키움증권

NEW ETF Line-up

미국초대형주TOP10, 만기매칭형채권 등 ETF 2종 상장

11월 3주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
ETF Analyst 김진영 | RA 한유진



New ETF 개요

상장 개요

'26.11.17(화) 국내 증시에 **ETF 2종목** 신규 상장 예정

*상장일(2026. 11. 17) 기준 ETF 상장종목수: 총 1,190종목

상품 요약

▲ **RISE 미국초대형주TOP10** (0269N0)

- 미국에 상장된 보통주 및 ADR 중 시가총액 상위 10개 종목에 시가총액 가중방식으로 투자하는 패시브 ETF
- 3가지 요건(연 4회 리밸런싱·신규 상장 조기편입·개별종목 상한 (25%)에 따라 이익 성장을 주도하는 시가총액 상위 10개 기업을 자동 반영하는 구조

▲ **RISE 27-11 회사채(AA-이상)액티브** (0269M0)

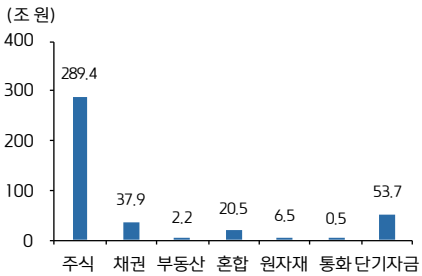
- 신용등급 AA- 이상 특수채, 은행채, 기타금융채, 회사채 중 '27.10월~12월에 만기가 도래하는 채권에 주로 투자하는 만기매칭(존속기한)형 액티브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.11.06~11.13	'26.10.30~11.06
상장 종목 수	1,188 개 (▲4 개)	1184 개
순자산 총액	410.6 조 원 (▲17.8 조)	392.8 조 원
총 거래량	587.3 억 주 (▼187.6 억)	774.9 억 주
총 거래대금	83 조 원 (▲20.1 조)	103.1 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.11.13 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.11.13 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	RISE 미국초대형주 TOP10	RISE 27-11 회사채(AA-이상)액티브
코드	0269N0	0269M0
상품 유형	주식형	채권형
운용사	KB 자산운용	KB 자산운용
기초(비교) 지수	Akros 미국 초대형주 Top 10 Index	KAP 27-11 회사채(AA-이상) 총수익지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.30% (0.269%)	0.05% (0.039%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% / 퇴직연금 70%	개인연금 / 퇴직연금 100%
구성종목 수	10종목	490종목
정기 변경	연 4회(1, 4, 7, 10월)	매일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	RISE 미국초대형주TOP10 (0269N0)
개요	- 미국에 상장된 보통주 및 ADR 중 시가총액 상위 10개 종목에 시가총액 가중방식으로 투자하는 패시브 ETF
특징	- 연 4회 리밸런싱·신규 상장 조기편입·개별종목 상한(25%)의 3가지 요건을 기반으로 하여 이익 성장을 주도하는 시가총액 상위 10개 기업을 자동 반영하는 구조
기초지수	- Akros 미국 초대형주 Top 10 Index (PR)
종목 선정 기준	▶ 유니버스: NYSE 및 NASDAQ 상장 보통주 및 ADR 中 - 3개월 평균 일 거래대금 100만 USD 이상, Akros 기업분류가 'Other Investment Pools and Funds(기타 투자 풀 및 펀드)', 'Lessors of Real Estate(부동산 임대업)', 'Management of Companies and Enterprises(지주회사 및 기업본사)'에 미해당 ▶ 선정기준 - 비중결정일을 포함한 직전 5거래일의 평균 시가총액을 기준으로 유니버스 내 상위 10개 종목(상장일부터 비중결정일까지의 거래일이 5거래일 미만인 종목은 해당 기간의 평균 시가총액을 사용 - 신규상장 종목이 상장일 기준 유니버스 요건을 모두 충족하고, 시가총액 기준상위 10위 내에 해당하는 경우 Akros 지수위원회 승인을 거쳐 수시 변경을 통해 조기 편입 가능 ▶ 비중결정방식: 시가총액 가중방식
출시 배경 및 투자포인트	▶ **AI 시대는 승자독식, 성장이 집중되는 미국 시장:** AI 투자 여력과 데이터·인재를 선점한 초대형 기업에 이익과 시가총액이 집중되면서 기업 간 K자형 양극화 심화. 경쟁력이 약한 기업은 도태되고, 살아남은 기업은 시장 지배력을 강화하며 집중도가 높아지는 구조. 미국은 개인용 PC 시대의 IBM, 인터넷 시대의 Microsoft·Amazon 등을 필두로 주요 산업 변화를 주도해 왔으며, AI 시대에도 SpaceX·Anthropic 등 핵심 기업들이 등장. 글로벌 혁신기업과 자본이 집중되는 미국 증시의 구조적 경쟁우위에 주목할 필요 ▶ **NYSE·나스닥, 국적, 섹터 제한 없이 미국 증시 대표기업 투자:** 미국 증시의 풍부한 유동성은 해외 기업의 미국 상장을 유도, TSMC 등 해외 대표기업들이 ADR로 상장해 글로벌 자금을 조달. ETF는 NYSE·나스닥 상장 보통주와 ADR을 함께 편입해 미국 상장 해외 초대형주까지 포괄. S&P 500(미국 본사만), 나스닥 100(나스닥 상장만), 테크 TOP 10(기술주만)의 편입 제약 보완. 미국 상장 TOP 10의 상위 500개 대비 영업이익 비중은 약 24%('25년), S&P 500 내 시가총액 TOP 10 비중은 40.9%('25년)로 이익과 수익률이 소수 초대형주에 집중되는 흐름. 실제로 TOP 10 투자 성과는 '19년 1월~'26년 10월 누적수익률 394%, 샤프지수 0.82로 S&P 500, 나스닥 100을 모두 상회 ▶ **순위가 바뀌면 ETF도 바뀐다, 자동으로 교체되는 TOP 10:** 2000년 말 미국 시가총액 TOP 10 가운데 2026년에도 남은 기업은 Microsoft뿐이며, 나머지는 에너지·제약·금융·통신 기업에서 교체됨. 차기 메가캡이 등장할 거래소와 섹터를 예측하기 어려운 만큼, 양대 거래소와 해외 상장 기업을 아우르는 투자 유니버스가 필요. ETF는 연 4회(1·4·7·10월) 시가총액 순위에 따라 종목을 교체해 새로운 선도 기업을 편입하고 순위에서 밀린 기업은 제외. 신규 상장 기업이 시가총액 10위 안에 들면 상장 2영업일 후 조기 편입하며, 종목 비중은 25%로 제한하고 3영업일 연속 초과 시 20%로 조정해 쏠림을 관리
참고자료	**'RISE 미국초대형주TOP10 ETF' 운용 규칙** **2000년 이후 미국 상장 시가총액 TOP 10 변천** **시장 변화를 자동으로 따라가는 세 가지 규칙**



자료: Bloomberg, Akros Technologies, KB자산운용
주1) 시가총액 TOP10 변천(좌)은 Bloomberg ('26.10) 기준. 지주회사는 유니버스 기준에 따라 제외 후 차순위 기업으로 대체
주2) 운용 규칙(우)은 Akros Technologies ('26.9) 기준. 수시 편입의 경우 편입 요건 검토·지수위원회 승인을 거쳐 여부 결정

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	AuM (억원)	개요
10/20	0256C0	1Q 엔비디아고정미국 AI 반도체	149	엔비디아를 비롯한 미국 AI 반도체 산업 핵심기업 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
10/20	0252V0	ACE 미국 CPU 반도체 TOP3+	71	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	3,746	'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	1,012	미국의 대표 배당성장지수(Dow Jones U.S. Dividend 100)를 비교지수로 하는 액티브 ETF
10/20	0254H0	RISE 반도체소부장액티브	143	반도체 소재·부품·장비 관련 키워드 유사도가 높은 국내 기업 중 시가총액 상위 기업에 투자하는 액티브 ETF
10/20	0255E0	TIGER 글로벌 MLCC&기판	800	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	75	미국의 피지컬 AI 기업에 투자하는 액티브 ETF
10/27	0258B0	1Q 미국 AI 테크플랫폼 TOP10	145	미국의 AI 모델·플랫폼 개발 기업, 그에 수반되는 인프라 기업(클라우드, 보안 등), 이를 이용해 AI 서비스를 상용화하는 에이전트 기업 등 총 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
10/27	0255D0	FOCUS 스페이스 X 밸류체인	79	스페이스 X 중심의 민간 우주산업 밸류체인에 속하는 국내 및 미국 기업에 투자하는 패시브 ETF
10/27	0252P0	KoAct 코리아 TOP5 플러스채권혼합 50 액티브	91	국내 대형주 5~10 종목 및 국내 단기채 ETF·ETN 에 50:50 으로 투자하는 채권혼합형 액티브 ETF
11/3	0259R0	ACE 글로벌메모리반도체 TOP3 채권혼합액티브	188	韓·美 메모리 반도체 상위 3 개 기업과 채권에 5:5 로 투자하는 액티브 ETF
11/3	0255G0	마이티 삼성그룹테크 TOP3&하드웨어	89	국내상장 정보기술 관련 기업 중, 시가총액 상위 3 개 삼성그룹주에 각 25%(합계 75%) 투자하고 그 외 시가총액 상위 17 종목에 나머지 25%를 투자하는 패시브 ETF
11/10	0256E0	HANARO 삼성전기고정 AI 핵심기판	126	삼성전기에 25% 고정 투자하고 기판 관련 기업 9 종목에 투자하는 패시브 ETF
11/10	0260F0	IBK 현대차로보틱스채권혼합 50	227	현대차 로봇 밸류체인을 구성하는 기업 10 종목을 키워드 방식으로 선정하여 순자산의 50%까지 편입하고, 단기국공채 등에 나머지 50%를 투자하는 패시브 ETF
11/10	0261H0	KODEX 미국나스닥 100 미국채혼합 50	1,513	NASDAQ 100 구성종목 및 美 국채에 5:5 분산투자하는 채권혼합형 ETF
11/10	0258N0	MIDAS 중기채권(AA-이상)액티브	770	2~3 년 내외 듀레이션을 목표로 하여 국내발행 채권에 투자하는 액티브 ETF
11/10	0262Y0	SOL 200 커버드콜액티브	481	코스피 200 구성종목 중 성장세와 수급이 뚜렷한 종목을 확대 편입하고, 시장의 추세와 변동성에 따라 매도 옵션의 종류와 비중을 조절하는 액티브 ETF
11/10	0262B0	TIGER 200 커버드콜액티브	5,338	코스피 200 구성종목 중 시장주도 섹터를 확대 편입하고, 시장 변동성에 따라 매도 옵션의 종류와 비중을 조절하는 액티브 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.11.13 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.