



Global ETF

Compliance Notice

본 조사항목은 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

미국 AI메모리 Top2+, 미국 에이전틱AI Top2+

신규 상장 ETF(9/15)

- KODEX 미국 AI메모리TOP2플러스, HANARO 미국에이전틱AI TOP2+

KODEX 미국 AI메모리TOP2플러스: 미국의 메모리 및 스토리지 관련 기업들로 구성하는 패시브 ETF이다. AI 산업의 성장 과정에서 자연스럽게 증가하는 저장 용량의 수요를 실적과 연결시킬 수 있는 주요 10개 메모리 기업들을 선별하여 포트폴리오에 편입한다.

유동성 조건(시가총액 10억달러↑, 일평균 거래대금 100만달러↑)을 충족시키는 미국증시 상장 종목들에 대하여 'Memory' 키워드와의 관련성이 높은 기업을 선정한다. 디지털 데이터 저장장치의 설계·제조를 핵심 사업으로 하는 기업 가운데, DRAM과 HBM 등 휘발성 메모리뿐 아니라 비휘발성 플래시 메모리와 SSD·HDD 기업들이 포함된다.

스코어링 작업을 통해 관련성 절대점수가 0.5점 미만인 종목은 제외하고, 1.0점인 핵심 종목을 우선 편입 대상으로 한다. 해당 종목이 10개보다 적으면 유사도 순위가 고려하여 종목을 추가로 선정한다.

Top2 포지션에 자리하고 있는 샌디스크와 마이크론에 각각 25%씩 총 50%의 비중을 할당하고, 메모리 관련성 점수와 유사도 순위, 유동시가총액을 종합적으로 반영하여 웨스턴 디지털과 씨게이트 등 8개 종목들에 나머지 50% 비중(최소 0.5%, 최대 18%)을 배분한다.

정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월 옵션만기일의 5영업일 이전에 비중 결정, 옵션만기일에 리밸런싱 + 1영업일 적용)에 걸쳐 진행하며, 0.55%의 총 보수가 적용된다.

HANARO 미국에이전틱AI TOP2+: 미국 에이전틱AI 모델 개발 기업 및 관련 서비스 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 능동적으로 생각하고 실행하는 에이전틱 AI에 대한 관심이 증가하는 가운데, 관련 AI 모델과 인프라 기업들을 선별하여 편입한다.

에이전틱 AI 관련 기업을 '대규모 언어모델(LLM)'과 'AI 하드웨어·인프라' 두 분야로 나누어 선정한다. 대규모 언어모델 분야에는 생성형·추론형 AI 플랫폼과 AI 생태계, 대규모 AI 클라우드 인프라 기업들이, AI 하드웨어·인프라 분야에는 CPU와 AI 가속기, 메모리·스토리지, 전력 관리, 파운드리, 첨단 패키징, 반도체 외주 조립·테스트, 광통신 기업 등이 포함된다.

기업의 연례보고서와 공시를 대상으로 키워드 기반 평가를 진행해 25점 이상인 기업을 1차 후보로 선정하고, 이후 LLM을 활용해 에이전틱 AI 테마와의 연관성을 추가로 평가한다. 최종적으로 LLM 스코어 80%, 시가총액 표준점수 20%의 비중을 반영한 종합점수를 기준으로 10개 종목이 선정된다.

다만 포트폴리오 상위 2개 종목은 '대규모 언어모델' 키워드로 선정하며, 각각 25%의 비중을 할당한다. 이어 종합점수 3위와 4위 종목은 10%, 나머지 5위~10위 종목들은 각각 5%씩 편입 비중을 배분하여 총 10개 기업의 포트폴리오(Cap Rate: 25%)를 구성하게 된다.

상장일(9/15) 기준 포트폴리오에는 Alphabet과 Microsoft가 Top2 포지션의 기업들로 편입되어 있으며, 이어 Meta와 Amazon이 3위와 4위에 자리하고 있다. Dell, Datadog, Arista Networks, Paloalto, Snowflake, Crowdstrike가 나머지 6개 기업들로 편입되어 있다.

정기 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월의 2주차 금요일에 적용, 비중은 7영업일 전에, 편입 종목은 리밸런싱 직전일의 마지막 금요일에 결정)에 걸쳐 진행한다. 0.45%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF 종목이다.

도표 1. 미국 AI메모리 Top2+, 미국 에이전틱AI Top2+ ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국AI메모리TOP2플러스	HANARO 미국에이전틱AITOP2+
상장일	2026년 9월 15일 화요일	2026년 9월 15일 화요일
기초지수	Akros 미국 AI메모리 TOP2 플러스 지수	Indxx US Agentic AI Top2+ Index
복제방법	실물(패시브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.55%	0.45%
구성종목 수	10종목	10종목
비중결정방식	- 상위 2종목: 유사도 순위 1, 2위 종목에 각각 25%씩 총 50%의 비중을 우선 배정 - 잔여 종목(50%): 순위, 로그 유통시총, 절대 점수를 곱한 혼합점수에 비례해서 배분	1, 2위는 25%, 3, 4위는 10%, 5~10위는 5% 비중으로 편입
정기변경	연 4회 (매 3월, 6월, 9월, 12월의 음선 만기일)	연 4회 (매 2월, 5월, 8월, 11월의 2주차 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.