2025년 5월 13일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 머니마켓 액티브, 차이나 휴머노이드 로봇

Global ETF

Compliance Notice

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 황수미 shwang@hanafn.com

하나증권 리서치센터

신규 상장 예정 ETF(5/13)
- KODEX 미국 머니마켓 액티브, KODEX 차이나 휴머노이드 로봇

KODEX 미국 머니마켓 액티브: 미국의 초단기 국채, 초단기 금리로 구성된 비교지수를 추종하는 액티브 ETF이다. 불확실성 국면에서 단기 유동자금, 혹은 여유자금 중심의 수요를 소화하는 대표적인 카테고리 중 하나가 되겠다. 안전자산 성격을 가진 단기자금 시장에 투자하면서도, 미국의 초단기 국채로만 포트폴리오를 구성하는 전략보다는 더 높은 수준의 금리 수익을 취할 수 있다.

비교지수인 'KAP 미국 머니마켓 지수'는 잔존만기가 1개월~3개월인 미국 단기 국채(T-Bill)와 1주일 Repo 금리, SOFR(무위험 지표금리)로 포트폴리오를 구성하고, T-Bill은 60%, 미국 1주일 Repo 금리가 30%, SOFR에 대해서는 10%의 비중을 할당한다.

투자 대상은 A- 등급 이상의 우량 기업으로 한정하며, 0.1~0.3년 수준의 초단기 듀레이션을 목표로 한다. 머니마켓 포트폴리오에서 발생한 금리수익을 활용하여 매월 분배금 지급을 추구하는 월배당 형태의 미국 초단기 금리 ETF이다. 원달러 환율 변동에 노출되는 구조인 만큼 달러 투자의 수단으로도 고려될 수 있겠다. 총 보수는 0.05%가 적용된다.

KODEX 차이나 휴머노이드 로봇: 중국이나 홍콩 증시에 상장되어 있는 휴머노이드 로봇 관련 기업들로 포트폴리오를 구성하는 테마 ETF이다. 본사 소재지가 중국인 기업들을 편입 대상으로 하고 있으며, 대표 기업 20개들을 선정하여 투자하는 종목이 되겠다.

미국 휴머노이드 로봇 기업들이 기술 우위의 포지션 선점을 추구하고 있다면, 중국 기업들은 신속한 보급과 실용성에 포커스를 맞추고 시장을 선점(양산)하기 위해 움직이고 있다. AI 산업의 본격적인 성장 국면 진입 이후 중국 정부가 기술 육성 정책에 적극적으로 나서고 있어 더욱 큰 관심(중국의 전기차 사례 참고)을 받고 있는 분야가 되겠다. 시장에서도 중국의 완성형 휴머노이드 로봇 제조 기업들부터 핵심 부품 기업들까지, 휴머노이드 로봇 밸류체인 기업군 전반의 실질적 수혜가 가능할 것으로 예상되고 있다.

유동성 조건(시가총액 규모, 평균 거래대금 등)을 충족하는 동시에 산업분류체계(RBICS) 분류상 휴머노이드 로봇 테마와 연관성이 높은 산업의 종목들을 편입 가능 유니버스로 하고, 자연어 처리 알고리즘인 ARTIS와 키워드를 활용하여 휴머노이드 로봇 공학에 필수적인 기술 개발, 제조 및 공급 기업들 가운데 키워드 스코어가 높은 20개 종목을 추려낸다.

개별 종목의 편입 비중은 키워드 스코어링 가중 방식 30%, 유동시가총액 가중방식 70%의 기준을 조합하여 배분한다. 개별 종목에 대한 10%의 Cap Rate이 적용되며, 매년 4회(2/5/8/11월)에 걸쳐 종목 리밸런싱이 진행된다. 총 보수는 0.45%이다.

도표 1. KODEX 미국 머니마켓 액티브, KODEX 차이나 휴머노이드 로봇 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국 머니마켓액티브	KODEX 차이나 휴머노이드로봇
상장일	2025년 5월 13일	
기초(비교)지수	KAP 미국 머니마켓 지수	Solactive China Humanoid Robotics Index (CNH)(PR)
복제방법	실물(액티브)	실물(패시브)
1좌당 가격	14,000원	10,000원
총 보수	0.05%	0.45%
구성종목 수	17종목(채무증권)	20종목
비중결정방식	- US T-Bill : 60% / US 1W Repo: 30% / SOFR: 10% - US T-Bill 종목군은 시총 가중방식으로 비중 할당	테마 유사도 가중치 30% 및 유동시가총액 가중치 70% 합산
정기변경	연 12회	연 4회 (매 2, 5, 8, 11월)

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.