키움증권

NEW ETF Line-up

국내 시총Top5+채권, 美 AI 플랫폼, 스페이스X 밸류체인 등 ETF 3종 상장

10월 4주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
ETF Analyst 김진영 I RA 조호준



New ETF 개요

상장 개요

'26.10.27(화) 국내 증시에 **ETF 3종목** 신규 상장 예정

*상장일(2026. 10. 27) 기준 ETF 상장종목수: 총 1,186종목

상품 요약

▲ **KoAct 코리아TOP5플러스채권혼합50액티브** (0252P0)

- **국내 대형주 5~10 종목** 및 **국내 단기채 ETF·ETN**에 **50:50**으로 투자하는 채권혼합형 액티브 ETF
- 국내 시가총액 Top5 종목을 Core로, 구조적 성장 산업과 턴어라운드 기업들을 Satellite로 주식 포트폴리오를 구성하고, 국내 단기채권을 조합하여 성장성과 안정성을 동시에 추구

▲ **1Q 미국AI테크플랫폼TOP10** (0258B0)

- **미국**의 **AI 모델·플랫폼 개발 기업**, 그에 수반되는 **인프라 기업**(클라우드, 보안 등), 이를 이용해 **AI 서비스**를 **상용화하는 에이전트** 기업 등 **총 10종목**에 투자하는 패시브 ETF

▲ **FOCUS 스페이스X밸류체인** (0255D0)

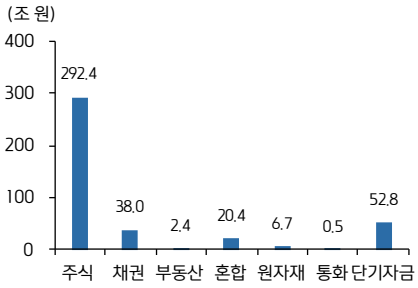
- **스페이스X** 중심의 **민간 우주산업 밸류체인**에 속하는 **국내** 및 **미국** 기업에 투자하는 패시브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.10.16~10.23	'26.10.09~10.16
상장 종목 수	1,183 개 (▲7 개)	1,176 개
순자산 총액	417 조 원 (▼5.5 조)	422.5 조 원
총 거래량	718 억 주 (▲109.4 억)	608.6 억 주
총 거래대금	100 조 원 (▼20.7 조)	120.7 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.10.23 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.10.23 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	KoAct 코리아 TOP5 플러스채권혼합50액티브	1Q 미국 AI 테크플랫폼 TOP10	FOCUS 스페이스 X 밸류체인
코드	0252P0	0258B0	0255D0
상품 유형	채권혼합형	주식형	주식형
운용사	삼성액티브자산운용	하나자산운용	브이아이자산운용
기초(비교) 지수	FnGuide 코리아 TOP5 플러스 금융채권 혼합지수	iSelect 미국 AI 테크플랫폼 TOP10	iSelect 스페이스 X 밸류체인
복제방법	실물 (액티브)	실물 (패시브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.40% (0.35%)	0.49% (0.449%)	0.465% (0.40%)
연금투자 가능 여부	개인연금 / 퇴직연금 100%	개인연금 100% / 퇴직연금 70%	개인연금 100% / 퇴직연금 70%
구성종목 수	주식: 10종목 채권: 167종목	10종목	14종목
정기 변경	주식: 1, 4, 7, 10월 마지막 영업일 채권: 매월 첫 영업일	매월 한국 옵션만기일 익주 첫 영업일	매 3, 6, 9, 12월 한국 옵션만기일 익주 첫 영업일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

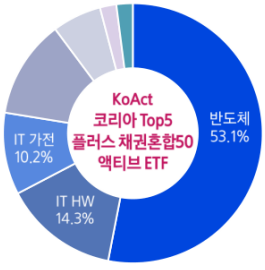
신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KoAct 코리아TOP5플러스채권혼합50액티브 (0252P0)
개요	- 국내 대형주 5~10 종목 및 국내 단기채 ETF·ETN에 50:50으로 투자하는 채권혼합형 액티브 ETF
특징	- 시가총액 Top5 Core 포트폴리오 + 구조적 성장 산업과 실적 개선 가능 종목을 Satellite 포트폴리오로 초과수익을 추구하는 가운데, 국내 우량 단기채권을 편입하여 꾸준한 인컴 추구
비교지수	- FnGuide 코리아 Top5플러스 금융채권 혼합지수
종목 선정 기준	▶ 유니버스: - 주식: FnGuide 코리아 Top5 플러스 지수(유가증권시장 시가총액 상위 30종목) - 채권: FnGuide 금융채권(총수익) 지수(잔존만기 10개월 이상 14개월 미만의 은행채 및 여전채로 구성) ▶ 선정기준: - 주식: 유가증권시장 시가총액 상위 30종목 중 상위 5종목은 고정 편입, 시가총액 6~30위 종목 중 EPS Growth 1Y 및 EPS Revision 스코어를 반영한 최종 스코어 상위 5종목을 추가 선정하여 총 10종목 구성 - 채권: 잔존만기 10개월 이상 14개월 미만의 은행채(AAA 이상) 및 여전채(AA-이상)를 대상으로 선정 ▶ 비중결정방식: - 주식: 선정된 10종목의 KOSPI 시장 내 편입비중을 기초로 잔여 비중 비례 배분하며 개별 종목 Cap은 25% - 채권: 시가총액가중방식으로 은행채·여전채 섹터별 비중 제한 적용 - 혼합: 두 하위지수를 Constant Mix 방식으로 매일 50%:50% 유지
출시 배경 및 투자포인트	▶ **시가총액 상위주에 집중 투자:** 국내 증시에서 소수 대형주가 지수 상승을 주도하는 쏠림 현상이 심화되면서 시장 주도 기업에 대한 집중 투자 중요성 확대. 매월 말 시가총액 상위 5개 종목을 핵심(Core) 포트폴리오로 선정해 주식자산의 70~80%를 배분하고, 투자 매력도에 따라 종목별 비중을 탄력적으로 조정. 향후 시가총액 상위주로 부상할 후보까지 포함해 최대 10개 종목에 압축 투자하며, 유망 산업과 우량 기업을 선별하는 액티브 전략으로 초과수익 추구 ▶ **구조적 성장 산업과 Turn-around 기업에 투자:** 과거 국내 증시의 시가총액 순위 변화에서 구조적 성장 산업과 실적 개선 기업이 상위권으로 부상한 사례에 주목. 성장 잠재력이 높은 종목으로 구성된 Growth 포트폴리오에 주식자산의 10~20%, 실적 반등이 기대되는 기업으로 구성된 Turn-around 포트폴리오에 10% 내외를 배분. 단기 주가 등락보다 산업 구조 변화와 이익 저점 통과 가능성에 초점을 맞춰 신규 부상 기업을 선제적으로 발굴하고 편입함으로써 초과수익 추구 ▶ **국내 채권 투자로 꾸준한 금리 수익 추구:** 전체 자산의 50%를 채권에 배분해 쿠폰 수익을 확보하고, 주식시장 변동성을 완화하는 것을 목표. 금리 상승 압력이 이어질 가능성을 고려해 국내 우량 단기채를 중심으로 편입하고, 크레딧 채권은 분산투자해 신용위험 관리. DC·IRP·연금저축계좌에서 100% 투자 가능한 자산으로 구성돼 연금계좌의 안정자산 편입 한도를 활용할 수 있으며, 세제 혜택과 국내 시가총액 상위 종목 투자 기회를 함께 추구
참고자료	'KoAct 코리아TOP5플러스채권혼합50액티브 ETF' 포트폴리오 예시

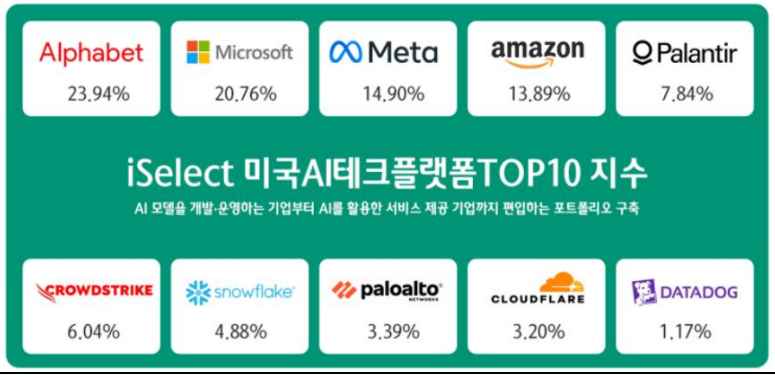
주식 포트폴리오

	종목명	펀드 예상 비중(%)
1	삼성전자	9.0
2	SK하이닉스	9.0
3	SK스퀘어	8.0
4	삼성전기	7.0
5	LG에너지솔루션	5.0
6	삼성물산	4.0
7	삼성생명	3.0
8	한화에어로스페이스	2.0
9	HD현대중공업	1.0
10	하이브	1.0

주식 산업별 비중



자료: 삼성액티브자산운용, 주) 2026년 9월 말 기준. 운용 시점에 따라 변동 가능

ETF 명 (코드)	1Q 미국AI테크플랫폼TOP10 (0258B0)
개요	- 미국의 AI 모델·플랫폼 개발 기업, 그에 수반되는 인프라 기업(클라우드, 보안 등), 이를 이용해 AI 서비스를 상용화하는 에이전트 기업 등 총 10종목에 투자하는 패시브 ETF
특징	- '인프라+데이터+보안+서비스' 생태계의 핵심 기업에 투자함으로써 시장 지배력을 높임과 동시에 신규 상장 기업의 신속한 편입을 통해 AI 플랫폼 성장에 효율적으로 참여하는 것을 목표
기초지수	- iSelect 미국AI테크플랫폼TOP10
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 미국 거래소(NASDAQ, NYSE) 상장 종목 및 미국 주식시장에 상장된 예탁 증서(한국 ADR 제외) - 정량조건: 심사일 기준 20영업일 평균 시가총액 200억 달러 이상 20영업일 평균 거래대금 5,000만 달러 이상. 완화조건은 평균 시가총액, 평균 거래대금 각각 100억 달러, 2,000만 달러 ▶ 선정기준: 대분류별 키워드 점수 산출 후 키워드 스코어 상위 10종목 최종 선정 - 대분류별 차등 가중치 부여하여 키워드 점수 산출: Platform & Models(40%), Cloud & AI Infrastructure Platform(15%), Data & AI Development Platform(15%), AI Security Platform(15%), AI Application & Agent Platform(15%) - 유니버스 내 스코어 상위 20개 종목 1차 유니버스로 선정 - 1차 유니버스 내 정량 조건 충족 종목 대상 키워드 스코어 상위 10종목 최종 선정(단, 편입가능종목 10개 미만 시 정량조건 완화) ▶ 비중결정방식: 시가총액 가중방식(50%) + 키워드 스코어 비중(50%) - 시가총액 가중방식: 합산 비중 50% 되도록 유동 시가총액 가중방식 적용. 개별 종목 최대 15%, 최소 1% 비중 제한 - 키워드 스코어 비중: 키워드 순위 해당 비중 차등 부여(1등 10%, 2~3등 8%, 4~5등 6%, 6~7등 4%, 8~9등 2%, 10등 0%)
출시 배경 및 투자포인트	▶ **AI 산업을 주도하는 핵심 플랫폼 기업에 투자:** AI 프런티어 모델은 전문 지식과 현실 세계의 문제 해결 등 여러 분야에서 성능이 향상되고 있으며, 모델 간 성능 격차도 좁혀지는 추세. 일부 영역에서 초인간적 역량을 보이는 등 AI 산업을 이끄는 핵심 분야로 부상. ETF는 AI 생태계 5개 영역 중 AI 플랫폼·모델 개발 기업에 가장 높은 비중(40%)을 두고, 나머지 4개 영역에는 비중을 균등 배분(15%)해 포트폴리오를 구성. AI 플랫폼·모델 키워드 스코어에 40%의 가중치를 부여해 알파벳 등 초거대 모델 개발 기업에 집중 투자 ▶ **데이터 통합, 사이버보안 등 AI 솔루션 제공 기업에 투자:** 2025년 글로벌 생성형 AI 도입률은 53%, 글로벌 기업 AI 도입률은 2023년 55%에서 2025년 88%로 상승. AI 활용 대중화로 이를 뒷받침하는 플랫폼 산업의 성장 기회 확대, 관련 솔루션 기업의 성장도 가시화. 메타 '뮤즈'는 출시 3주 만에 주간 이용자(WAU) 400만 명을 돌파해 AI 에이전트의 대중화 가능성을 시사. 이에 AI 모델 개발업체뿐 아니라 팔란티어, 스노우플레이크, 클라우드 플레어, 팔로알토 네트웍스, 크라우드스트라이크 등 실제 산업 현장에 솔루션과 서비스를 제공하는 기업까지 투자범위 확대 ▶ **AI 플랫폼의 성장, 신규 상장 기업으로 확장되는 투자 기회:** 클로드(Claude)를 앞세운 앤트로픽은 2026년 6월 미국 SEC에 비공개 상장 예비서류를 제출하고 연내 상장을 추진 중이며, 기업가치는 약 1.5조 달러 수준으로 거론. 오픈 AI 역시 2027년 이후 상장 가능성이 제기되는 등 프런티어 AI 기업의 증시 진입이 새로운 투자 기회로 부상 동 ETF는 주요 AI 플랫폼 기업이 신규 상장할 경우 지수 편입 기준에 따라 편입 여부를 검토하고, 편입 확정 시 상장일 2영업일 뒤부터 총 3영업일에 걸쳐 분할 편입하도록 설계. 신규상장 AI 플랫폼 기업으로 투자 기회를 확장할 수 있다는 점이 특징
참고자료	'1Q 미국AI테크플랫폼TOP10 ETF' 기초지수 구성종목 예시  자료: 하나자산운용, 주) 2026-09-30 기준. 운용 시점에 따라 변동 가능

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	AuM (억원)	개요
10/07	0246X0	**SOL 글로벌 DRAM 반도체플러스**	753	한국, 미국, 일본 거래소에 상장된 메모리 반도체 관련 기업에 집중 투자하는 패시브 ETF
10/13	0254W0	**ACE 29-11 회사채(AA-이상)액티브**	251	'29 년 10~12 월에 만기 도래하는 AA-이상 등급 특수채, 은행채, 회사채 등에 투자하는 만기매칭형(존속기한형) 액티브 ETF
10/13	0243M0	**DS AI 반도체액티브**	134	국내 반도체 밸류체인 전반에 투자하는 액티브 ETF
10/13	0247S0	**KIWOOM 글로벌 MLCC&AI 기판 TOP4+**	91	한국, 미국, 일본 상장기업 중 MLCC 및 기판 관련 10 개 기업에 투자하는 패시브 ETF
10/13	0241D0	**KODEX 미국 AI 에이전트액티브**	433	미국의 AI 에이전트 관련 기업에 투자하는 액티브 ETF
10/20	0256C0	**1Q 엔비디아고정미국 AI 반도체**	166	엔비디아를 비롯한 미국 AI 반도체 산업 핵심기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
10/20	0252V0	**ACE 미국 CPU 반도체 TOP3+**	76	미국 상장 CPU 반도체 및 CPU 반도체 부품을 설계·생산하는 10 종목을 편입하는 패시브 ETF
10/20	0254C0	**KODEX 27-12 금융채(AA-이상)액티브**	2,594	'27 년 11 월부터 12 월 사이 만기가 도래하는 신용등급 AA-이상의 은행채(특수은행채 포함), 카드채 등에 투자하는 액티브 ETF
10/20	0254S0	**KODEX 미국배당다우존스액티브**	1,023	미국의 대표 배당성장지수(Dow Jones U.S. Dividend 100)를 비교지수로 하는 액티브 ETF
10/20	0254H0	**RISE 반도체소부장액티브**	162	반도체 소재·부품·장비 관련 키워드 유사도가 높은 국내 기업 중 시가총액 상위 기업에 투자하는 액티브 ETF
10/20	0255E0	**TIGER 글로벌 MLCC&기판**	1,034	한국, 일본, 대만 상장기업 중 종합 전자부품기업, 전자소재 제조기업, PCB 업체 등의 산업 분류에 속하는 기업에 투자하는 패시브 ETF
10/20	0236J0	**마이티 미국피지컬 AI 액티브**	77	미국의 피지컬 AI 기업에 투자하는 액티브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.10.23 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 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.