2026년 4월 14일 | Global Asset Research

New K-ETF

글로벌 AI 메모리 반도체 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(4/14)
- KoAct 글로벌 AI 메모리 반도체 액티브

KoAct 글로벌 AI 메모리 반도체 액티브: 미국, 대만, 일본, 한국 증시에 상장된 AI 메모리 반도체 기업들로 포트폴리오를 구성하는 글로벌 액티브 ETF이다. AI 확산 과정에서 수급 불균형이 심화되며 슈퍼 사이클에 진입한 것으로 평가되는 메모리 반도체 산업에 투자하는 ETF 종목으로 볼 수 있겠다.

최근 AI 서비스가 실생활로 빠르게 확산되며 추론 수요가 급증함에 따라, 기존에 학습 단계에 집중되었던 HBM 수요가 DDR5, eSSD, HDD 등 범용 메모리 영역으로 확장되는 구조적 변화가 나타나고 있다. 특히 Agentic AI의 부상으로 데이터 처리와 저장의 중요성이 더욱 부각되면서, 메모리 반도체 산업은 과거와 다른 구조적 업사이클에 진입한 것으로 판단된다. AI 추론이 범용 메모리 수요를 견인하는 핵심 동인이 되고 있다.

공급 측면에서는 지난 수년간 주요 메모리 기업들의 투자가 HBM에 집중되면서 범용 DRAM의 생산 능력이 제한적인 상황에 놓여 있으며, 이로 인해 발생한 숏티지 현상이 공급사들의 가격 주도권 회복 및 협상력 강화 흐름으로 연결되고 있다. 수급 불균형은 고객사들이 2027년 이후 물량까지 선제적으로 확보하려는 장기공급계약(LTA)의 확대를 유도하고 있고, 이는 기존 반도체 시장의 고질적 문제였던 급격한 사이클 변동성을 완화하고 밸류에이션 리레이팅을 가능하게 하는 핵심 요인으로 작용 중이다.

비교지수인 'Solactive AI 글로벌 메모리 반도체지수'는 유동성 요건(시총 5억달러↑, 평균 거래대금 백만달러↑)을 충족하는 한국, 뉴욕, 나스닥, 도쿄, 대만 증권 거래소 상장 종목 가운데 메모리 IDM, 반도체 소부장, 데이터 스토리지 관련 기업들을 유니버스로 한다.

상기 유니버스에 대해 자연어 처리 알고리즘인 ARTIS를 활용하여 DRAM, NAND 플래시, eSSD, HDD 등 메모리 반도체 관련 키워드와 연관된 모든 종목의 스코어를 산출하고, 키워드 스코어가 0 이상인 종목 중 유니버스 요건을 충족하는 종목을 대상으로 키워드 순위와 시가총액 순위를 각각 산정한다. 이어 시가총액 순위에 0.6, ARTIS 키워드 순위에 0.4의 가중치를 부여하여 합산한 스코어의 상위 종목들을 최종 포트폴리오 편입 대상으로 한다. 메모리IDM과 데이터 스토리지 부문은 각각 최대 5개 종목(합산 스코어 상위)을, 반도체 소부장 부문은 최대 30개 종목(합산 스코어 상위)을 선정한다.

비교지수의 정기 리밸런싱은 연 4회(2월/5월/8월/11월 첫째주 수요일)에 걸쳐 진행되며, 카테고리별 비중 기준을 메모리 IDM(최소 40%, 최대 45%), 반도체 소부장(최소 35%, 최대 45%), 데이터 스토리지(최소 8%, 최대 15%) 부문에 각각 적용한다. 지수 내 최종 순위가 1위~3위인 종목들은 20.0%, 4위~7위 4.5%, 8위~10위 4.0%, 그 외 종목들은 4.0% 미만의 비중 한도가 적용된다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

메모리 IDM 카테고리에는 삼성전자, SK하이닉스, Micron 등이 포함되며, 반도체 소부장 카테고리의 경우 ASML, Applied Materials, Lam Research, Tokyo Electron, Advantest, Teradyne, MKS Instruments, Entegris, Amkor, Resonac, ASE, 한미반도체, 리노공업, 원익IPS, 주성엔지니어링, 피에스케이, 이오테크닉스, 테스, 하나마이크론 등을 편입 가능 종목군으로 분류할 수 있다. 또한 데이터 스토리지 카테고리에서는 Western Digital, SanDisk, Kioxia, Phison 등의 기업들을 포함할 수 있겠다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF가 되겠다.

도표 1. KoAct 글로벌 AI메모리 반도체 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 글로벌AI메모리반도체액티브
상장일	2026년 4월 14일 화요일
기초지수	Solactive 글로벌 AI 메모리반도체지수
복제방법	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.50%
구성종목 수	40종목
비중결정방식	시가총액 가중방식
정기변경	연 4회 (매 2, 5, 8, 11월 첫째주 수요일)

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.