

NEW ETF Line-up

삼성·SK그룹사, 바이오 액티브, NAND 메모리 등
ETF 4종 상장

9월 1주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
ETF Analyst 김진영 | RA 조호준



✓ New ETF 개요

상장 개요

'26.9.1(화) 국내 증시에 ETF 4종목 신규 상장

*상장일(2026. 9. 1) 기준 ETF 상장종목수: 총 1,167종목

상품 요약

▲ KIWOOM 삼성SK그룹TOP4+ (0234N0)

- 삼성그룹 및 SK 그룹 상장사 중 각 그룹 핵심 산업의 직·간접·관련 기업을 5개씩(총 10개) 선정하여, 투자하는 패시브 ETF

▲ 마이티 신약포커스바이오액티브 (0229F0)

- 신약개발 파이프라인을 보유하고있거나 신약개발을 추진하는 국내 바이오 기업에 투자하는 액티브 ETF

▲ MIDAS 머니마켓액티브 (0232A0)

- 국공채, 회사채, 기업어음 등에 투자하는 국내 단기금리형 액티브 ETF

▲ RISE 글로벌NAND메모리반도체 (0233N0)

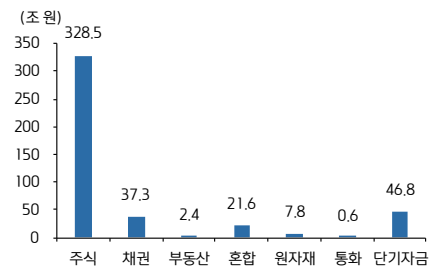
- 한국·미국·일본의 NAND Flash 메모리 및 NAND 기반 스토리지 관련 10종목에 투자하는 패시브 ETF

ETF 시장 Snapshot

구분	'26.08.21~08.28	'26.08.14~08.21
상장 종목 수	1163 개 (▲2 개)	1161 개
순자산 총액	451.4 조 원 (▼0.3 조)	451.7 조 원
총 거래량	424.2 억 주 (▼51.3 억)	475.5 억 주
총 거래대금	84.3 조 원 (▲0.2 조)	84.1 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.28 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.28 기준

신규 출시 ETF 개요 (1)

구분	KIWOOM 삼성 SK 그룹 TOP4+	마이티 신약포커스바이오액티브
코드	0234N0	0229F0
상품 유형	주식형	주식형
운용사	키움투자자산운용	DB 자산운용
기초(비교) 지수	Akros 삼성 SK 그룹 TOP4+ 지수	FnGuide 신약포커스바이오지수
복제방법	실물 (패시브)	실물 (액티브)
총보수 (운용보수)	0.45% (0.42%)	0.785% (0.700%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100% / 퇴직연금 70%	개인연금 100% / 퇴직연금 70%
구성종목 수	10종목	20종목
정기 변경	연 4회(1, 4, 7, 10월 마지막 영업일)	연 2회(5, 11월 마지막 영업일)

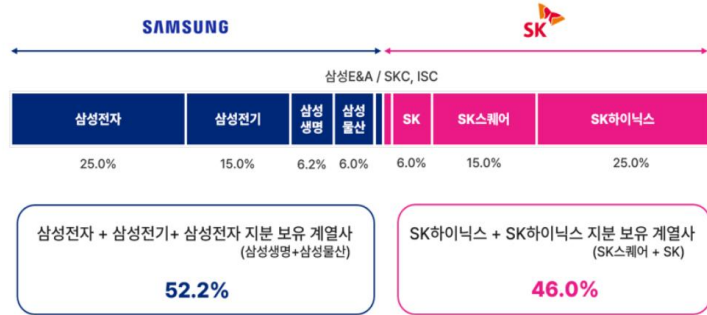
자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

신규 출시 ETF 개요 (2)

구분	MIDAS 머니마켓액티브	RISE 글로벌 AI 낸드메모리반도체
코드	0232A0	0233N0
상품 유형	채권형	주식형
운용사	마이다스에셋자산운용	KB 자산운용
기초(비교) 지수	KIS-Midas 머니마켓 지수	iSelect 글로벌 AI 낸드메모리 반도체지수
복제방법	실물 (액티브)	실물 (패시브)
총보수 (운용보수)	0.060% (0.045%)	0.450% (0.409%)
연금투자 가능 여부	개인연금/퇴직연금 100%	개인연금 100% / 퇴직연금 70%
구성종목 수	835종목	10종목
정기 변경	CP: 매월 첫 영업일 채권: Daily 리밸런싱	연 2회(6월, 12월 한국 옵션만기일 익주 첫 영업일)

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KIWOOM 삼성SK그룹TOP4+ (0234N0)
개요	- 삼성그룹 및 SK 그룹 상장사 중 각 그룹 핵심 산업의 직·간접 관련 기업을 5개씩(총 10개) 선정하여, 투자하는 패시브 ETF
특징	- 반도체 대표 기업과 그 핵심 계열사에 투자하여 반도체 성장을 그룹 단위로 확장하여 포착
기초지수	- Akros 삼성SK그룹 TOP4+ 지수
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 유가증권 및 코스닥시장 상장 보통주 중 - 공정거래위원회가 발표하는 상호출자제한기업집단 중 삼성 또는 SK그룹의 소속회사, 시가총액 2,000억 원 이상, 3개월 평균 일 거래대금 10억 원 이상 ▶ 선정기준: 각 그룹별 유니버스 내 소속회사 대상 해당 기업집단의 핵심사업 키워드에 대한 NEXUS 절대 점수 - [1등급] 그룹별로 절대 점수가 0.5점 이상인 종목 중 시가총액 상위 2개 종목 우선 편입 * 절대점수가 0.5점 이상인 종목이 2개 미만인 경우에는 그룹 내 잔여 종목 중 시가총액이 큰 순으로 부족한 수만큼 편입 - [2등급] 그룹별 잔여 종목 중 절대 점수가 높은 순으로 3개 종목을 추가 편입 * 절대 점수가 동일한 경우에는 시가총액이 큰 종목을 우선 편입 ▶ 비중결정방식 - 각 그룹 1등급 종목 2개(총 4개)에 시가총액이 큰 순서대로 각각 25%, 15%씩 부여 - 나머지 2등급 6개 종목은 유동시가총액 가중으로 배분
출시 배경 및 투자포인트	▶ 반도체 성장의 그룹 단위 투자: 삼성·SK 두 그룹의 시가총액이 반도체 슈퍼사이클 기간 동안 함께 급증하며 KOSPI의 약 62%를 차지('26.7.31 기준). 즉, 반도체 산업의 성장은 두 대표 기업을 넘어 그룹 내 여러 기업으로 연결되는 구조 형성. 이에 따라 동 ETF는 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 지분 보유회사와 핵심 계열사까지, <그룹 단위>로 시야를 넓혀 총 10개 기업에 투자. 메모리 반도체 Top2 삼성전자, SK하이닉스에 각 25%씩 투자하는 것을 필두로, 삼성전기(MLCC·FC-BGA 부품 밸류체인), 삼성E&A(EPC), SKC(반도체 유리기판), ISC(테스트 소켓) 등에 분산해 AI 서버·반도체 설비투자가 늘수록 부품·인프라를 공급하는 계열사에도 기회가 확산되는 구조 반영 ▶ 주주환원 수혜 집중 기대: 뿐만 아니라 지분 보유회사까지 투자. SK하이닉스 지분을 보유한 SK스퀘어와 SK그룹 지주회사인 SK, 삼성전자 지분을 보유한 삼성생명과 삼성물산을 포트폴리오에 함께 편입. '26년 8월 21일 삼성전자는 최대 110조원 규모의 주주환원 계획을 확정했고, '26년 8월 19일 SK하이닉스는 40조원 규모 자사주 매입·전량 소각 결의와 환원 기준을 '누적 FCF의 50% 이상'으로 상향. Top2 기업의 주가가 상승하면, 위 계열사 지분의 평가가치 역시 커질 수 있음을 고려
참고자료	'KIWOOM 삼성SK그룹TOP4+ ETF' 구성종목 예시  다이어그램 설명: SAMSUNG (삼성전자 25.0%, 삼성전기 15.0%, 삼성생명 6.2%, 삼성물산 6.0%)과 SK (SK스퀘어 15.0%, SK하이닉스 25.0%)로 구성. 삼성E&A / SKC, ISC는 삼성물산과 SK스퀘어 사이에 위치함. 하단 요약: 삼성전자 + 삼성전기 + 삼성전자 지분 보유 계열사 (삼성생명+삼성물산) = 52.2%, SK하이닉스 + SK스퀘어 지분 보유 계열사 (SK스퀘어 + SK) = 46.0% 자료: 키움투자자산운용 주)2026.07.03 지수방법론 기준, 종목 및 비중은 시장 상황 및 리밸런싱 등에 따라 변동 가능

ETF 명 (코드)	마이티 신약포커스바이오액티브 (0229F0)
개요	- 신약개발 파이프라인을 보유하고 있거나 신약개발을 추진하는 국내 바이오 기업에 투자하는 액티브 ETF
특징	- 글로벌 경쟁력 있는 신약 연구개발역량 및 신약 파이프라인을 보유한 국내 바이오핵심 선별하여 투자
비교지수	- FnGuide 신약포커스바이오지수
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 유가증권 및 코스닥시장 상장 보통주 중 아래의 조건을 모두 만족하는 종목 - 관리종목 또는 투자주의 환기종목으로 지정되었거나, 상장폐지가 확정된 종목 제외. 선박투자회사, 인프라투자회사, 해외주, REITs, ETF, ETN, SPAC 제외. 유동주식비율 10% 미만 종목 제외, 시가총액 3,000억원 이상, 180명일 평균 거래대금 25억원 미만인 종목 제외. 그 밖에 구성종목으로 적합하지 않다고 판단되는 종목 제외 - FICS Industry Group 대분류(Sector) 기준, 의료(FICS,35)인 종목만 포함 ▶ 선정기준 - 편입 종목 선정일 기준 과거 1년 리포트 및 반기·사업 보고서 내 '사업의 내용' 파트를 대상으로 키워드와 종목의 유사도 산출 * 최근 키워드 내역 (신약: 신약, FirstInClass, BestInClass, 계열내 최초, 미충족수요 임상/파이프라인: 파이프라인, 후보물질, 전임상, NDA, BLA, 품목허가 라이선스: 라이선스인, 라이선스아웃, 기술이전, 독점기술 CMO: 위탁생산, 바이오시밀러, CDMO, CDO, CMO 진단: 체외진단, 분자진단, 진단키트 의료기기: 마용, 화장품) - 기초 조건과 섹터조건을 모두 통과한 기초 유니버스 구성종목 중 진단관련 스코어가 0.2보다 큰 기업은 구성종목에서 제외 - '신약, 임상파이프라인, 라이선스, CMO, 진단, 의료기기' 합산 스코어를 조정한 최종 조정 스코어 기준으로 상위 20개 최종 선정 * 합산스코어 = 공식스코어(문서) × 0.5 + 리포트스코어(단어) × 0.5 최종조정스코어 = 0.4 × 신약 Score + 0.35 × 임상파이프라인 Score + 0.2 × 라이선스 Score - 0.1 × CMO Score - 0.4 × 진단 Score - 0.45 × 의료기기 Score ▶ 비중결정방식 - 최종비중은 편입대상종목의 유동시가총액가중방식을 사용하여 결정. 한 종목 비중이 7.5% 이하가 되도록 실링(Ceiling)을 적용
출시 배경 및 투자포인트	▶ 혁신신약 및 신약관련 유망 종목 업선: 유가증권 및 코스닥 시장에 상장된 의료섹터 내에서 FIC(First-In-Class), BIC(Best-In-Class) 등 혁신신약과 신약 관련 유망 기업을 선별 투자. FIC는 새로운 작용기전·치료법을 통해 질환치료의 패러다임을 바꾸는 신약, BIC는 기존 치료법 대비 임상적으로 의미 있는 개선을 입증한 신약으로 분류 ▶ 신약 관련 바이오 종목 분산 투자: 다만, 신약은 임상적 효능을 입증하기까지 높은 불확실성이 존재해 리스크 관리가 중요. 이에 따라 동 ETF는 액티브 전략을 선택해 종목 선별에 집중. 기업별 FIC-BIC·개량신약 등 파이프라인과 연구개발 성과를 바탕으로 유망 종목을 선별하고, 신사업으로 신약개발을 추진하는 기업까지 중장기 관점에서 발굴하는 것을 목표로 운용 ▶ 빅파마 특허절벽과 기술이전 기회: 블록버스터 의약품의 특허 만료로 글로벌 빅파마의 신규 파이프라인 확보 수요가 확대되고 있어, 기술이전 가능성이 높은 국내 신약개발 기업에 우호적인 환경 조성 중. 이 가운데 국내 바이오 기업들은 기술수출 누적과 글로벌 신약 출시를 통해 신약개발 역량을 입증해 보이고 있음. 빅파마로의 기술이전은 국내 바이오 기업들의 신약 개발 능력 상승을 의미하며 기업가치 상승으로 이어진
참고자료	'마이티 신약포커스바이오액티브 ETF' 포트폴리오 전략 예시 신약 트렌드 · 학회·컨퍼런스 자료 · 신규 모달리티(Modality) · 신규 적응증 연구개발 역량 · 신약 파이프라인 보유 여부 (FIC, BIC, 개량신약 등) · 플랫폼 기술 보유 여부 · 꾸준한 R&D 투자 경영진과 대주주의 신념 · CEO·대주주의 신념과 도덕성 · 주주환원에 대한 의지 · 주주와의 투명한 소통 기술이전 가능성 · 데이터에 기반하여 혁신신약의 경쟁력·사업성 평가  ※ 바이오벤처기업 연종은 임상시험 결과, 인허가 여부, 기술이전 성과, 연구개발 지연 등에 따라 주가 변동성이 크게 나타날 수 있으며, 임상 실패 또는 사업화 지연 시 투자손실이 발생할 수 있습니다. 자료: DB자산운용

ETF 명 (코드)	RISE 글로벌AI낸드메모리반도체 (0233N0)																
개요	- 한국·미국·일본의 NAND Flash 메모리 및 NAND 기반 스토리지 관련 10종목에 투자하는 패시브 ETF																
특징	- NAND 전문기업 비중을 높여 저장용 메모리 순수 노출을 확보하고, 한·미·일 글로벌 밸류체인에 분산 투자																
기초지수	- iSelect 글로벌AI낸드메모리반도체지수																
종목 선정 기준	▶ 유니버스: 한국·미국·일본 상장 종목 (우선주, OTC, 선택투자회사, ETF&ETN, SPAC 및 편입 불가능 종목 제) ▶ 선정기준 - NAND Flash 및 NAND 기반 저장 솔루션과 관련된 키워드*를 선정 * NAND Flash, 3D NAND, Flash Memory, NAND Controller, SSD, HDD 등 - 선별된 키워드를 기준으로 공시자료, 뉴스기사를 기초데이터로 활용하여 키워드 점수와 모형에 적용 - 정량 조건*을 충족한 키워드 스코어 상위 10개 종목을 선정 * 정량조건: 심사일(정기변경일 직전 달 마지막 영업일) 기준 20영업일 평균 시가총액 5,000억원 이상 및 20영업일 평균 거래대금 10억원 이상 ▶ 비중결정방식 - 키워드 스코어 상위 4개 종목에 70%, 나머지 6개 종목에 30%의 비중을 배분하여 최종 편입 비중 산출 - 키워드 스코어 상위 4개 종목(70%): 동일 가중 방식으로 배분 - 나머지 6개 종목(30%): 시가총액 가중 방식으로 배분. 단, 개별 종목 비중에 10% 상한(Ceiling)을 적용																
출시 배경 및 투자포인트	▶ AI 반도체 투자, 연산에서 저장으로의 확장: AI 반도체 투자 사이클은 연산 → 대역폭 → 용량으로 확장. 학습이 얼마나 빠르게 계산하느냐의 경쟁이었다면, 추론은 데이터를 어디에 저장하고 얼마나 빠르게 불러오느냐가 중요. 토큰 사용량이 24배 증가한 반면 연산 성능은 2년마다 약 3배, 메모리 대역폭은 1.6배 개선에 그쳐 메모리 병목이 심화. HBM 증설도 상대적으로 더딘 가운데, <u>추론 과정에서 축적되는 데이터를 하위 계층인 NAND가 보완적으로 저장하는 구조가 형성되는 중</u> ▶ NAND-메모리 대표 기업에 70% 배분: NAND 수요의 중심이 스마트폰·PC를 교체하는 개인에서 데이터센터를 구축하는 하이퍼스케일러로 이동하며, eSSD가 NAND의 핵심 응용처로 부상. 'SK하이닉스'·'SanDisk'가 HBF 개방형 표준을 공개하며 NAND의 메모리 계층 편입도 구체화. 수백만 적층 기술과 대규모 설비투자가 동시에 필요한 산업 특성상 진입장벽이 높고, 2026년 1분기 상위 5개사 점유율이 90.9%에 달하는 과점 구조가 지속. 이에 ETF는 ①NAND 주력 4개사(삼성전자·SK하이닉스·SanDisk·Kioxia)를 약 70% 비중 내 동일가중으로 배분하고 ②글로벌 메모리·NAND 관련 보완기업으로 '마이크론'을 10% 상한으로 편입, 이와 함께 ③밸류체인 보완기업으로 램리서치, 마벨 테크놀로지, 씨게이트, 웨스턴디지털 등에도 비중 10% 상한으로 편입 ▶ 한국·미국·일본 글로벌 NAND 밸류체인 동시 편입: 'SanDisk'·'Kioxia' 등 NAND 전문기업 비중을 27.2%로 구성해 경쟁 ETF 대비 높은 저장용 메모리 순수 노출 확보. 또한 한국·미국·일본의 주요 NAND 기업을 함께 편입해 글로벌 NAND 밸류체인에 분산 투자																
참고자료	'RISE 글로벌AI낸드메모리반도체 ETF'의 NAND 메모리 테마 강화를 위한 3축 편입 구조 예시 <table border="1"> <thead> <tr> <th>① 핵심기업 70% · 4종목각 17.5%</th> <th>② 글로벌 메모리 및 NAND 관련 보완 기업 사총가중 · CAP 10%</th> <th>③ NAND 및 저장 인프라 밸류체인 보완 기업 사총가중 · CAP 10%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> 한국 삼성전자 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD </td> <td> 한국 SK하이닉스 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD </td> <td></td> </tr> <tr> <td> 미국 SanDisk NAND 순수 노출 Flash Storage 전문 </td> <td> 일본 Kioxia NAND 순수 노출 Flash Storage 전문 </td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td> 미국 · 일반 유니버스 Micron Technology 사업 영역이 NAND에 한정되지 않아 CAP으로 테마 순도와 대표성의 균형 관리 </td> <td> 공정 장비 Lam Research Tokyo Electron 3D NAND 공정 장비 </td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td> 컨트롤러 · 저장 인프라 Marvell Technology Seagate Western Digital SSD 컨트롤러 · 대용량 저장 인프라 </td> </tr> </tbody> </table> 자료: KB자산운용 주) 2026.07.31 기준. 구성종목 및 비중은 향후 변동 가능		① 핵심기업 70% · 4종목각 17.5%	② 글로벌 메모리 및 NAND 관련 보완 기업 사총가중 · CAP 10%	③ NAND 및 저장 인프라 밸류체인 보완 기업 사총가중 · CAP 10%	한국 삼성전자 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD	한국 SK하이닉스 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD		미국 SanDisk NAND 순수 노출 Flash Storage 전문	일본 Kioxia NAND 순수 노출 Flash Storage 전문			미국 · 일반 유니버스 Micron Technology 사업 영역이 NAND에 한정되지 않아 CAP으로 테마 순도와 대표성의 균형 관리	공정 장비 Lam Research Tokyo Electron 3D NAND 공정 장비			컨트롤러 · 저장 인프라 Marvell Technology Seagate Western Digital SSD 컨트롤러 · 대용량 저장 인프라
① 핵심기업 70% · 4종목각 17.5%	② 글로벌 메모리 및 NAND 관련 보완 기업 사총가중 · CAP 10%	③ NAND 및 저장 인프라 밸류체인 보완 기업 사총가중 · CAP 10%															
한국 삼성전자 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD	한국 SK하이닉스 글로벌 메모리 대표 DRAM·HBM·NAND·SSD																
미국 SanDisk NAND 순수 노출 Flash Storage 전문	일본 Kioxia NAND 순수 노출 Flash Storage 전문																
	미국 · 일반 유니버스 Micron Technology 사업 영역이 NAND에 한정되지 않아 CAP으로 테마 순도와 대표성의 균형 관리	공정 장비 Lam Research Tokyo Electron 3D NAND 공정 장비															
		컨트롤러 · 저장 인프라 Marvell Technology Seagate Western Digital SSD 컨트롤러 · 대용량 저장 인프라															

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	AuM (억원)	개요
08/04	0219Z0	HANARO 미국 S&P500 액티브	84	S&P500 을 비교지수로 하여 초과수익을 추구하는 액티브 ETF
08/04	0225V0	KODEX 미국 CPU 반도체 TOP10	707	CPU 반도체 주요 급증으로 수혜가 예상되는 핵심기업 상위 10 종목에 투자하는 패시브 ETF
08/04	0226A0	PLUS SK 하이닉스샌디스크채권혼합 50	531	SK 하이닉스·샌디스크 주식 및 국채를 50:50 으로 혼합하여 투자하는 패시브 ETF
08/04	0226G0	WON 피지컬 AI TOP2 플러스액티브	98	피지컬 AI 를 구성하는 Brain 과 Body 분야의 각 시총 최상위 종목에 높은 비중을 투자하고, 피지컬 AI 관련도 높은 종목에 잔여 비중을 투자하는 액티브 ETF
08/04	0222F0	마이티 AI 데이터센터밸류체인	146	AI 데이터센터 산업 생태계 전 과정을 포괄하는 7개 세부 밸류체인에 투자하는 패시브 ETF
08/11	0228G0	ACE 반도체 Plus 전략산업	3,316	반도체, 조선, 방산, 원자력 등 5 대 산업에서 각 2 종목씩 총 10 종목에 투자하되, 각 산업별 최소 10% 이상, 반도체 산업은 40% 이상 편입한 패시브 ETF
08/11	0226D0	FOCUS 금융반도체지주채권혼합 50 액티브	80	금융·반도체·지주 회사의 주식과 국채를 5 대 5 로 혼합하여 투자하는 액티브 ETF
08/11	0227K0	RISE 미국우주위성통신	94	미국의 우주 인프라 및 위성통신 관련 기업 10 종목을 선정해 투자하는 패시브 ETF
08/25	0233A0	ACE 삼성전자 SK 하이닉스플러스채권혼합 50	1,030	삼성전자, SK 하이닉스에 각 20%씩, AI 반도체 관련 추가 1 종목에 10% 투자하고, 국고통안채에 50%를 투자하는 채권혼합형 ETF
08/25	0231Z0	KODEX 코리아 TDF2065 액티브 적격	202	2065 년을 목표 은퇴시점으로 하여, 위험자산(국내 주식형 ETF)과 안전자산(국내 채권형 ETF)의 비중을 조절하는 재간접형 적격 TDF ETF
08/25	0233J0	TIGER 삼성전자 SK 하이닉스미국채혼합 50	2,057	삼성전자와 SK 하이닉스에 각 25%씩 투자하고, 미국 단기국채에 나머지 50%를 투자하는 채권혼합형 ETF

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2026.8.28 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.