2025년 12월 17일 | Global Asset Research

New K-ETF

동학개미

신규 상장 ETF(12/16): RISE 동학개미

RISE 동학개미: 국내 개인 투자자들의 주요 매수 종목들(한국 증시)로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 팬데믹 이후 국내 증시에 대한 영향력을 확대하면서 핵심 수급 주체로 올라선 개인 투자자들의 매매 특징을 반영하여 편입 대상 종목들을 선별한다.

국내 증시에 상장된 종목(시가총액 1조원↑, 평균 거래대금 2억원↑) 가운데 직전 1개월 기준 개인 투자자들의 누적 순매수 금액 상위 20% 종목들을 1차 유니버스로 선정한다. 이어 1차 유니버스 종목들 가운데 직전 12개월에서 최근 1개월을 제외한 11개월의 주가 상승률을 산출하여, 최상위 수익률 10개 종목들을 동일 비중으로 배분하여 당월 포트폴리오에 편입한다. 최종 ETF 포트폴리오는 전월과 당월의 포트폴리오를 각각 50%씩 조합하여 구성함으로써 과도한 종목 교체를 방지하게 된다.

상기 조건을 반영할 경우 편입 대상으로 확정된 종목들에 대해서는 5%의 개별 비중이 할당된다. 다만 전월과 당월 포트폴리오에 모두 선정된 종목들이 있을 경우, 각각의 5% 비중을 합산하여 총 10%의 비중을 배분한다. 따라서 전월의 10개, 당월의 10개 종목 포트폴리오는 2개월 간의 교집합 종목들의 발생 상황에 따라 편입 종목 수가 20개 이하로 결정된다. 상장일(12/16)을 기준으로 총 17개 종목들이 포트폴리오에 편입되어 있는데, 현대건설과 삼양식품, 파마리서치가 10%의 비중이 할당된 종목들이 되겠다.

개인 투자자들은 위험 감수 성향이 강하고 트렌드에 민감한 한편, 모멘텀과 추세를 우선순위에 두고 투자 대상을 선정하는 경향을 보인다. 대부분의 수급 전략 ETF 종목들처럼 'RISE 동학개미 ETF' 역시 국내 개인 투자자들의 움직임을 신속하게 포착 및 반영하기 위해 월간 리밸런싱을 진행하며, 이를 통해 시장 주도 테마를 적극적으로 추종하는 포트폴리오 구성을 기대할 수 있다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매월 선물옵션 만기일 이후 두번째 영업일부터 3영업일 동안 진행된다. 0.07%의 총 보수가 적용되는 ETF 종목이다.

도표 1. RISE 동학개미 ETF의 종목 개요

ETF명	RISE 동학개미
상장일	2025년 12월 16일 화요일
기초지수	FnGuide 동학개미 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.07%
구성종목 수	17종목('25.11.30 기준)
비중결정방식	전월 및 당월 타겟 포트폴리오 각각 50%, 각 타겟 포트폴리오 내 종목은 동일가중
정기변경	매월(선물옵션 만기일 두 번째 영업일부터 3영업일 간)

자료: KRX, 하나증권

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 전종훈 jonghoonjeon@hanafn.com

하나증권 리서치센터

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.