Global ETF

Compliance Notice

본 조사자료는 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 전종훈 jonghoonjeon@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2025년 12월 23일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 드론 UAM TOP10

신규 상장 ETF(12/23)
- KODEX 미국 드론 UAM TOP10

KODEX 미국 드론 UAM TOP10: 미국의 도심항공교통(UAM) 관련 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. UAM은 도시화에 따른 지상 교통 포화의 구조적 해결책으로써, 배터리 및 소재 기술 발전에 기반한 eVTOL(전기 수직 이착륙기) 상용화가 가시화되고 정부 주도의 강력한 정책 모멘텀이 더해지면서 차세대 모빌리티 산업의 핵심으로 부각되고 있는 영역이다. 'KODEX 미국 드론UAM TOP10'은 UAM을 중심으로 드론, 항공 관련 기체 제조, 부품 주요 기업 10개에 집중하는 ETF 종목이 되겠다.

미국 상장 기업 유니버스를 대상으로 UAM, AAM, AirTaxi, eVTOL, Drone, UAV 등의 핵심 키워드를 NLP 모델로 분석하여, 산출된 점수 기준 상위 15개 기업을 선정한다. 이어 공시 자료와 기체 인증 현황 등을 함께 고려하여 UAM 기체 제조사 2개, UAM 부품 및 드론 제조사 8개 기업들로 최종 포트폴리오를 구성한다.

개별 종목의 편입 비중은 변형 시가총액 가중방식(50%)과 키워드 스코어 비중 방식(50%)의 두 가지 방법을 절반씩 혼합하여 결정된다.

먼저 전체 포트폴리오의 50%는 변형된 시가총액 가중방식을 적용한다. '기체 제조사(2개)'와 '부품 및 드론 제조사(8개)'의 카테고리를 구분한 후 '기체 제조사'의 시총 상위 기업에 대하여 25%의 비중을 부여하고, 차상위 기업의 편입 비중은 시총 상위 기업의 시총에 비례(25% X 상대 시총비율)하게 산출한다. 상기 방법을 통해 결정된 '기체 제조사'들의 합산 비중을 50%에서 차감(50% - UAM 기체제조사 비중)하여 남은 비중은 '부품 및 드론 제조사' 8개 기업들에 안분 배분(Cap Rate 7.5% 적용)한다.

나머지 50% 비중은 키워드 스코어 비중 결정 방식을 통해 '부품 및 드론 제조사'의 8개 종목군에 대해서만 추가로 배분한다. 8개 종목군 가운데 스코어 1~3위 종목군에 대해서는 각각 10%의 비중을 추가로 배분하고, 4~6위 종목들은 5%씩, 7위와 8위 종목에 대해서는 2.5%의 비중을 더하는 기준의 방법이다.

상기 방법론을 반영한 상장일(12/23) 기준 종목 포트폴리오에는 UAM 대표 기업들인 Joby Aviation과 Archer Aviation을 비롯하여 Rocket Lab, Kratos Defense & Security Solution, Beta Tech, GE Aerospace, Howmet Aerospace, Aerovironment, Heico, Ftai Aviation의 주요 10개 종목들이 편입되어 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월 옵션 만기일 익주 첫 영업일)에 걸쳐 진행된다. 0.49%의 총 보수가 적용되는 패시브 ETF이다.

도표 1. KODEX 미국 드론 UAM TOP10 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국 드론 UAM TOP10
상장일	2025년 12월 23일 화요일
기초지수	iSelect 미국드론UAM TOP10 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.49%
구성종목 수	10종목
비중결정방식	- 카테고리별로 [변형 시가총액 가중] 방식으로 비중부여 (50%) - 부품 및 드론 제조사(B)에 대해서는 [키워드 스코어 비중] 추가 부여 (50%)
정기변경	연 4회(3, 6, 9, 12월 옵션 만기일 익주 첫 영업일)

자료: KRX, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다.