오늘 데뷔는?

[FICC리서치부] 박현정 / Global ETF hyunjeong.park@daishin.com

KODEX K 방산 TOP10 레버리지(0100K0)

Key Point

야수의 심장을 가진 투자자들이 환호할, 국내 최초의 방산 레버리지 ETF

- 국내 ETF 시장 최초, 레버리지 ETF 명가 KODEX에서 출시한 방산 레버리지 상품
- 방산 테마 관련성이 높은 기업 10종목만 선별하여 레버리지 투자

레버리지 ETF?

iSelect K방산TOP10 지수의 일간 수익률 2배를 추종. 상승장이 예상되는 단기 투자에 적합

- 레버리지 ETF는 기초지수의 일간 수익률 2배를 추종하는 상품. 즉, 오늘 지수가 +1% 올랐다면, 레버리지 ETF는 +2% 상승(하락할 때도 동일)
- 레버리지 ETF는 단기간 투자에 적합. 상승장이 예상되는 짧은 기간 동안 보유 권고. 변동성 끌림현상 때문
- 변동성 끌림 현상이란 지수가 횡보하거나 등락을 반복할 때 포트폴리오 가치가 하락하는 것. 예를 들어, 기초지수가 100으로 시작해서 매일 +5%, -5%가 반복된다면 첫 날 가치는 105(100X1.05=105)가 되지만, 둘 째 날 가치는 99.75(105X0.95=99.75)로 하락

운용전략

주식 현물과 장내외 파생상품 등으로 포트폴리오 구성 예정

- iSelect K방산TOP10 지수를 추종하는 ETF와 지수를 구성하는 종목 현물을 편입. 보유한 종목을 담보로 환매조건부채권을 매도하여 확보한 자금으로 선물, 파생결합증권, 지수 스왑 등을 편입

KODEX K방산TOP10레버리지 운용전략

자료: 삼성자산운용, 대신증권 Research Center

KODEX K 원자력 SMR(0098F0)

Key Point

국내 상장된 원자력 테마 ETF 중에서 SMR 관련주 비중을 극대화한 상품

- 두산에너빌리티, 현대건설, 비에이치아이에 각각 20%씩 집중 투자하는 상품
- 그 외 한국전력공사 7%, 삼성물산 7%, 한국전력기술 7% 등을 보유

SMR 대표 3종목

원자력 행정명령 하에서 가속화될 SMR. 그 수혜를 함께 누릴 것으로 예상되는 국내 SMR 대표 3종목

- 두산에너빌리티: 국내 대표 원자력 주기기 제작사. 글로벌 대형원전/SMR 파운드리 주요 플레이어로 글로벌 협력 강화
- 현대건설: 대형원전과 SMR을 모두 시공하는 대표 건설사. UAE 바카라 원전 주간사로서 원전 시공에 대한 경험 보유
- 비에이치아이: 원자력 보조기기 대표 플레이어. 토르콘과 해상 SMR 협업을 통해 차세대 원자력 진출

KODEX 전력 ETF 라인업 3종

자료: 삼성자산운용, 대신증권 Research Center

국내 상장 방산 ETF 리스트

티커	ETF 명	기초지수명	AUM (억원)	총보수 (%)	상장일	수익률(%)					
						1 주	1 개월	3 개월	6 개월	12 개월	연초대비
A449450	PLUS K 방산	FnGuide K-방위산업 지수	13,004	0.45	2023.01.05	4.3	11.8	16.0	70.1	215.3	191.6
A463250	TIGER K 방산&우주	iSelect K 방산&우주	3,003	0.45	2023.07.25	5.6	11.8	14.6	72.2	189.7	170.5
A478150	TIMEFOLIO 글로벌우주테크&방산액티브	Solactive Aerospace and Defense USD Index PR	1,935	0.80	2024.04.23	2.9	3.3	14.7	30.6	71.1	33.0
A0080G0	KODEX K 방산 TOP10	iSelect K 방산 TOP10 지수(Price Return)	1,702	0.45	2025.07.15	5.8	12.3	-	-	-	-
A490480	SOL K 방산	KEDI K 방산 지수(PR)	912	0.45	2024.10.02	4.5	11.7	16.9	58.4	-	146.5
A421320	PLUS 우주항공&UAM	iSelect 우주항공 UAM 지수	488	0.45	2022.03.29	3.5	4.3	1.0	29.1	83.3	77.5
A496770	PLUS 글로벌방산	Solactive Global Defense Index(PR)	419	0.45	2024.11.12	3.8	8.0	12.9	27.3	-	75.1
A440910	WON 미국우주항공방산	S&P Aerospace & Defense Select Industry Index(PR)	295	0.35	2022.08.26	1.4	2.3	14.0	33.8	52.3	23.3
A494840	TIGER 미국방산 TOP10	Mirae Asset US Defense Top 10 Index(PR)	220	0.45	2024.10.29	0.9	4.1	16.6	20.0	-	19.6
A0090B0	PLUS K 방산소부장	Akros K 방산소부장 지수(PR)	128	0.45	2025.08.26	4.1	-	-	-	-	-
A0082F0	HANARO 유럽방산	Stoxx 유럽 방산 지수	100	0.35	2025.07.29	5.7	8.6	-	-	-	-

자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

국내 상장 원자력 ETF 리스트

티커	ETF 명	기초지수명	AUM (억원)	총보수 (%)	상장일	수익률(%)					
						1 주	1 개월	3 개월	6 개월	12 개월	연초대비
A434730	HANARO 원자력 iSelect	iSelect 원자력지수 (시장가격)	3,741	0.45	2022.06.28	4.9	2.7	22.3	93.2	129.5	122.9
A442320	RISE 글로벌원자력	iSelect 글로벌원자력 지수(시장가격)	2,962	0.40	2022.10.13	4.3	1.7	20.4	79.6	118.2	69.7
A0051G0	SOL 미국원자력 SMR	KEDI 미국원자력 SMR 지수(PR)	2,194	0.45	2025.05.20	5.2	2.7	23.6	-	-	-
A0091P0	TIGER 코리아원자력	iSelect 코리아 원자력 지수 (Price Return)	1,653	0.50	2025.08.19	-1.2	-	-	-	-	-
A433500	ACE 원자력테마딥서치	DeepSearch 원자력테마 지수 (시장가격지수)	778	0.30	2022.06.28	3.6	3.5	14.5	73.1	108.9	101.7
A0007G0	PLUS 글로벌원자력밸류체인	Solactive Global Nuclear Energy Value Chain Index(PR)	393	0.39	2025.01.14	3.4	3.9	22.3	72.3	-	-
A0092B0	SOL 한국원자력 SMR	FnGuide 한국원자력 SMR 지수(PR)	392	0.45	2025.08.19	-1.6	-	-	-	-	-

자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호 사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 박현정)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.