2026년 1월 12일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 AI반도체 TOP3+

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(1/13)
- KODEX 미국 AI반도체 TOP3 플러스

KODEX 미국 AI반도체 TOP3 플러스: 미국 증시에 상장된 핵심 AI 반도체 기업 3종목을 집중 편입하는 패시브 ETF이다. GPU와 ASIC(자체 칩, TPU) 간의 경쟁 중에도 산업 전반의 성장세가 지속되는 AI 반도체 분야의 주요 기업들에 투자하는 ETF 종목이 되겠다.

미국 AI 반도체 산업을 이끌어가고 있는 상위 3개 종목들에 대하여 총 62% 비중을 할당한 후, AI 반도체 밸류체인의 주요 7개 기업들까지 총 10개 종목으로 최종 포트폴리오를 구성한다. 현재 TOP3 포지션은 핵심 GPU 생태계를 구축하고 있는 Nvidia, 초미세 공정과 독자적 패키징 기술을 앞세운 반도체 생산 기업 TSMC, 주문형 AI 반도체(ASIC) 시장을 주도하는 Broadcom이 차지하고 있다.

유동성 조건(시가총액: 10억달러↑, 평균 거래대금: 100만달러↑)을 충족하는 미국증시 상장 Computer and Electronic Product Manufacturing 산업 내 종목들을 편입 대상 유니버스로 선정한다. 이어 'AI 반도체'의 키워드를 반영한 NEXUS 스코어링(상대적 유사도) 작업을 통해 절대 점수가 1점인 종목들을 추려낸다. 이어 상기 종목들 가운데 키워드 유사도 스코어 상위 10개 종목들을 최종 편입 대상으로 선정한다.

개별 기업 편입 비중의 경우 키워드 유사도 1위 종목은 22%, 2위와 3위 종목은 각각 20%씩 할당하고, 4위부터 10위까지의 종목들에 대해서는 키워드 유사도 점수와 유동시가총액 점수를 합산하여 총 점수에 비례한 비중을 할당하는 형태로 결정한다. 4위~10위 종목군에 대해서는 15%의 최대 편입 비중(Cap Rate) 기준이 적용된다.

상기 방법론을 반영한 상장일(1/13) 기준의 포트폴리오에는 총 62% 비중이 집중되는 TOP3의 Nvidia, TSMC, Broadcom과 더불어 AMD, Micron, Mavell, Rambus, ARM, Sandisk, Credo가 구성 종목으로 편입되어 있다.

정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월 옵션 만기일의 5영업일 전)에 걸쳐 진행된다. 0.49%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. KODEX 미국 AI반도체 TOP3 플러스 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국 AI반도체 TOP3 플러스
상장일	2026년 1월 13일 화요일
기초(비교)지수	Akros 미국 AI반도체 Top 3 플러스 지수(PR)
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 키워드 유사도 1위 : 22%, 2~3위 : 20% - 4~10위 : 키워드 유사도 점수 및 유동시가총액 점수 합산기준 종합점수 비례 가중방식
정기변경	매년 4회 3월, 6월, 9월, 12월 옵션 만기일로부터 5영업일 전

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 증빙자료로 사용될 수 없습니다.