <td>36</td> <td>4</td> <td>59</td> <td>67</td> </tr> </tbody> </table> <p><small>* '25년부터 신조선가 상승세 지속, '26년 이후 수주된 선박이 상대적으로 고가 선박(친환경 등) * 자료: 삼성증권, 삼성자산운용 * 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.</small></p> </div> </div> <p>자료: 삼성자산운용</p>	한화오션	<ul style="list-style-type: none"> 미국 필리핀 조선소 50억 달러 투자 (선박 건조 능력: 현재 1척 → 20척까지 확대) K조선사 중 가장 먼저 미 MRO 시장 진출, 총 3건 사업 수주 	한국조선해양	<ul style="list-style-type: none"> 필리핀 수빅 조선소 투자: 전략적 요충지 	HD현대중공업	<ul style="list-style-type: none"> 미 군함 MRO 수주 계약 성공('25년 8월) 	삼성중공업	<ul style="list-style-type: none"> 비거마린그룹(미국 MRO 전문)과 유지·보수·정비(MRO) 사업 진출 미국 파트너 조선사와 선박 공동 건조 추진 	HJ중공업	<ul style="list-style-type: none"> 미 해군과 합정정비협약(MSRA) 추진중, MRO 특화조선소 유력 후보 	Year	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E	2023	3	52	37	7	10	12	2024E	8	26	33	25	15	26	2025E	3	3	36	4	59	67	2026E	3	3	36	4	59	67	2027E	3	3	36	4	59	67	2028E	3	3	36	4	59	67
한화오션	<ul style="list-style-type: none"> 미국 필리핀 조선소 50억 달러 투자 (선박 건조 능력: 현재 1척 → 20척까지 확대) K조선사 중 가장 먼저 미 MRO 시장 진출, 총 3건 사업 수주 																																																											
한국조선해양	<ul style="list-style-type: none"> 필리핀 수빅 조선소 투자: 전략적 요충지 																																																											
HD현대중공업	<ul style="list-style-type: none"> 미 군함 MRO 수주 계약 성공('25년 8월) 																																																											
삼성중공업	<ul style="list-style-type: none"> 비거마린그룹(미국 MRO 전문)과 유지·보수·정비(MRO) 사업 진출 미국 파트너 조선사와 선박 공동 건조 추진 																																																											
HJ중공업	<ul style="list-style-type: none"> 미 해군과 합정정비협약(MSRA) 추진중, MRO 특화조선소 유력 후보 																																																											
Year	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	2028E																																																						
2023	3	52	37	7	10	12																																																						
2024E	8	26	33	25	15	26																																																						
2025E	3	3	36	4	59	67																																																						
2026E	3	3	36	4	59	67																																																						
2027E	3	3	36	4	59	67																																																						
2028E	3	3	36	4	59	67																																																						

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>TIMEFOLIO 글로벌탑픽액티브 (0113D0)</p>																																																																						
<p>개요</p>	<p>- 현재 가장 강한 흐름을 보이는 핵심 ETF를 선별해 집중 투자하는 EMP형 액티브 ETF</p>																																																																						
<p>특징</p>	<p>- 매크로·타다운 분석 기반 유망 산업 내 주도주 흐름을 포착, 액티브 리밸런싱으로 효율적인 연금자산 운용 제공</p>																																																																						
<p>비교지수</p>	<p>- Bloomberg World Large, Mid & Small cap PR Index</p>																																																																						
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 선진국, 신흥국 47개국에 상장된 기업 중 아래 조건을 만족하는 종목 유니버스 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 유동시총비율 10% 이상, 선진국 유동시총 100만 달러 이상, 신흥국 유동시총 50만 달러 이상, 거래일 3개월 이상 - AUM, 거래대금, 비용, 수익률, 표준편차, 비교지수와의 상관계수 등 고려해 정량/정성 분석에 기초한 투자 ETF 유니버스 구축 ▶ 매크로 리서치와 섹터 테마 리서치를 통한 운용 전략을 활용 <ul style="list-style-type: none"> - '시장' 포트·'알파' 포트 비중을 6:4로 유지하며 경기 순환국면에 따라 기본 비중(알파 40%) 대비 +/-20%까지 조정. 글로벌 경기, 물가, 유동성을 보여주는 대표 지표를 통해 경기순환 4국면(회복/확장/둔화/위축)으로 구분. 주요국 통화정책 변경 등 거시 환경 변화에 따른 국가(EM/DM)별 비중 조정 - 알파 포트폴리오의 경우 기간별 아웃퍼폼 예상 섹터 대표 ETF로 구성. 타임폴리오 액티브 유니버스 모델 포트폴리오를 분석하여 주도 섹터/테마 선정, 투자 유니버스 내 적합도가 높은 ETF 선별하여 편입 																																																																						
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 국가·섹터별 분화 속 더 중요해진 자산배분: 글로벌 시장은 AI, 정책, 유동성 등 요인에 따라 국가·섹터 간 수익률 격차 확대. 2025년의 경우, 미·중 무역분쟁, 지정학적 리스크로 자산시장 전반 불확실성 부각. 글로벌 디스인플레이션, 주요국 금융 여건 완화에 따른 유동성 유입, 여전한 AI 주도시장 속 수익률 분화 심화되고 있어 단순 지수 추종보다 시대 흐름에 맞는 섹터·국가 및 자산 선택이 초과수익의 핵심 ▶ 시장의 흐름을 따라가며 주도주 포착하는 포트폴리오: 검증된 운용역량에 기반한 매크로·타다운 분석을 통해 시장에 기민하게 대응. 변화하는 산업 트렌드에 맞춰 운용역이 상황에 따라 섹터/테마/국가 비중을 유연하게 리밸런싱 ▶ 분산 투자로 안정성, 액티브로 수익성, 보수는 낮게: 국내/미국 상장 ETF를 활용한 초분산 포트폴리오 구성으로 변동성 완화. 국내 ETF 중심의 제약을 넘어 폭넓은 글로벌 분산투자 가능(연금 계좌에서는 해외상장 ETF를 직접 매수하기 어렵지만 동 ETF를 통해 간접적으로 보유 효과 누릴 수 있음). 또한 ETF간 상관계수를 고려한 전략적 비중 조절과 시장 상황에 맞는 섹터/국가 비중의 액티브 리밸런싱으로 시장 대비 초과성과, 연금 자산의 효율적 장기운용 추구. 또한 재간접으로 운용되지만 보수를 최대한 낮게 책정해 이중보수에 대한 우려 완화(총보수 연 0.06%, 운용보수 연 0.01%) 																																																																						
<p>참고자료</p>	<p>ETF 종목 구성(예상)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <th>#</th> <th>종목코드</th> <th>종목명</th> <th>비중</th> <th>비고</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>A456600</td> <td>TIMEFOLIO 글로벌AI인공지능액티브</td> <td>15%</td> <td>글로벌 AI</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>A426030</td> <td>TIMEFOLIO 미국나스닥100액티브</td> <td>10%</td> <td>글로벌 기술주</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>A0043Y0</td> <td>TIMEFOLIO 차이나이액티브</td> <td>10%</td> <td>차이나 AI</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>A478150</td> <td>TIMEFOLIO 글로벌우주테크8방산액티브</td> <td>10%</td> <td>글로벌 방산/우주</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>A426020</td> <td>TIMEFOLIO 미국S&P500액티브</td> <td>5%</td> <td>시장 대표</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>A463050</td> <td>TIMEFOLIO K바이오액티브</td> <td>5%</td> <td>바이오/헬스케어</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>A385720</td> <td>TIMEFOLIO 코스피액티브</td> <td>5%</td> <td>시장 대표</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>A494180</td> <td>TIMEFOLIO 글로벌소비트렌드액티브</td> <td>5%</td> <td>글로벌 소비자재</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>ACWI</td> <td>iShares MSCI ACWI ETF</td> <td>15%</td> <td>시장 대표</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>VT</td> <td>Vanguard Total World Stock ETF</td> <td>12%</td> <td>시장 대표</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>REMX</td> <td>VanEck Rare Earth and Strategic Metals</td> <td>4%</td> <td>희토류 (원자재)</td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>IAU</td> <td>iShares Gold Trust</td> <td>4%</td> <td>금 (원자재)</td> </tr> <tr style="background-color: #e0e0e0;"> <td colspan="3">합계</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>자료: 타임폴리오자산운용</p>	#	종목코드	종목명	비중	비고	1	A456600	TIMEFOLIO 글로벌AI인공지능액티브	15%	글로벌 AI	2	A426030	TIMEFOLIO 미국나스닥100액티브	10%	글로벌 기술주	3	A0043Y0	TIMEFOLIO 차이나이액티브	10%	차이나 AI	4	A478150	TIMEFOLIO 글로벌우주테크8방산액티브	10%	글로벌 방산/우주	5	A426020	TIMEFOLIO 미국S&P500액티브	5%	시장 대표	6	A463050	TIMEFOLIO K바이오액티브	5%	바이오/헬스케어	7	A385720	TIMEFOLIO 코스피액티브	5%	시장 대표	8	A494180	TIMEFOLIO 글로벌소비트렌드액티브	5%	글로벌 소비자재	9	ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	15%	시장 대표	10	VT	Vanguard Total World Stock ETF	12%	시장 대표	11	REMX	VanEck Rare Earth and Strategic Metals	4%	희토류 (원자재)	12	IAU	iShares Gold Trust	4%	금 (원자재)	합계			100%	
#	종목코드	종목명	비중	비고																																																																			
1	A456600	TIMEFOLIO 글로벌AI인공지능액티브	15%	글로벌 AI																																																																			
2	A426030	TIMEFOLIO 미국나스닥100액티브	10%	글로벌 기술주																																																																			
3	A0043Y0	TIMEFOLIO 차이나이액티브	10%	차이나 AI																																																																			
4	A478150	TIMEFOLIO 글로벌우주테크8방산액티브	10%	글로벌 방산/우주																																																																			
5	A426020	TIMEFOLIO 미국S&P500액티브	5%	시장 대표																																																																			
6	A463050	TIMEFOLIO K바이오액티브	5%	바이오/헬스케어																																																																			
7	A385720	TIMEFOLIO 코스피액티브	5%	시장 대표																																																																			
8	A494180	TIMEFOLIO 글로벌소비트렌드액티브	5%	글로벌 소비자재																																																																			
9	ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	15%	시장 대표																																																																			
10	VT	Vanguard Total World Stock ETF	12%	시장 대표																																																																			
11	REMX	VanEck Rare Earth and Strategic Metals	4%	희토류 (원자재)																																																																			
12	IAU	iShares Gold Trust	4%	금 (원자재)																																																																			
합계			100%																																																																				

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>ACE 미국시테크핵심산업액티브 (0118Z0)</p>
<p>개요</p>	<p>- AI 생태계 전반에서 기술 혁신을 주도하는 AI 인프라와 시스템에 투자하는 액티브 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 급변하는 AI 혁명 속 컴퓨팅/에너지/소프트웨어/하드웨어 4개 핵심 산업 내 차세대 리더에 선별 투자. 변화하는 AI 핵심산업의 주도권에 능동 대응하는 것을 목표로 운용</p>
<p>비교지수</p>	<p>- Akros U.S. AI Innovator Index</p>
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 미국 증권거래소에 상장된 보통주 혹은 ADR 종목 중 아래 요건 만족하는 종목을 유니버스에 선정 - 시가총액 30억 달러 이상, 일평균 거래대금 100만 달러 이상, 본사의 위치가 중국인 기업은 제외 ▶ Akros의 테마 분석 엔진 NEXUS를 활용하여 구성종목 선정 - 유니버스 종목 중 4개 키워드(AI컴퓨팅인프라·AI에너지인프라·물리 시스템·인지 시스템)와의 연관성 정도에 따라 구성종목 선정 - 절대점수 1인 종목들을 대상으로 상대적 유사도 점수를 측정 - 각 키워드 별 유사도 순위 상위 4개 종목 편입, 순위 1·2등에 8.5%, 3등에 5.0%, 4등에 3.0%의 비중을 부여
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 아직 도입부에 불과한 AI 혁명: AI 혁명은 기술 대혁명을 주도하며 산업을 재편. 아직 보급/확산 단계에 도달하지 못한 상황으로, 향후 AI 테크 기업이 이끄는 성장은 지속될 것으로 전망. 빅테크 및 주요 기업들 중심으로 AI 인프라 투자 지속적으로 확대되고 있으며, 실적 반영되며 AI 산업 기여도 본격적으로 가시화 중. AI 사이클은 닷컴버블과 비교하면 아직 초입 단계로 예상 ▶ 빠르게 변화하는 AI 핵심 산업, 산업 발전 단계에 맞게 비중 조절: AI를 완성하는 핵심산업은 ①AI 인프라와 ②활용. AI 인프라 내에서는 컴퓨팅인프라(AI반도체, 클라우드, 네트워크, 데이터센터 등)와 에너지인프라(전력 송배전망, 설비 및 운영, 원전 등 에너지원), 활용에서는 AI소프트웨어(SW, 플랫폼, 의료AI, 자동화)와 AI하드웨어(자율주행, 휴머노이드, 무인항공기, 드론 등)가 주축. Perception AI에서 Physical AI에 이르기까지 발전 단계별로 핵심산업 주도권 급변. 전문 펀드 매니저가 산업 투자 비중 조정 통해 변동성 대응력 강화 ▶ 핵심산업 내 성장 가능성이 높은 차세대 리더 선별: 테마 리서치를 바탕으로 대표기업 선별. AI를 적극 활용하여 산업 패러다임 변화를 주도하는 핵심 기업에 투자. 클라우드 인프라 기업 오라클, 에너지 인프라 기업 오클로, AI 소프트웨어 기업 레딧, AI 소프트웨어/하드웨어 기업 메타 등 주요 기업을 포함
<p>참고자료</p>	<p>AI 투자 영역별 비중 예시</p> <p>The diagram shows the following breakdown:</p> <ul style="list-style-type: none"> 인프라 (40%) <ul style="list-style-type: none"> 컴퓨팅인프라 (20%): AI반도체 5%, 클라우드 15% 에너지인프라 (20%): 전력공급&에너지원 20% 활용 (60%) <ul style="list-style-type: none"> AISW (45%): 엔터프라이즈AI 5%, 산업특화AI 41% AIHW (15%): 휴머노이드&모빌리티 5%, AI디바이스&플랫폼 9% <p>자료: 한국투자신탁운용</p>

<p>ETF 명 (코드)</p>	<p>SOL 미국넥스트테크TOP10액티브 (0118S0)</p>
<p>개요</p>	<p>- 미국 대형주 대표지수에 편입이 기대되는(편입 1년 이내 종목 포함) 기술주 지수를 비교지수로 하여 초과수의 추구하는 액티브 ETF</p>
<p>특징</p>	<p>- 미래의 메가 트렌드 산업에 선재적으로 투자하여 시장 대비 초과 성과를 기대할 수 있는 액티브 ETF</p>
<p>비교지수</p>	<p>- KEDI 미국넥스트테크TOP10(PR)</p>
<p>종목 선정 기준</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 미국 증권거래소에 상장된 보통주 중 아래 요건 만족하는 종목을 유니버스에 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 본사의 위치가 미국, 시가총액 \$5bn ~\$100bn, 3개월 일평균 거래대금 \$1mn 이상, 미국 대형주 대표지수에 편입되지 않거나 편입 12개월 이내인 종목 - KEDI-Akros 산업분류 상 '전력 생산/송전 및 배전, 의약품 및 의약 제조업, 항공우주 제품 및 부품 제조업, 미디어 스트리밍 서비스 및 콘텐츠 제공업, 위성통신, 컴퓨팅 인프라 제공, 데이터 처리, 웹 호스팅 및 관련 서비스, 증권 및 상품 계약 중개업, 컴퓨터 시스템 설계 및 관련 서비스' 등에 해당하는 기업 ▶ 키워드 유사도 점수 산출하여 필터링 <ul style="list-style-type: none"> - The AI Revolution, Compute and Connectivity Frontiers, Cutting-edge Engineering 등 키워드와의 1차 절대적 기준의 유사도 평가 실시 후, 0.5점 이상인 종목만 필터링 - 1차 점수 0.5점 이상인 기업들에 대해, 각 키워드에 대한 2차 상대적 기준의 유사도 평가 실시 ▶ 최종 종목 선정 <ul style="list-style-type: none"> - 1차(절대적 기준) 키워드 점수 0.5점 이상 종목 중 최근 1년 시가총액 증가분 최대 상위 30개 종목 선정 - 각 키워드별 2차(상대적 기준) 키워드 점수 상위 3개씩 선정 - 키워드 기반으로 편입된 종목 제외한 나머지 종목 중 최근 1년 시가총액 증가분이 가장 높은 종목 순으로 최종 구성종목 수가 10개가 될 때까지 편입
<p>투자포인트</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 금리 인하 기대감과 미국 정부의 산업 육성 기조: 미 연준의 추가적인 금리 인하 기대감에 따라 자금 조달 비용이 낮아지면, 중소형 성장주들의 경우 더 원활한 사업 확장이 가능해짐. 또한 미국과 중국 사이의 기술 패권 경쟁 속에서 전략 산업에 대한 직접투자 확대와 동시 규제 완화 지속 중. 이러한 상황 속에서 양자컴퓨터, 드론, SMR, AI 헬스케어, 우주항공 등 다음 세대를 이끌 핵심 기술들 주목 중 ▶ 미래의 메가 트렌드 산업에 선제적 투자: 현재 가장 메가 트렌드라고 할 수 있는 AI와 미중 패권 전쟁의 수혜 섹터를 우선적으로 편입. 구성 종목으로는 양자컴퓨터 대표주인 아이온큐, 디웨이브퀀텀과 차세대 우주항공 기업 로켓랩, 에어로바이런먼트, AI 헬스케어를 선도하는 템퍼스 AI, AI 전력 조달의 핵심 기술인 SMR 기업인 오클로 등 차세대 성장 기업들을 주요하게 편입하여 선제적 투자
<p>참고자료</p>	<p>테크 TOP10 & 넥스트테크 TOP10 = G2 패권 전쟁 시대의 투자 전략</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px; background-color: #e0f0ff;"> <p>미국 주도 산업</p> <ul style="list-style-type: none"> AI 반도체 생성형 AI 플랫폼-클라우드 </div> <div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px; background-color: #e0f0ff;"> </div> <div style="border: 1px solid #ccc; border-radius: 50%; padding: 10px; background-color: #00a0e3; color: white; text-align: center;"> <p>테크TOP10</p> </div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center; margin-top: 10px;"> <div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px; background-color: #e0f0ff;"> <p>전략 육성 산업</p> <ul style="list-style-type: none"> 양자-사이버보안 드론-우주-방산-조선 AI 인프라 바이오테크 </div> <div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px; background-color: #e0f0ff;"> </div> <div style="border: 1px solid #ccc; border-radius: 50%; padding: 10px; background-color: #00a0e3; color: white; text-align: center;"> <p>넥스트 테크TOP10</p> </div> </div> <p>자료: 신한자산운용</p>

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
09/30	0103T0	1Q K 소버린 AI	180	국내 최초 K-소버린 AI ETF. AI 관련 소프트웨어, 플랫폼, 검색엔진, 클라우드 등 자체 AI 기술을 개발하고 상용화하는 국내 기업에 투자
09/30	0111P0	1Q 미국나스닥 100 미국채혼합 50 액티브	514	미국 나스닥 100 지수 종목(주식)과 미국 단기국채(잔존만기 180 일 이하)에 50:50 으로 투자하는 액티브 ETF
09/30	0113P0	HK 머니마켓액티브	220	신용등급 AA- 이상 단기채권, 특수단기사채 등 단기금융상품에 투자하는 액티브 ETF
09/30	0104H0	KoAct 미국나스닥채권혼합 50 액티브	269	미국 나스닥 종합지수 종목(주식)과 국내 단기채(은행채·여전채 등)에 50:50 으로 투자하는 액티브 ETF
09/30	0104G0	PLUS K 방산레버리지	257	국내 대표적인 10 개 방산 기업에 투자하는 'PLUS K 방산'('23.1.5 상장)의 2배 레버리지 ETF
10/21	0084E0	KIWOOM 미국대형주 500 월간목표해지액티브	81	시황에 따라 위험자산(미국대형주)-무위험자산(美단기국채 ETF) 비중을 조정하여 하방 위험을 관리하는 액티브 ETF
10/21	0115E0	KODEX 코리아소버린 AI	659	AI 소프트웨어, AI 반도체, 전력망, 데이터센터, 클라우드 등 소버린 AI 구성을 위한 필수분야에 투자하는 ETF
10/21	0114X0	RISE 글로벌게임테크 TOP3Plus	102	게임 소프트웨어 및 하드웨어, 레크리에이션 제품 등 게이밍 산업 관련 기업 10 종목 중 상위 3 종목에 비중을 가중하여 투자하는 패시브 ETF
10/21	0115C0	RISE 미국고배당다우존스 TOP10	102	다우존스 지수 30 종목 중 예상 배당수익률 상위 10 종목에 동일가중으로 투자하는 패시브 ETF
10/21	0117V0	TIGER 코리아 AI 전력기기 TOP3 플러스	467	발전기 내부 기자재, 변압기와 차단기, 배전기기 등 전력기기 산업과 관련 높은 기업에 투자하는 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.24 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	743 개 (▲3 개)	165.8 조 원 (▲7.9 조)	13 억 주 (▲5,473 만)
채권	138 개 (0)	40.3 조 원 (▲175.8 억)	1304 만 주 (▼336.5 만)
부동산	12 개 (0)	1.8 조 원 (▲513.6 억)	496.3 만 주 (▲22.9 만)
혼합	63 개 (▲2 개)	6.6 조 원 (▲3,330 억)	947 만 주 (▼82.4 만)
원자재	27 개 (0)	5.1 조 원 (▼351.4 억)	2781 만 주 (▼292.5 만)
통화	12 개 (0)	0.6 조 원 (▼178.9 억)	84.1 만 주 (▼35.2 만)
단기자금	38 개 (0)	48.7 조 원 (▲920.0 억)	381.8 만 주 (▼5.7 만)
종합	1033 개 (▲5 개)	268.9 조 원 (▲8.3 조)	13.6 억 주 (▲0.4 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.10.24 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.