

Sep. 2024

HANARO

ETF
Monthly

01. HANARO 시장 Insight

전력설비투자 슈퍼사이클

02. 8월 추천 상품

HANARO CAPEX설비투자iSelect(454320)

HANARO 원자력iSelect (434730)

03. 신상품

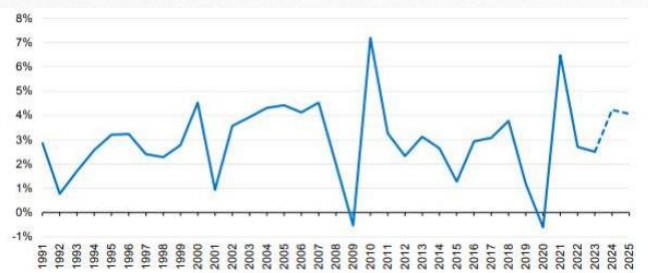
HANARO 전력설비투자 (2024년 9월 출시예정)

04. HANARO ETF League Table

INSIGHT 1

- IEA(국제 에너지 기구), 2024~2025년 글로벌 전력 수요 증가율 20년만에 최고 수준이 될 것으로 예상
- 북미 뿐 아니라 중국, 인도 등에서 폭염으로 인한 냉방수요 확대, 산업 생산 투자, 전기차 보급 확대 등으로 전력 수요가 크게 증가할 것으로 예상됨. 2024년 세계 전력수요 증가율은 4%에 달해 08년 글로벌 금융위기, 20년 코로나 팬데믹 시기를 제외하면 2007년 이후 최고치를 기록할 전망

[세계 전력 수요 증가율 변화 추이 및 전망]

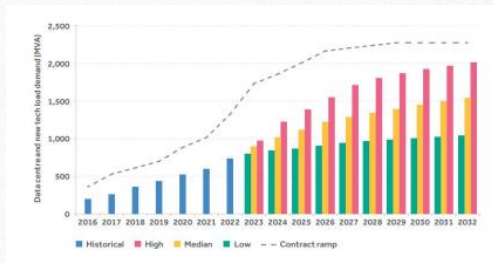


자료 : IEA(2024.7.19.), Electricity Mid-Year Update

INSIGHT 2 전력설비투자 수퍼 사이클

- 북미에서는 향후 급증하는 전력 수요를 충족할 수 있는 방안으로 전력망에 대한 투자가 지속되어 왔으며, 재생에너지(태양광, 풍력 등)의 보급 확대에 따라 투자가 가속화됨
- 북미 전력설비 투자 사이클은 2022년 이후로 호황 사이클에 진입한 것으로 판단되며, 급증하는 전력 수요로 인해 2029년까지 투자 호황이 지속될 것이라는 전망이 나오고 있는 상황
- 전력설비투자 호황 사이클은 1) 전기먹는 하마로 알려진 AI데이터센터의 전력수요 확대 2) 노후화된 전력 인프라의 교체 수요, 3)신재생에너지 발전 증가에 따른 신규 전력망 확대, 4) IRA법안에 따른 미국 제조업 리쇼어링 공장 투자 등 수많은 투자 모멘텀을 바탕으로 두고 있음

[시나리오별 데이터센터 전력수요]



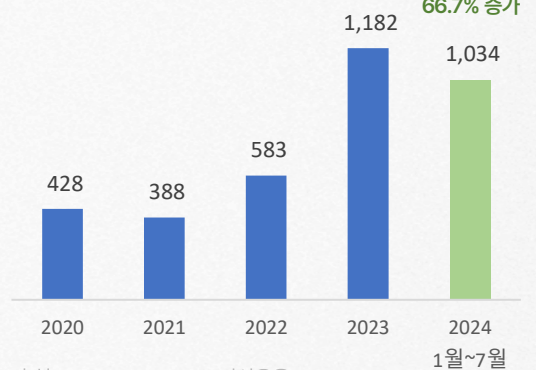
출처 : EirGrid, NH투자증권

INSIGHT 3 국내 전력기기 수출 전성기

- 전력설비투자 수퍼사이클은 국내 전력기기 기업의 수출 급증으로 이어지고 있으며, 변압기, 전선 등이 새로운 수출 효과 상품으로 재조명되고 있음
- 국내 변압기 수출은 2021년 이후 약 세 배 수준으로 급증했으며, 2024년 7월까지 전년 동기 대비 66%이상 급증하는 급성장세를 기록함
- AI데이터센터 등 전력수요를 촉진하는 새로운 산업의 등장으로 전력설비투자의 확장 사이클은 향후 수년간 지속될 수 있다는 전망이 나오고 있음

[국내 변압기 수출 동향]

용량 650kVA 초과 변압기 기준



출처 : KITA, NH-Amundi자산운용

24년 1월~7월
전년 동기 대비
66.7% 증가

HANARO
CAPEX설비투자
iSelect

국내 최초 설비투자 ETF

인프라 투자 확대는 글로벌 트렌드

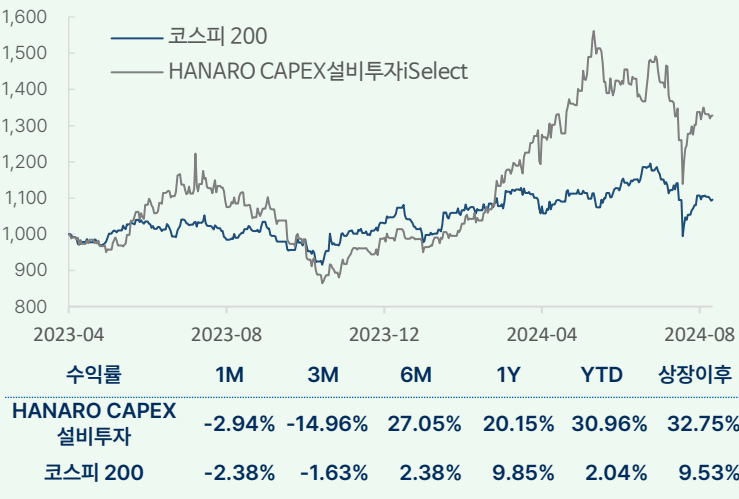
차별화된 CAPEX 인덱스 구성

국내 최초의 설비투자 전반에 투자하는 ETF

노후화된 전력 인프라 투자 확대로 국내 설비기업 수혜

발전 및 전력, 건설장비, 공작기계 대표기업 투자

종목 (Top10 기준)	투자비중
HD현대일렉트릭	12.28%
두산에너지	9.94%
LS ELECTRIC	9.12%
두산밥캣	8.44%
LS	8.19%
씨에스윈드	8.1%
효성중공업	6.49%
한전KPS	4.85%
HD현대인프라코어	4.65%
한전기술	4.24%



기준일: 2024.08.28
* 구성종목들은 시장상황 또는 선정절차에 따라 변경될 수 있습니다.
* 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

HANARO 원자력
iSelect

AI형 전력수요로 원전 르네상스

세계 각국 친환경 정책 전환

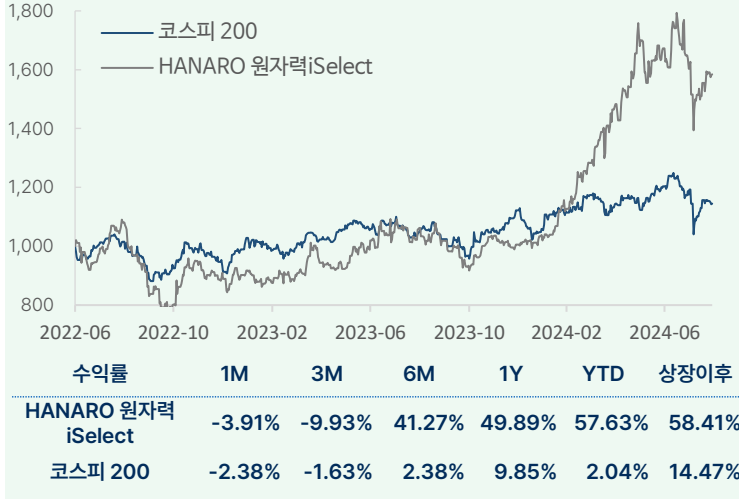
국내 & 해외 원자력 시장 확대

AI 데이터센터 전력수요 대응 위해 원자력 투자 기대

에너지 안보 우려와 탄소중립을 위해 친환경 전환 가속화

국내: 11차 전력수급기본계획 원전 신규건설 전망
해외: 한국형 원전의 체코, 폴란드 등 해외수출 본격화

종목 (Top10 기준)	투자비중
HD현대일렉트릭	12.28%
두산에너지	9.94%
LS ELECTRIC	9.12%
두산밥캣	8.44%
LS	8.18%
씨에스윈드	8.1%
효성중공업	6.49%
한전KPS	4.85%
HD현대인프라코어	4.65%
한전기술	4.24%



기준일: 2024.08.28
* 구성종목들은 시장상황 또는 선정절차에 따라 변경될 수 있습니다.
* 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

상품 개요

전력설비투자 관련 핵심종목에 투자하는 ETF

전력설비
수퍼사이클

- AI데이터센터 운영에 막대한 전력 설비 투자 수요
- 북미를 중심으로 한 노후화된 전력 인프라 투자 확대. 전력망 교체와 재생에너지 확대에 따른 전력망 투자

핵심 종목
집중투자

- 글로벌 경쟁력이 높은 한국의 전력 인프라 관련 기업의 수혜
- 변압기, 전선, 커패시터로 구성된 전력설비 핵심기업 인덱스 구성

변압기		전력케이블		전력기기 및 기타	
HD현대일렉트릭	25.2%	대한전선	10.7%	LS	15.4%
LS일렉트릭	19.5%	LS에코에너지	2.4%	삼화콘덴서	2.2%
효성중공업	9.9%	일진전기	2.3%	삼화전기	1.7%
제룡전기	4.5%	LS마린 솔루션	1.5%	비나텍	1.2%
		대원전선	1.3%	비츠로테크	0.6%
		가온전선	1.0%		
59.3%		19.54%		21..2%	

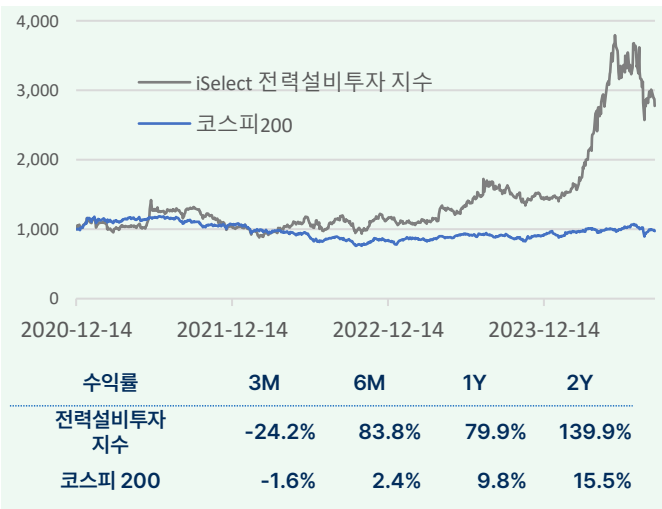
기준일: 2024.07.28

상품개요

기초지수 및 상품개요

iSelect 전력설비투자 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용

기초지수 성과



기준일: 2024.08.28
* 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

상품 개요

종목명	HANARO 전력설비투자				
상장일	2024.09.24				
상품유형	상장지수집합투자기구, 주식형, 개방형, 추가형				
비교지수	기초지수: iSelect 전력설비투자 지수				
설정단위	1CU 당 50,000좌				
수탁/사무	HSBC, 한국펀드파트너스				
총보수	운용	지정참가	수탁	사무	
0.45	0.40	0.01	0.02	0.02	

* 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다

ETF명	투자포인트
HANARO Fn조선해운 3M 수익률 +14.73%	종목코드: 441540 규모: 473억 상장일: 2022-09-15 - 조선업 수퍼 사이클에 대한 기대감 확대 - 신조선가 상승과 수주 확대에 의한 실적개선 - 국내 최초의 조선해운 ETF
HANARO 글로벌금채굴기업 3M 수익률 +8.65%	종목코드: 473640 규모: 75억 상장일: 2024-01-18 - 국내 최초 금채굴 기업 ETF - 금 가격 대비 높은 변동성으로 상승장에서 두각 - 검증된 글로벌 인덱스 GDX 성과
HANARO KAP초장기국고채 3M 수익률 +6.19%	종목코드: 346000 규모: 73억 상장일: 2020-01-16 - 국고채 100%로 신용위험 최소화 - 高 듀레이션으로 금리 하락기에 높은 수익 기대 - 적은 규모의 자금으로 초장기 지수 추종
HANARO 고배당 3M 수익률 +5.11%	종목코드: 322410 규모: 54억 상장일: 2019-04-23 - 국내 주주·기업 가치 재평가 움직임 - 금리인하 & 변동성 장세에 대안처로 고배당 매력 상승 - 시가배당률 : 4.05%, 최근 4년간 연평균 배당성장률 9.43%
HANARO 미국S&P500 3M 수익률 +4.63%	종목코드: 432840 규모: 85억 상장일: 2022-06-08 - 미국을 대표하는 500종목 투자 - 적립식 장기투자의 대표종목

■ 자료: NH-Amundi자산운용, 신한아이타스, (레버리지, 인버스 제외)
 ■ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

구분	ETF 명칭	성과				순자산(억원) (NAV)
		1M	3M	6M	YTD	
시장 대표	HANARO 200	-2.38%	-1.32%	3.30%	3.22%	4,834
	HANARO KRX300	-2.32%	-1.45%	3.01%	3.03%	59
	HANARO 코스닥150	-3.07%	-5.58%	-8.21%	-8.26%	182
	HANARO 200R	-2.36%	-1.33%	3.27%	3.15%	1,281
	HANARO MSCI Korea TR	-2.36%	-0.76%	2.68%	2.55%	1,862
	HANARO 200 TOP10	0.12%	-1.77%	-0.87%	-0.60%	123
	HANARO 미국S&P500	0.76%	4.63%	11.48%	22.53%	85
레버리지/ 인버스	HANARO 200선물레버리지	-6.03%	-5.18%	1.89%	-1.18%	394
	HANARO 200선물레버리지1.5X					72
	HANARO 200선물인버스	1.03%	0.56%	-3.14%	-1.78%	43
	HANARO 코스닥150선물레버리지	-9.01%	-14.20%	-18.99%	-20.49%	23
	HANARO 코스닥150선물레버리지1.5X					53
채권	HANARO 단기채권액티브	0.29%	0.89%	1.69%	2.24%	54
	HANARO KAP초장기국고채	0.62%	6.19%	7.01%	3.35%	73
	HANARO 32-10 국고채액티브	0.72%	4.62%	5.39%	3.25%	516
	HANARO 종합채권(AA-이상)액티브	0.44%	3.14%	4.18%	3.26%	772
	HANARO 머니마켓액티브					1,098
	HANARO 유로존국채25년플러스(합성 H)	1.93%	1.37%	1.48%	-7.33%	32
기타	HANARO KOFR금리액티브(합성)	0.32%	0.90%	1.78%	2.40%	126
	HANARO CD금리액티브(합성)	0.30%	0.86%	1.72%	2.33%	118
테마	HANARO 농업융복합산업	-0.51%	-4.29%	-5.50%	-10.87%	54
	HANARO e커머스	-3.48%	-9.15%	-15.95%	-15.22%	441
	HANARO 고배당	2.20%	5.11%	7.00%	17.29%	54
	HANARO 글로벌렉셔리S&P(합성)	0.36%	-4.60%	-9.56%	-1.14%	280
	HANARO Fn5G산업	-2.05%	-4.65%	8.20%	9.50%	54
	HANARO Fn K-뉴딜디지털플러스	2.40%	-0.17%	-8.99%	-14.87%	360
	HANARO 탄소효율그린뉴딜	-2.53%	-1.71%	2.64%	2.96%	90
	HANARO Fn전기&수소차	-1.74%	-10.98%	-4.06%	-8.88%	181
	HANARO Fn친환경에너지	2.43%	-14.91%	-17.71%	-10.61%	45
	HANARO Fn K-반도체	-7.13%	-11.22%	4.70%	5.20%	1,906
	HANARO Fn K-게임	1.76%	3.65%	4.41%	1.39%	134
	HANARO Fn K-POP&미디어	-3.05%	-17.60%	-21.72%	-31.26%	947
	HANARO 글로벌탄소배출권선물ICE(합성)	2.09%	-7.42%	16.34%	-4.82%	95
	HANARO Fn K-메타버스MZ	-1.21%	-2.00%	0.82%	-2.57%	50
	HANARO KRX기후변화솔루션	-1.04%	-10.91%	-7.01%	-10.42%	22
	HANARO Fn골프테마	-2.44%	-3.07%	-5.73%	-6.59%	31
	HANARO 미국메타버스iSelect	-2.40%	0.58%	4.29%	10.03%	55
	HANARO 글로벌워터MSCI(합성)	-0.84%	0.17%	7.26%	14.46%	80
	HANARO 글로벌백신치료제MSCI	-3.02%	-0.09%	10.09%	20.57%	48
	HANARO 원자력iSelect	-3.79%	-9.83%	42.34%	59.09%	448
	HANARO Fn K-푸드	-8.85%	-6.73%	18.71%	7.93%	164
	HANARO Fn조선해운	-6.08%	14.73%	30.50%	23.67%	473
	HANARO 글로벌신재생에너지MSCI(합성)	-0.78%	-7.45%	7.07%	-1.62%	40
	HANARO CAPEX설비투자iSelect	-2.69%	-14.88%	28.07%	32.13%	914
	HANARO 글로벌생성형AI액티브	0.85%	-1.42%	7.44%	27.92%	123
	HANARO 글로벌반도체TOP10 SOLACTIVE	0.13%	-1.61%	12.89%	39.42%	86
	HANARO 미국애크테크	-3.14%	-1.58%	3.85%	1.42%	32
	HANARO K-메디테크	-0.54%	1.89%	-2.55%	-19.59%	42
	HANARO 글로벌금채굴기업	4.37%	8.65%	50.05%		75
	HANARO 반도체핵심공정주도주	-10.82%	-22.96%			35
	HANARO K-뷰티	-6.17%	-8.90%			111
	HANARO 주주가치성장코리아액티브	-0.80%				130

▪ 자료: NH-Amundi자산운용, 신한아이타스

▪ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

투자 유의 사항

구분	투자위험의 주요내용
집중 투자에 따른 위험	이 집합투자기구는 특정 섹터에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 지역이나 국가의 위험이 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 전체 투자 가능 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
추적 오차(Tracking Error) 위험	이 집합투자기구는 유사한 수익률을 실현함을 그 투자 목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 및 추적 대상 지수 구성 종목 변경에 따른 매매 시, 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등에 따른 미체결 등 현실적 제한 등으로 인하여 추적대상지수와 유사한 수익률이 제대로 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 집합투자기구의 수익률과 원화 환산 추적대상지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는 추적 오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
원본 손실 위험	이 집합투자기구는 원본을 보장하지 않습니다. 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 보호될 수 없으며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행 예금과 달리 예금자 보호법에 따라 보호되지 않습니다,
환율 변동 위험	이 집합투자기구는 환율 변동 위험 제거를 위한 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 따라서 투자는 외국 통화 투자에 따른 환율변동위험에 100% 노출됩니다. 이는 해당 외화자산인 투자자산의 가치가 상승함에도 불구하고 원화(KRW)와 해당국가 통화간 상대적 가치의 변화로 인해 투자 시 수익을 얻지 못하거나 원금의 손실이 발생할 수도 있음을 의미합니다.

- 해당 투자 위험은 전체 목록 중 일부를 나열한 것으로 상품 고유 위험 등 자세한 내용은 투자 설명서를 확인하시기 바랍니다.
- 본 자료에 기재된 투자 인사이트 및 추천 상품은 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장 상황의 변동이나 당사 내 부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.
- 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.
- 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ETF거래수수료, 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- ETF의 수익 구조 및 투자위험에 대한 충분한 이해를 바탕으로 투자 의사 결정하시기 바랍니다.
- 유튜브 등 SNS에서 ETF추천 영상, 추천 글 등에 유의하시기 바랍니다.
- 본 자료는 NH-Amundi자산운용에서 제작하였으며, 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제 및 유통될 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성은 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다
- NH-Amundi자산운용 준법감시인 심사필 제2024-0971호(2024.10.24~2025.10.23)