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 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

New K-ETF

차이나 AI반도체 TOP10, 금융채 1~2년 액티브

신규 상장 ETF(2/26)
- KODEX 차이나 AI반도체 TOP10, KODEX 금융채1~2년(AA-이상)PLUS 액티브

KODEX 차이나 AI반도체 TOP10: 중국의 AI 밸류체인과 관련된 기업들로 구성하는 테마형 ETF이다. AI 산업 육성 정책의 수혜가 기대되는 AI 네크워크 기업부터 서버, 메모리칩, 생산 및 장비 기업들을 편입 대상으로 하며, 주요 10개 기업을 선별하여 집중된 포트폴리오를 구축하는 패시브 ETF 종목이 되겠다. 중국은 반도체 국산화를 통해 AI 기술 격차를 빠르게 좁혀나가고 있으며, 폭발적으로 증가하는 데이터 연산처리 능력과 데이터센터 인프라 구축 작업도 적극적으로 추진 중이다. 'KODEX 차이나 AI반도체 TOP10 ETF'는 이러한 정책 및 산업 모멘텀의 수혜가 예상되는 종목들로 구성된다.

본사가 중국에 소재 중이고 중국 본토나 홍콩 증시에 상장되어 있는 기업들에 대하여 AI 반도체 관련 키워드(칩 설계 및 제조, 메모리, 서버 하드웨어 등)들을 반영한 스코어링 작업을 진행해 편입 대상 종목 유니버스를 구성한다. 이어 LLM(거대언어모델)을 활용한 테마와의 유사도 점수를 산출해 시가총액 70%, LLM 점수 30%의 기준으로 순위가 10위 안에 드는 종목들을 최종 편입 대상으로 선정된다.

상장일(2/26)을 기준으로 AI 서버 종목군의 Hygon/Cambricon/Verisilicon, AI 네트워크 종목군의 Innolight/Eoptolink/ShengyTech, AI메모리칩 종목군의 GigaDevice/Montage, 생산/장비 종목군의 SMIC/Piotech를 10개 기업 포트폴리오에 편입 중이다.

정기 리밸런싱은 연 4회(3월/6월/9월12월의 첫번째 금요일)에 걸쳐 진행하며, 개별 기업들의 편입 비중은 시가총액 가중치 70%(Cap Rate: 15%), LLM 스코어 가중치 30%(1~3위: 6.0%, 4~6위: 3.0%, 7~8위: 1.0%, 9~10위: 0.5%)의 기준을 조합하여 할당한다. 최종 포트폴리오의 개별 종목 최대 편입 비중은 16.5%의 Cap Rate으로 제한하며, 총 보수는 0.55%가 적용된다.

KODEX 금융채1~2년(AA-이상)PLUS 액티브: 잔존만기가 1년 초과, 2년 이하인 초우량 은행채와 기타금융채를 중심으로 포트폴리오를 구성하는 채권형(금융채) 액티브 ETF이다. 은행채의 경우 AAA등급, 기타금융채와 카드채는 AA- 등급 이상의 신용등급을 부여받는 채권들을 비교지수(KAP 금융채 1~2년 총수익 지수)의 편입 대상으로 한다. 특수은행채는 편입 대상에서 제외된다. 비교지수와 상관계수 0.7을 유지하는 조건이 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이 되겠다.

비교지수의 개별종목 편입 비중은 시가총액을 기준으로 결정(발행사 기준 Cap Rate: 은행채 30%, 카드채&기타금융채 10%)되며, 매일 리밸런싱이 진행된다. 0.09%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

도표 1. KODEX 차이나 AI반도체 TOP10, KODEX 금융채1~2년(AA-이상) PLUS 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 차이나AI반도체TOP10	KODEX 금융채1~2년(AA-이상) PLUS액티브
상장일	2026년 2월 26일 목요일	2026년 2월 26일 목요일
기초(비교)지수	Indxx China AI Semiconductor Top 10 Index	KAP 금융채 1-2년 총수익 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.55%	0.09%
구성종목 수	10종목	739종목
비중결정방식	▣ 기업 단위 시가총액 가중치(70%) - 시가총액 기반 가중치 산정시 단일종목 최대 15% 캡 적용 ▣ LLM 스코어 가중치(30%) - LLM 스코어 비중은 각 기업의 LLM 점수 순위에 따라 배분	시가총액 가중방식
정기변경	연4회 분기별 리밸런싱 (매년 3, 6, 9, 12월)	매일

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.