



Global ETF

Compliance Notice

본 조서자료는 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 신민준 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2026년 3월 30일 | Global Asset Research

New K-ETF

두산그룹 포커스

신규 상장 ETF(3/31)

- WON 두산그룹 포커스

WON 두산그룹 포커스: 주요 산업군에서 두각을 보이고 있는 두산 그룹의 계열사 종목들을 중심으로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 원자력, 반도체, 로봇 등 AI 밸류체인인 핵심 영역에 자리하고 있는 두산 그룹의 3대 미래 전략 산업에 집중하는 ETF 종목이 되겠다. AI 시대의 에너지원인 원자력(두산에너지빌리티, 두산퓨얼셀), 지능 역할을 하는 반도체(두산, 두산테스나), 실행을 담당하는 로봇(두산로보틱스, 두산밥캣) 등의 종목 구성은, 핵심 미래 산업을 하나로 담은 토탈 솔루션을 제공하는 조합으로 볼 수 있다.

과거 유동성 위기를 극복하고 적극적인 구조조정 이후 AI 밸류체인인 중심 기업으로 자리한 두산 그룹의 성장 모멘텀에 집중 투자하며, 결과적으로 단순한 단일 그룹 테마를 넘어 현 시점의 국가전략 기술 관련 기업들을 포괄하는 것이 'WON 두산그룹 포커스'의 특징이다.

공정거래위원회가 지정한 두산 그룹 소속 기업들인 '두산 그룹 유니버스'와, 이들과 추가 상관관계수가 높은 기업들로 구성된 '두산 생태계 유니버스'를 편입 대상으로 한다. 먼저 '두산 그룹 유니버스'에서 국가전략 기술 관련 사업을 영위하는 시가총액 상위 3개 종목을 핵심 종목으로 선정하고, 나머지 계열사들을 포함하여 유니버스 전체 비중의 90%를 배분한다. '두산 생태계 유니버스'는 과거 1년 주가 상관관계수가 높은 후보군 중 수주·공급 계약, MOU, 주요 매출·매입처 관계 등 실질적인 사업적 협력 관계가 공시나 뉴스를 통해 확인되는 종목을 최종 편입한다. 전체 비중의 10%를 배분하여 최종 포트폴리오를 확정한다.

ETF 포트폴리오의 개별 종목 편입 비중은 조정 동일가중 방식을 적용한다. '두산 그룹 유니버스' 내에서 차세대 원자력, 첨단로봇·제조, 반도체·디스플레이 등 국가전략 기술 사업을 영위하는 기업들에 대해 각 25%의 비중을 우선 부여한다. 만약 해당 기업이 4종목 이상일 경우 시가총액 상위 3종목에만 25% 비중을 부여하며, 나머지 '두산 그룹 유니버스' 종목은 합산 비중이 90%가 되도록 동일가중 방식으로 배분한다. 나머지 10%의 비중을 차지하는 '두산 생태계 유니버스'의 종목들은 동일가중 방식으로 개별 편입 비중이 산정된다. 이러한 기준을 통해 두산 그룹의 핵심 기업에 대한 투자 집중도를 극대화하면서도, 그룹의 성장과 궤를 같이하는 관련 산업 생태계 기업들을 함께 포함하는 포트폴리오를 만든다.

상장일(3/31) 기준의 포트폴리오에는 반도체 소재 및 지주사인 두산, 원자력 및 SMR 주기기 제작 기업인 두산에너지빌리티, 협동로봇 및 피지컬 AI 전문인 두산로보틱스가 25%의 비중을 할당받는 국가전략 기술 기업으로 편입되어 있다. 이와 함께 시스템 반도체 테스트 기업인 두산테스나, 수소연료전지 분야의 두산퓨얼셀, 무인화 기술을 보유한 두산밥캣이 '두산 그룹 유니버스' 기업들로 함께 자리하고 있다. '두산 생태계 유니버스' 관련 종목군으로는 우리기술과 뉴로메카, 삼성전자, HD현대건설기계, 일진하이솔루스, 파미셀이 포함되어 총 10

개 기업으로 만들어진 집중형 포트폴리오를 구성하고 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 2회(6월과 12월의 옵션 만기일 익주 첫 영업일)에 걸쳐 진행된다. 국가전략 기술 기업의 경우 25%의 비중이 Cap Rate 기준으로 적용되어 특정 종목에 대한 과도한 집중 현상을 방지한다. 총 보수는 연 0.33%이다.

도표 1. WON 두산그룹 포커스 ETF의 종목 개요

ETF명	WON 두산그룹포커스
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	iSelect 두산그룹 포커스 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.33%
구성종목 수	10종목 (*26.2 월 말 기준)
비중결정방식	- 두산그룹 유니버스 : 국가전략기술 기업 (ex. 차세대 원자력, 첨단로봇·제조, 반도체·디스플레이) 각 25%, 나머지 3종목은 합산비중이 90%가 되도록 동일가중 - 두산산업 유니버스 : 합산비중이 10%가 되도록 동일가중
정기변경	연 2회 (매년 6월, 12월)

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 증명자료로 사용될 수 없습니다.