



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 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

2026년 8월 4일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 CPU 반도체 TOP10

신규 상장 ETF(8/4)

- KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10

KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10: AI Agent의 시대에 수요가 증가하는 CPU 반도체 관련 종목들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. AI 산업의 중심이 챗봇에서 AI Agent 시대로 이동함에 따라 활용도가 확대되는 CPU 반도체 기업들에 집중하는 형태이다.

챗봇은 GPU를 활용한 대규모 병렬 연산이 핵심이었으나, AI Agent는 스스로 계획을 수립하고 외부 도구를 호출한 뒤 결과를 검증하며 여러 단계를 반복 수행한다. 상기 과정에서는 각 작업의 실행 순서를 조정하고 자원을 배분하는 조율의 역할이 중요해지며, 따라서 이를 담당하는 CPU의 가치가 부각되고 있다.

즉, AI가 단순히 계산 성능을 높이는 단계에서 복잡한 업무를 효율적으로 수행하는 방향으로 발전함에 따라 CPU와 GPU의 중요성도 점차 균형을 이루는 방향으로 변화하고 있다는 의미가 되겠다. 'KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10'는 이러한 변화 가운데 수혜가 기대되는 10개의 CPU 반도체 종목들로 구성된다.

먼저 유동성 조건(시총 100억달러, 평균 거래대금 천만달러)을 충족시키는 미국증시 상장 기업들 가운데 CPU, Compute, AI Silicon, Agentic AI Models, Manufacturing & Packaging, Design Software 관련 테마에서 50% 이상의 수익을 창출하는 종목들을 추려낸다.

이어 CPU, x86, Datacenter CPU, OSAT, Pure-Play Foundry, EDA Platform, IC Design Tool, Chip Design Software 등의 키워드를 반영한 스코어링 작업을 진행한 후에, 각 테마 키워드별 기준점수 미달 종목들을 편입 대상에서 제거한다. LLM 기반의 키워드 유사도 점수 30%와 시가총액 점수 70%를 합산하여 상위 10개 기업들을 최종 편입 대상으로 선정한다.

개별 종목의 편입 비중은 키워드 유사도 점수(75%)와 시가총액(시총) 점수(25%)를 합산해 결정된다. 우선 키워드 유사도 점수를 기준으로 종목을 4개 Tier로 구분한 뒤, LLM 평가에서 75점 이상을 획득한 종목 수에 따라 Tier별 기본 비중을 차등 배분한다. 동일 Tier 내에서는 LLM 평가 순위에 따라 비중을 차등 적용하며, 각 Tier는 최대 3개 종목까지만 편입한다. 이후 시가총액 점수를 반영해 편입 비중을 조정하되, 시총 점수에 따른 추가 가산 비중은 종목당 최대 5%로 제한한다. 최종 편입 비중에는 25%의 Cap Rate 기준을 적용하여 특정 종목에 대한 쏠림 현상을 방지하게 된다.

상장일(8/4) 기준의 포트폴리오는 CPU 반도체 분야를 주도하고 있는 ARM, AMD, 인텔을 총 75% 가량의 비중으로 편입하여 주요 종목에 무게중심이 집중되는 형태로 구성한다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월 첫번째 금요일)에 걸쳐 진행된다. 0.55%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

도표 1. KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국CPU반도체TOP10
상장일	2026년 8월 4일 화요일
기초지수	Indxx US CPU Semiconductor TOP 10 Index
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.55%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 키워드 유사도(75%): LLM 점수 기반 티어별 차등 배분 (티어당 최대 3종목) - 시가총액 점수(25%): 종목별 최대 5% 제한 (초과분은 타 종목 비례 재배분)
정기변경	연 4회 (매 3, 6, 9, 12월 첫 번째 금요일)

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.