2025년 12월 17일 | Global Asset Research

New K-ETF

국내 조선 기자재, 중기채권 액티브

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.

신규 상장 ETF(12/16)
- SOL 조선 기자재, SOL 중기 종합채권(AA-이상) 액티브

SOL 조선 기자재: 조선 기자재 밸류체인에 속하는 국내 주요 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 선박 제조에 필요한 엔진, 보냉재, AM솔루션, 피팅, 크레인 등의 부품을 제조 및 공급하는 기업들을 편입한다.

유동성 조건(시가총액 2천억원↑, 거래대금 10억원↑)을 충족하는 국내 상장 기업들 가운데 조선, 기계, 화학 업종에 속하는 기업들을 편입 대상 유니버스로 하며, 최근 정기보고서 내용에 조선 기자재 관련 키워드(엔진, AM솔루션, 기타)를 검색하여 키워드 빈도수가 3 이상인 시가총액 상위 10개 기업들로 최종 포트폴리오가 구성된다.

상위 3개 종목은 TOP3 포지션으로 지정하고, 각각 20%의 비중을 할당한다. 나머지 7개 종목의 경우 40% 비중에 대하여 유동시가총액 가중방식의 기준으로 편입 비중을 결정하게 된다. 상장일(12/16)을 기준으로 한화엔진, 한국카본, HD현대마린엔진, HD현대마린솔루션, 성광벤드, STX엔진, 세진중공업, 태광, 현대힘스, 오리엔탈정공이 편입되어 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월)에 걸쳐 진행되며, 개별 종목의 편입 상한 비중은 20%의 Cap Rate으로 제한된다. 총 보수는 0.45%이다.

SOL 중기 종합채권(AA-이상) 액티브: 신용등급이 AA- 이상이고, 만기가 1~5년 사이에 도래하는 채권들로 포트폴리오를 구성하는 국내 종합 채권 액티브 ETF이다. 국채, 통안채, 지방채, 공사채, 은행채, 여전채, 회사채 등 국내 발행 채권들을 종합적으로 편입한다.

비교지수인 'KAP K-중기종합채권지수(AA-이상, 총수익)'는 발행잔액이 500억원 이상인 채권들을 편입 대상으로 하며, 채권 97%와 Call 3%의 조합으로 구성된다. 비교지수의 채권 포지션은 시가총액 가중방식 기준으로 매일 리밸런싱을 진행한다. 총 보수는 0.05%이다.

도표 1. SOL 조선 기자재, SOL 중기 종합채권(AA-이상) 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	SOL 조선 기자재	SOL 중기 종합채권(AA-이상)액티브
상장일	2025년 12월 16일 화요일	
기초(비교)지수	FnGuide 조선기자재 지수(PR)	KAP K-중기종합채권 지수(AA-이상,총수익)
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	50,000원
총 보수	0.07%	0.05%
구성종목 수	10종목	4,399종목('25.11.30 기준)
비중결정방식	- TOP3 종목 : 60%(동일가중방식) - TOP3 이외 : 40%(유동시가총액 가중방식)	채권 97%(시가총액 가중방식) 및 Call 3%
정기변경	매년 2,5,8,11월 선물옵션 만기일(D) 이후 2영업일(D+2)	매일

자료: KRX, 하나증권

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.