



Global ETF

Compliance Notice

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포될 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 9월 14일 | Global Asset Research

New K-ETF

K-HBM반도체, AI반도체 소부장 액티브

신규 상장 ETF(9/15)

- PLUS 코리아 HBM반도체, PLUS AI반도체 소부장 액티브

PLUS 코리아 HBM반도체: 국내 대표 HBM 반도체 기업들과 핵심 소부장 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 한국의 반도체 산업을 주도하고 있는 삼성전자와 SK하이닉스를 각각 25%씩 총 50%의 비중으로 편입하고, 나머지 50%에 대해서는 생산 과정에 필요한 소재·부품·장비 밸류체인 기업들을 편입 대상으로 포함한다. 핵심 소부장 기업 포트폴리오에는 주요 8개 기업만 선별하여 편입하는 10개 기업 구성의 ETF 종목이 되겠다.

유동성 조건(시가총액 2천억원[↓], 일평균 거래대금 10억원[↑])을 충족시키는 국내 기업들 가운데 HBM 밸류체인과의 관련성을 키워드 유사도로 평가해 종목을 선정한다. 키워드 유사도 절대점수가 1.0점인 종목을 대상으로 해당 키워드의 비교 순위가 높은 상위 10개 종목을 편입한다. HBM 밸류체인에는 HBM 제조사뿐 아니라 HBM이나 그 기반이 되는 DRAM 등 메모리 소자를 직접 제조하는 기업, 증착·식각·스트립·어닐링 등 메모리 제조 공정에 사용되는 장비를 만드는 기업, 메모리 패키징용 기판과 회로기판 공급사, 반도체 칩을 쌓고 연결하는 데 필요한 다이 적층·본딩 장비 제조사도 편입 대상에 포함한다.

상장일(9/15) 기준 포트폴리오에는 삼성전자, SK하이닉스, 피에스케이, 브이엠, 테스, 원익IPS, 심텍 등의 종목들이 편입된다. 삼성전자(25%)와 SK하이닉스(25%)를 제외한 8개 종목들의 경우 나머지 50%의 비중에 대해 동일가중 방식으로 개별 편입 비중을 결정한다.

정기 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월)의 마지막 영업일에 비중 결정, 3영업일 후에 리밸런싱 + 4영업일 적용)에 걸쳐 진행하며, 0.45%의 총 보수가 적용된다.

PLUS AI반도체 소부장 액티브: 국내 AI 반도체 산업의 성장과 함께 수혜를 기대할 수 있는 소재·부품·장비 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. 반도체에 대한 수요 증가 추세가 지속되는 상황에서도 국면에 따라 주요 병목 발생 영역이 변화할 수 있다는 관점을 반영하여 상관계수 0.7 기준이 적용되는 액티브 운용 방식의 ETF 종목이 되겠다.

비교지수인 'Akros 한국 AI 반도체 소부장 지수'는 유동성 조건(시가총액 2천억원[↓], 일평균 거래대금 10억원[↑])을 충족시키는 국내 증시 상장 종목들 가운데 반도체 전공정과 후 공정 관련성을 키워드 유사도로 평가해 두 부문에서 총 30개 종목을 선정한다. 두 부문에 모두 해당하는 종목은 상대적 순위가 높은 부문에 배정하며, 후보 기업이 많은 부문에 더 많은 종목을 배분한다. 각 부문에서는 관련성이 높은 순서대로 편입하여 총 30개의 기업들을 최종 구성 종목들로 선정한다. 개별 종목들의 편입 비중은 키워드 유사도 점수와 유사시가총액 점수를 각각 50%씩 반영(최저 0.5%, 최대 8.0%)하여 결정된다.

비교지수의 정기 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월)의 마지막 영업일 비중 결정, 5영업일 후에 리밸런싱 + 6영업일 적용)에 걸쳐 진행된다. 총 보수는 0.63%이다.

도표 1. PLUS 코리아 HBM반도체, PLUS AI반도체 소부장 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	PLUS 코리아HBM반도체	PLUS AI반도체소부장액티브
상장일	2026년 9월 15일 화요일	2026년 9월 15일 화요일
기초(비교)지수	Akros 한국 HBM 반도체 지수	Akros 한국 AI 반도체 소부장 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.45%	0.63%
구성종목 수	10종목	30종목 ('26.8월말 기준)
비중결정방식	- 상위 2종목: 각 25% 비중 부여 - 나머지 8종목: 동일가중 배분(종목당 6.25%)	- 혼합점수(키워드 유사도 50% + 유동시총 50%) 비례 배분 - 개별 종목 비중: 최소 0.5% ~ 최대 8% 제한
정기변경	연4회 (매 2월, 5월, 8월, 11월 마지막 영업일)	연4회 (매 2월, 5월, 8월, 11월 마지막 영업일)

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.