



키움, 한화, 미래에셋자산운용
ETF 5종목 상장

12월 2주차

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

✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.12.9(화) 국내 증시에 ETF 5종목 신규 상장

상품 요약

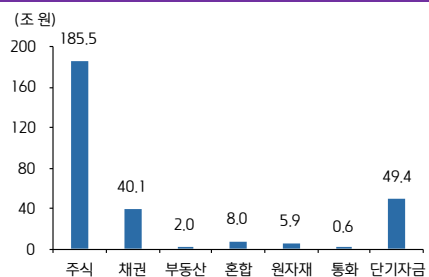
- ▲ **KIWOOM 미국S&P500&GOLD (0137W0)**
- S&P 500과 미국상장 골드 ETF에 9:1 비중으로 혼합 투자하는 패시브 ETF
- ▲ **KIWOOM 미국S&P500모멘텀 (0137V0)**
- S&P 500 지수 구성종목 중 과거 12개월(최근 1개월 제외) 누적 수익률 기준 모멘텀 강도 상위 20% 종목에 투자하는 패시브 ETF
- ▲ **PLUS 테슬라위클리커버드콜채권혼합 (0132K0)**
- 테슬라 커버드콜 30% (테슬라+테슬라ATM콜옵션(매도)) 및 국고채 70%에 투자하는 전략의 채권혼합형 ETF
- ▲ **TIGER 미국AI데이터센터TOP4Plus (0142D0)**
- AI 데이터센터 및 네오클라우드 관련 미국 상장 기업 중 상위 4개사에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF
- ▲ **TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브 (0139F0)**
- 11월~차년 1월 만기인 AA- 이상 등급 특수채, 은행채, 금융채에 투자하고, 만기 도래시 다음해 만기 채권으로 리밸런싱하는 액티브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'25.11.28~12.05	'25.11.21~11.28
상장 종목 수	1048 개 (0)	1048 개
순자산 총액	291.6 조 원 (▲5.3 조)	286.3 조 원
총 거래량	57.5 억 주 (▼8.8 억)	66.3 억 주
총 거래대금	32.1 조 원 (▼1.3 조)	33.4 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.12.05 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.12.05 기준

신규 출시 ETF 개요(1)

구분	KIWOOM 미국 S&P500&GOLD	KIWOOM 미국 S&P500모멘텀	PLUS 테슬라위클리커버드콜채권혼합
코드	0137W0	0137V0	0132K0
상품 유형	주식형	주식형	채권혼합-파생형
운용사	키움투자자산운용	키움투자자산운용	한화자산운용
기초(비교)지수	S&P500 & S&P GSCI 금현물 90/10 혼합지수	S&P500 모멘텀 지수	Akros 테슬라 위클리 커버드콜 채권혼합 지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (패시브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.01% (0.0049%)	0.12% (0.069%)	0.39% (0.359%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	503종목	99종목	테슬라 주식: 1종목 국고채: 9종목 콜옵션: 1종목
정기 변경	연 4회(3, 6, 9, 12월)	연 2회(3, 9월)	주식/채권 비중: 매일 콜옵션: 매주 채권: 연 4회(3, 6, 9, 12월)

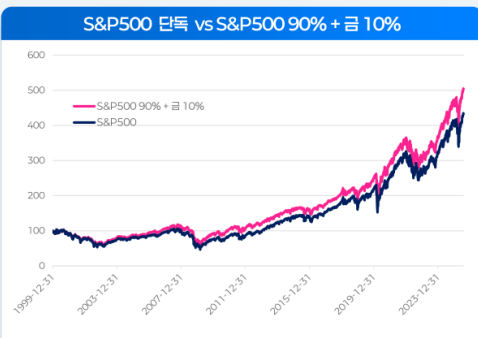
자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 개요(2)

구분	TIGER 미국 AI 데이터센터 TOP4Plus	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브
코드	0142D0	0139F0
상품 유형	주식형	채권형
운용사	미래에셋자산운용	미래에셋자산운용
기초(비교)지수	Akros U.S. AI Data Center TOP4 Plus 지수	KIS 12월 만기 자동연장금융채(AA-이상) 총수익지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.49% (0.449%)	0.10% (0.089%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% 퇴직연금 70%	개인연금/퇴직연금 100%
구성종목 수	10종목	301종목
정기 변경	연 4회(3, 6, 9, 12월)	매일 (매년 1월에는 차년 1월 만기 종목으로 리밸런싱)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KIWOOM 미국S&P500&GOLD (0137W0)															
개요	- S&P 500과 미국상장 골드 ETF*에 90:10의 비중으로 혼합 투자하는 패시브 ETF * SPDR Gold Trust ("GLD") 재간접 편입															
특징	- S&P 500과 금의 동시 편입을 통해 기존 지수 대비 장기 재투자 수익률과 비용 효율성을 동시에 개선															
기초지수	- S&P 500 & S&P GSCI 금현물 90/10 혼합지수															
종목 선정 기준	▶ S&P 500 Index - 시가총액, 유동성, 유동비율, 산업대표성 등 고려하여 종목 선정 - 시가총액 USD 22.7 Billion 이상, 최근 6개월 평균 거래량 25만주 이상, 최근 1년거래대금/유동주식 1 이상, 유동주식비율 50% 이상, 직전분기 EPS >0 & 최근 4분기 EPS >0인 종목을 편입 ▶ S&P GSCI Physical Gold Index - S&P에서 산출하는 금 현물(Physical Gold) 가격 ▶ S&P 500 Index 90%, S&P GSCI Physical Gold Index 10% - S&P 500 Index 내 구성종목의 경우, 유동시가총액 가중 산출 - S&P GSCI Physical Gold Index의 경우, 금 현물 100%															
투자포인트	▶ 금 10% 투자·S&P 500 투자 기반 장기 재투자 효과 제고: 금은 닛컴 버블 붕괴, 2008년 금융위기 등 시스템 리스크 국면에서 하락 방어 능력을 입증하며, S&P 500 장기 조정 구간에서도 대표적인 방어 자산으로 기능. 미국 재정적자 확대와 보호무역 기조로 달러의 신뢰도가 흔들리는 가운데, 달러 약세 시 사실상 유일한 대체 통화로 인식되는 금에 대해 각국 중앙은행의 보유 비중 확대 추세는 더욱 가속화될 전망. 포트폴리오에 금을 약 10% 편입하면 분산 효과로 전체 변동성과 하락 폭을 줄여 장기 재투자 수익률을 높일 수 있으며, 다수 자산배분 연구와 레이달리오의 All Weather 포트폴리오 역시 주식 하락 방어를 위한 적정 비중으로 10~15% 수준을 제시 ▶ 9:1 최적 비중으로 S&P500의 성장성 유지: 9:1(S&P 500:금) 비중은 S&P 500 지수와 일별 수익률 상관계수가 0.99 수준으로, 위험 분산을 통한 하락 방어 효과를 유지하면서도 과도한 금 편입으로 인한 S&P500의 성장성 훼손 위험을 차단하는 구조 ▶ S&P 500, 골드 동시 투자에 따른 비용 효율화: 기존 상장 ETF를 활용해 S&P 500 90%, 금 10% 포트폴리오를 개별로 구성하는 것 대비 총보수(0.01%)가 더 낮아 비용 효율성이 우수. 자동 비중 조절로 자산배분 효과를 안정적으로 유지하며 포트폴리오의 코어 자산 역할 수행 가능															
참고자료	S&P500 지수 단독 vs S&P500 90% + 금 10% 지수 2000년 이후 장기수익률 비교 S&P500 단독 vs S&P500 90% + 금 10%  2000년 이후 장기 수익률 비교 <table><tr><th>구분</th><th>S&P500 90% + 금 10% 지수</th><th>S&P500 지수 단독</th></tr><tr><td>연 재투자 수익률</td><td>6.50%</td><td>5.88%</td></tr><tr><td>누적 수익률</td><td>399.5%</td><td>328.7%</td></tr><tr><td>변동성</td><td>17.4%</td><td>19.4%</td></tr><tr><td>위험조정수익률</td><td>0.4486</td><td>0.3917</td></tr></table> ※ 자료: 키움투자자산운용, S&P, 기준지수: 100(기준일: 1999.12.31 ~ 2025.07.31) ※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다. ※ 본 자료는 기초지수의 과거 성과이며, ETF 상품의 실제 성과와는 차이가 있을 수 있습니다. 자료: 키움투자자산운용, S&P, 주)기준일 1999.12.31 ~ 2025.07.31, 기준지수 100	구분	S&P500 90% + 금 10% 지수	S&P500 지수 단독	연 재투자 수익률	6.50%	5.88%	누적 수익률	399.5%	328.7%	변동성	17.4%	19.4%	위험조정수익률	0.4486	0.3917
구분	S&P500 90% + 금 10% 지수	S&P500 지수 단독														
연 재투자 수익률	6.50%	5.88%														
누적 수익률	399.5%	328.7%														
변동성	17.4%	19.4%														
위험조정수익률	0.4486	0.3917														

ETF 명
(코드)

KIWOOM 미국S&P500모멘텀
(0137V0)

개요

- S&P500 지수 구성종목 중 과거 12개월(최근 1개월 제외) 누적 수익률 기준 모멘텀 강도 상위 20% 종목에 투자하는 패시브 ETF

특징

- 편입 비중에 모멘텀 스코어를 반영해 최근 성과가 우수한 종목 비중을 확대함으로써, 강화된 공격력을 바탕으로 S&P 500 대비 장기 초과성과 달성을 목표로 하는 전략

기초지수

- S&P 500 Momentum Index

종목 선정 기준

▶ S&P500 Index 유니버스로 구성

- 시가총액 227억 달러 이상, 최근 6개월 평균 거래량 25만주 이상

- (최근 1년 거래대금 / 유동주식) 1 이상

- 유동주식비율 50% 이상

- 직전 분기 EPS >0, 최근 4개 분기 EPS >0

▶ 목표 종목수(T=round(0.2x유니버스 종목수))만큼 선별

- 모멘텀 스코어 유동시가총액 가중 -> 유니버스 전 종목의 모멘텀 스코어 순 정렬 -> 유니버스 중 T x 80% 순위 이내 우선 편입 -> 편입 종목 수가 T가 될 때까지 다음 버퍼 룰*에 따라 편입

- *기준 편입된 종목이 T x 120% 순위 이내일 경우, 잔류. 나머지 종목 중 상위 순위 종목 순차 편입

▶ 모멘텀 스코어 산출 방법

- 모멘텀 값(Momentum Value) = 리밸런싱 직전 월말 영업일 기준 최근 1개월 제외한 과거 12개월 수익률

- 모멘텀 값을 과거 12개월 표준편차로 나눠 리스크 조정 모멘텀 값 계산

- 리스크 조정 모멘텀 값의 평균, 표준편차에 따른 Z-Score 값 산출 후 표준화 값에 따른 가중치 변환 값 산출

투자포인트

▶ 한국판 SPMO, '이기는 종목' 자동편입 모멘텀 전략: 미국 상장 SPMO ETF는 S&P 500 대비 장기간 초과성과를 추구하며 빠르게 성장 중. 최근 1년 성과가 우수한 모멘텀 종목을 S&P 500 대비 높은 비중으로 편입하는 구조로, SPMO와 동일 지수&전략으로 운용. 시장환경과 경기사이클 변화에 따라 주도주&섹터가 끊임없이 교체되는 가운데 추종 지수 방법론에 따라 과거 1년 성과 높은 종목 편입 및 낮은 종목 편출을 통해 특정 섹터·대형주 부진 시장에서도 대응 가능하도록 설계

▶ 미국 대표지수 압축 투자, 공격력&방어력 향상 추구: 시가총액 상위 500개를 편입하는 기준 S&P 500과 달리, 모멘텀 지수는 모멘텀 상위 100개 종목에 압축 투자해 공격적인 초과수익을 추구. 기술주뿐 아니라 성과가 양호한 금융·경기소비재 등 섹터 비중도 함께 확대해 섹터 분산 효과를 강화. 단기 절대 수익률이 아닌 변동성 대비 과거 1년 성과가 우수한 종목을 선별 편입함으로써 방어력을 높이고, 장기 구간 최대 낙폭(MDD) 축소 효과도 기대 가능

▶ 롤베이스 기반 비용효율적 알파 추구: 추세 지속성(모멘텀) 현상으로부터 알파를 얻기 위한 규칙을 사전에 정의하고, 해당 룰에 따라 기계적으로 포트폴리오를 운용하는 구조. 시장의 탐욕·공포 심리에 휘둘리지 않고, 통계적으로 승산이 높은 규칙에 기반한 일관된 운용이 가능. 정성적 리서치·종목 선정에 필요한 인력·비용이 상대적으로 적어 일반 액티브 펀드 대비 보수가 낮은 편으로, 비용 효율적인 알파 추구 전략으로 활용 가능

참고자료

미국 시장 대표지수 대비 압축적 포트폴리오로 공격력 강화

추종 지수 방법론 비교

구분	S&P500 모멘텀 지수	S&P500 지수
유니버스	미국 주식시장	미국 주식시장
종목 수	100	500
종목 편입 룰	모멘텀 스코어 상위 100종목 편입	유동시가총액 상위 500종목 편입
종목비중 산정 룰	모멘텀 스코어 × 유동시가총액 가중방식	유동시가총액 가중방식
비고	모멘텀 스코어는 과거 1년 종속변(수익률 / 변동성)을 표준화해 산출	

※ 자료: 키움투자자산운용

미국 시장 대표지수 대비 장기 초과성과 달성 추구

※ 자료: 키움투자자산운용, Bloomberg, 2015-08-31 ~ 2025-08-31, TR 지수 기준 / 2015-08-31 기준 1,000. ※ 최근 1년 성과가 우수한 종목 비중을 높이는 구조입니다. ※ 편입 기준은 지수지수인 S&P500과 동일하며, 편입 비중은 100%를 초과하지 않습니다.

자료: 키움투자자산운용, Bloomberg, 주) 기준일 2015.08.31 ~ 2025.08.31(TR 지수 기준, 기준지수 1,000)

ETF 명 (코드)	PLUS 테슬라위클리커버드콜채권혼합 (0132K0)
개요	- 테슬라 커버드콜 30% (테슬라+테슬라ATM콜옵션(매도)) 및 국고채 70%에 투자하는 전략의 채권혼합 ETF
특징	- 테슬라의 성장성, 채권의 안정성을 동시에 추구하며 추가적으로 월배당을 받을 수 있는 채권혼합형 ETF로 퇴직연금(DC/IRP)계좌 내에서 100% 한도로 투자 가능한 상품
기초지수	- Akros 테슬라 위클리 커버드콜 채권혼합 지수
종목 선정 기준	▶ 주식: 미국 증권거래소(나스닥)에 상장된 테슬라(TSLA) 주식 - 시가총액 10억 달러 이상, 3개월 평균 일 거래대금 100만 달러 이상인 종목 - Akros Industry Classification System의 Primary 분류가 Computer and Electronic Product Manufacturing, Electrical Equipment, Appliance, and Component Manufacturing, Publishing Industries, Computing Infrastructure Providers, Data Processing, Web Hosting and Related Services, Web Search Portals, Libraries, Archives, and Other Information Services 중 하나에 해당하는 종목 중 시가총액 상위 5개 종목 제외 ▶ 콜옵션: 테슬라 주식을 기초자산으로 하는 콜옵션 중 매주 결제되는 주간 만기 ATM 콜옵션 ▶ 채권: 국고채 9종목 - 국채 선물 3년물 근원물 바스켓 종목 우선 편입 -> 지수 평균 듀레이션과 국채선물 바스켓 종목 평균 듀레이션 편차 최소화 시키는 종목으로 편입하되 최근 발행된 종목 우선 편입하여 9종목 구성 - 편입제한: ①발행 시 만기 5년 초과하는 채권, ②발행일 도래하지 않은 선발행 국고채, ③재정 증권, ④물가연동국채, ⑤FRN, ⑥주식관련채권, ⑦옵션부채권
투자포인트	▶ 혁신으로 미래를 이끄는 테슬라: 테슬라는 단순 제조 기업을 넘어 자체 AI 반도체 칩 개발, 로보택시, 휴머노이드 로봇 등 피지컬 AI 인프라 기업으로 거듭나는 중. 자체 개발된 맞춤형 AI 반도체 칩은 로보택시, 휴머노이드 로봇, 데이터센터 트레이닝에 활용될 예정. 로보택시 서비스 역시 향후 10개 대도시권으로 확대 예정이며, 옵티머스 휴머노이드 로봇도 2026년 5만대 생산 목표로 빠르게 대중화시키는 로드맵 구축 ▶ 테슬라의 성장성, 채권의 안정성, 월배당: 테슬라 30%, 국고채 3년 70% 활용한 채권혼합 ETF로 테슬라의 성장성과 채권의 안정성을 동시에 추구. 추가적으로 주간 테슬라 ATM 콜옵션 50% 고정 매도를 통해 테슬라의 상승 흐름을 50%까지 참여하면서 안정적인 월배당 분배 재원 확보 추구. M7 가운데 주가 변동성이 높아 옵션 프리미엄 수준이 구조적으로 높은 테슬라와 OTM 대비 상대적으로 옵션 가격이 높은 ATM 옵션 활용하여 낮은 옵션 비중으로 테슬라 상승 흐름 참여를 효과적으로 추구 ▶ 퇴직연금(DC/IRP)계좌 내 100%투자 가능: '주식 30% + 채권 70% + 콜옵션 매도'를 사용한 채권혼합형 상품으로 퇴직연금 계좌 내에서 투자한도 제약없이 100% 한도로 투자 가능. 뿐만 아니라 월 배당형 상품으로 퇴직연금 자산의 월분배 극대화를 추구
참고자료	'PLUS 테슬라위클리커버드콜채권혼합' 상품 요약    테슬라 30% 국고채3년 70% 채권혼합 ETF 테슬라의 성장성과 채권의 안정성을 동시 추구 테슬라 주간 콜옵션 매도 커버드콜 전략 보유주식의 50% 고정 매도 테슬라 주가 상승흐름 50% 참여 가능 분배한도* 연 24% 월배당 ETF 수취한 옵션 프리미엄을 분배재원으로 활용 * ① 분배 한도는 확정된 분배율이 아닙니다. 분배한도는 단순 운용전략일뿐, 시장 상황에 따라 분배금 지급 중단 및 변동 가능합니다. ② 커버드콜 ETF는 상환이 제한되는 '비대칭적 순익구조'를 가집니다. ③ ETF 내 기초자산과 옵션 기초자산이 다른 경우엔 변동성이 더욱 확대될 수 있습니다. ④ 유류분 등 SNG에서 ETF 후원명상, 후원금 등에 유의하시기 바랍니다. 자료: 한화자산운용

ETF 명 (코드)	TIGER 미국AI데이터센터TOP4Plus (0142D0)																																
개요	- AI 데이터센터 및 네오클라우드 관련 미국 상장 기업 중 상위 4개사에 70% 비중으로 투자하는 패시브 ETF																																
특징	- AI 데이터센터 및 네오클라우드 대표 기업에 비중을 집중하며 네트워크·서버·냉각·스토리지 등 장비사도 고르게 편입해 AI 데이터센터 밸류체인에 전반적으로 균형있게 투자																																
기초지수	- Akros U.S. AI Data Center Top4 Plus Index (PR)																																
종목 선정 기준	▶ NYSE 또는 NASDAQ에 상장된 보통주 中 - 시가총액 5억 달러 이상, 3개월 일평균 거래대금 100만 달러 이상 - Akros Industry Classification System 기준 Primary 분류가 다음에 해당하면서, 제외 대상이 아닌 기업 ↳ 포함: Computer and Electronic Product Manufacturing, Electrical Equipment, Appliance, and Component Manufacturing, Publishing Industries, Computing Infrastructure Providers, Data Processing, Web Hosting, and Related Services ↳ 제외: Real Estate Investment, and Development, Mortgage REITs ▶ 키워드 유사도 평가 및 종목 선정 - 키워드: AI Data Center and Cloud (AI 데이터센터 및 클라우드) - 유니버스 내 종목 중 LLM 활용하여 각 키워드 절대 점수가 모두 1미만인 종목 제거(단, 10개 종목 미만 시 절대 점수 기준 0.5로 완화) - 남은 종목 중 각 키워드별 테마 유사도 순위 산출하여 상위 10개 종목을 지수 구성 종목으로 편입 - 비중 결정: 1위 25%, 2~4위 15%, 5~7위 7%, 8~10위 3%																																
투자포인트	▶ AI 성장의 핵심 엔진, AI 데이터센터: 폭증하는 AI 연산 수요에 따른 고성능 AI서버 가동률의 급증, 고밀도 AI 서버를 수용하기 위한 핵심 엔진인 AI 데이터센터 시설에 대한 수요가 빠르게 커지는 상황. 데이터센터 용량 소진률은 '25년 하반기 95%를 넘어 '26년 97% 피크에 도달하며 위험구간에 진입할 것으로 전망. 이러한 시설 포화 해소 위해 신규 AI 데이터센터 건설 급증하며 공급 확충 속도 가파르게 상승 중. 이러한 AI 데이터센터 확대에 따라 AI 데이터센터 장비와 네오클라우드 기업에서 빠른 성장세 예상 ▶ AI 뉴 프론티어 핵심 4사: 위성사업 규모 대비 고성능 GPU 확보 속도와 물량이 압도적으로 크고, 최신 GPU 접근성과 빠른 제공이 가능한 네오클라우드가 AI 뉴 프론티어로 떠오르는 중. 고성능 GPU 할당이 수주 내 가능하다는 점이 네오클라우드를 활용하는 가장 큰 이유. 네오클라우드 3사, 코어위브, 아이렌, 네비우스는 엔비디아, 마이크로소프트, 오픈AI, 메타와 협력하며 AI 생태계 내 연결성 빠르게 확대 중. 데이터센터 최대 병목인 전력 용량을 공격적으로 확보해둔 상태. 오라클 역시 AI 데이터센터 확장과 스타게이트 참여로 클라우드 사업 측면에서 존재감 급부상 ▶ AI 데이터센터 중심 밸류체인 핵심 종목에 집중 투자: 네오클라우드 대표기업들 시작으로, 네트워크 장비, 냉각 장비, 서버 및 스토리지 장비 등 데이터센터의 안정적인 가동을 위해 필수적인 설비를 제조하는 장비사들도 고르게 편입하여 AI 데이터센터 밸류체인을 전반적으로 균형 있게 반영																																
참고자료	AI 데이터센터 중심 밸류체인 내 핵심 종목에 집중 투자하는 'TIGER 미국 AI 데이터센터 TOP4Plus' 〈기초 지수 내 종목 비중〉 <table border="1"> <caption>〈기초 지수 내 종목 비중〉</caption> <thead> <tr> <th>기업명</th> <th>비중 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>IREN</td><td>18%</td></tr> <tr><td>CoreWeave</td><td>17%</td></tr> <tr><td>NEBIUS</td><td>14%</td></tr> <tr><td>ORACLE</td><td>14%</td></tr> <tr><td>APPLIED DIGITAL</td><td>9%</td></tr> <tr><td>CREDO</td><td>9%</td></tr> <tr><td>ARISTA</td><td>8%</td></tr> <tr><td>VERTIV</td><td>5%</td></tr> <tr><td>CELESTICA</td><td>4%</td></tr> <tr><td>SUPERMICRO</td><td>3%</td></tr> </tbody> </table> 〈AI 데이터센터 기업 핵심 수혜 기업 편입〉 <table border="1"> <caption>〈AI 데이터센터 기업 핵심 수혜 기업 편입〉</caption> <thead> <tr> <th>카테고리</th> <th>기업명</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>네오클라우드</td><td>IREN, CoreWeave, NEBIUS, ORACLE, APPLIED DIGITAL</td></tr> <tr><td>네트워크 장비</td><td>CELESTICA, CREDO, ARISTA</td></tr> <tr><td>서버·스토리지</td><td>SUPERMICRO</td></tr> <tr><td>냉각 장비</td><td>VERTIV</td></tr> </tbody> </table> 자료: 미래에셋자산운용, 주) 기준일: 2025.11.14	기업명	비중 (%)	IREN	18%	CoreWeave	17%	NEBIUS	14%	ORACLE	14%	APPLIED DIGITAL	9%	CREDO	9%	ARISTA	8%	VERTIV	5%	CELESTICA	4%	SUPERMICRO	3%	카테고리	기업명	네오클라우드	IREN, CoreWeave, NEBIUS, ORACLE, APPLIED DIGITAL	네트워크 장비	CELESTICA, CREDO, ARISTA	서버·스토리지	SUPERMICRO	냉각 장비	VERTIV
기업명	비중 (%)																																
IREN	18%																																
CoreWeave	17%																																
NEBIUS	14%																																
ORACLE	14%																																
APPLIED DIGITAL	9%																																
CREDO	9%																																
ARISTA	8%																																
VERTIV	5%																																
CELESTICA	4%																																
SUPERMICRO	3%																																
카테고리	기업명																																
네오클라우드	IREN, CoreWeave, NEBIUS, ORACLE, APPLIED DIGITAL																																
네트워크 장비	CELESTICA, CREDO, ARISTA																																
서버·스토리지	SUPERMICRO																																
냉각 장비	VERTIV																																

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
11/11	0127M0	ACE 미국대형가치주액티브	1,794	각각 미국 대형주 중 가치(Value) 팩터/성장(Growth) 팩터를
11/11	0127P0	ACE 미국대형성장주액티브	5,237	이용하여 선정된 기업들에 투자하는 액티브 ETF
11/11	0127V0	KIWOOM 미국 S&P500 TOP10&배당다우비중전환	124	미국의 S&P500 과 Dow Jones U.S. Dividend 100 구성종목 투자비중을 목표시점(2040 년)에 전환(75:25 → 25:75)하는 패시브 ETF
11/11	0127T0	KIWOOM 미국 S&P500&배당다우존스비중전환	108	미국의 S&P500 시가총액 상위 10 종목과 Dow Jones U.S. Dividend 100 구성종목 투자비중을 목표시점(2040 년)에 전환(75:25 → 25:75)하는 패시브 ETF
11/11	0113G0	KoAct 미국바이오헬스케어액티브	154	기술력을 보유한 미국 바이오 헬스케어 기업을 선별하여 투자하는 액티브 ETF
11/18	0128D0	PLUS 차이나항생테크위클리타겟커버드콜	72	항생테크 지수 구성 종목을 매수하고, 항생테크지수 위클리 ATM 콜옵션을 매도(연 15% 프리미엄 확보 목표)하는 위클리 타겟 커버드콜 ETF
11/18	0122W0	RISE 26-11 회사채(AA-이상)액티브	1,399	2026 년 10 월~12 월에 만기가 도래하는 AA-이상 회사채로 구성된 지수를 비교지수로 하는 만기매칭(존속가한)형 액티브 ETF
11/25	0131W0	IQ 단기특수은행채액티브	300	특수은행(산업은행·기업은행·수출입은행)이 발행한 잔존만기 6개월 이하 채권에 투자하는 액티브 ETF
11/25	0131V0	IQ 미국우주항공테크	117	미국 상장 우주 및 도심항공모빌리티(UAM) 관련 기업 12 개에 투자하는 패시브 ETF
11/25	0132H0	KODEX 미국원자력 SMR	696	원자력 및 SMR(소형 모듈 원자로) 산업과 관련된 미국 상장기업에 투자하는 패시브 ETF
11/25	0132D0	KoAct 글로벌 K 컬처밸류체인액티브	80	국내 대표 K 컬처 기업 및 글로벌 플랫폼 등 K 컬처와 간접적 연관이 있는 미국 상장 기업을 50:50 으로 편입한 지수를 비교지수로 하는 액티브 ETF
11/25	0127R0	RISE 미국 AI 클라우드인프라	119	미국 네오클라우드 기업 4 종목 및 AI 데이터센터 인프라 기업(서버, 스토리지, 네트워크 등) 6 종목에 투자하는 패시브 ETF
11/25	0131A0	SOL 차이나소비트렌드	105	중국의 MZ 세대를 중심으로 나타나는 새로운 소비 트렌드와 관련된 기업에 투자하는 패시브 ETF
12/02	0120J0	BNK 카카오클러스포커스	91	카카오 그룹 소속 계열회사 중 시가총액 상위 5 개 종목이 속하는 산업 내 시가총액 최상위 종목(총 5 개)에 나머지 10% 비중 투자하는 패시브 상품

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.12.05 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	757 개 (0)	185.5 조 원 (▲5.9 조)	11.2 억 주 (▼1.8 억)
채권	138 개 (0)	40.1 조 원 (▼7,705 억)	866.4 만 주 (▲2.3 만)
부동산	12 개 (0)	2.0 조 원 (▲380.0 억)	444.6 만 주 (▼17.3 만)
혼합	64 개 (0)	8.0 조 원 (▲2,272 억)	718.5 만 주 (▼25.5 만)
원자재	27 개 (0)	5.9 조 원 (▲1,386 억)	644 만 주 (▲94.7 만)
통화	12 개 (0)	0.6 조 원 (▲20.1 억)	60.8 만 주 (▼20.9 만)
단기자금	38 개 (0)	49.4 조 원 (▼2,739 억)	372.3 만 주 (▼2.0 만)
종합	1048 개 (0)	291.5 조 원 (▲5.1 조)	11.5 억 주 (▼1.7 억)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.11.28~2025.12.05 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.