



Global ETF

Compliance Notice

본 조사항목은 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 책임 하에 최종결정을 하시기를 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

2026년 7월 27일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 CPU TOP4+, 엔비디아+알파벳 미국채 혼합

신규 상장 ETF(7/28)

- KIWOOM 미국 CPU반도체TOP4+, 1Q 엔비디아알파벳 미국채혼합50

KIWOOM 미국 CPU반도체TOP4+: 미국에 상장되어 있는 CPU 관련 주요 종목들로 구성하는 패시브 ETF이다. CPU와 관련된 주요 키워드들을 활용하여 선정된 10개 기업들을 최종 편입하는 집중형 포트폴리오의 ETF 종목이 되겠다.

미국 주식시장(NYSE, NASDAQ)에 상장된 기업들에 대하여 CPU 관련 키워드들(CPU, x86, AI Accelerator, Data Center, Server CPU, ARM-based, SoC, HPC, Chiplet, Foundry, Advanced Packaging, AI chip, Fabless, Memory chip 등)을 반영한 스코어링 작업을 진행한다. 이어 상위 스코어 20개 종목 중 평균 시가총액 100억달러 이상, 평균 거래대금 1억 달러 이상의 조건(20일 기준)까지 충족하는 10개 기업들로 최종 포트폴리오를 구성한다.

최종 포트폴리오 가운데 스코어 상위 4개 기업들을 핵심 TOP4 포지션 종목들로 분류하며, 1위와 2위 종목은 각각 25%, 3위와 4위 종목은 각각 15% 편입 비중을 할당한다. 이어 나머지 6개 종목들에 대해서는 20% 비중에 대하여 시가총액 가중방식으로 최종 비중 (6개 종목에 대해서만 7%의 Cap Rate 반영)을 배분한다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(1월/4월/7월/11월의 두번째 영업일)에 걸쳐 진행된다.

상장일(7/28) 기준 포트폴리오의 TOP4 포지션에는 AMD와 Intel(각각 25%), Qualcomm과 ARM(각각 15%)이 자리하고 있으며, 나머지 6개 종목으로 Nvidia, Apple, TSMC, Broadcom, Marvell Technology, Cadence Design Systems가 함께 편입되어 있다. 0.49%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF 종목이다.

1Q 엔비디아알파벳 미국채혼합50: 미국 대표 빅테크 기업들인 Nvidia와 Alphabet 주식과 미국 국채를 함께 편입하는 채권혼합형 ETF이다. Nvidia와 Alphabet을 각각 25%씩 편입하고, 안전자산인 미 국채를 50% 비중으로 조합한다. 미국 채권 포지션의 경우 잔존만기 1년 1년 이하인 국채 10개 종목을 평균 듀레이션 0.25 조건에 충족하도록 구성한다.

주식 포트폴리오는 Nvidia와 Alphabet의 고정 편입 기준으로 유지한다. 미국 단기국채 포지션의 정기 리밸런싱은 매월 첫 영업일에 진행한다. 채권혼합형 ETF로 분류되는 종목이기 때문에 퇴직연금 계좌에서 100%의 비중(안전자산으로 분류)까지 채워 넣을 수 있다. 매월 정기적인 배당을 지급하는 월배당 추구형 ETF 종목이다. 총 보수는 0.45%이다.

도표 1. KIWOOM 미국 CPU반도체TOP4+, 1Q 엔비디아알파벳 미국채혼합50 ETF의 종목 개요

ETF명	KIWOOM 미국CPU반도체TOP4+	1Q 엔비디아알파벳미국채혼합50
상장일	2026년 7월 28일 화요일	2026년 7월 28일 화요일
기초지수	iSelect 미국CPU반도체TOP4지수	KEDI 엔비디아알파벳 미국단기국채혼합50지수
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.49%	0.45%
구성종목 수	10종목	12종목
비중결정방식	- 핵심 종목군(Score 상위 1~4위): 순위별 차등 고정 비중 적용 (1~2위 25%, 3~4위 15%) - 밸류체인 종목군(Score 하위 5~10위): 잔여 6 종목 대상 시가총액 가중 방식 적용	두 개 주식 종목은 종목별로 각 25%, KAP 미국 단기국채총수익 지수 포트폴리오 50% 비중
정기변경	연 4회 (매 1, 4, 7, 10월 두 번째 영업일)	- 주식: 해당사항 없음 - 채권: KAP 미국단기국채총수익 지수 방법론 따라 매월 첫 영업일에 종목 편입

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항목은 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.