2026년 3월 17일 | Global Asset Research

# New K-ETF

## 미국 우주항공

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.


### 신규 상장 ETF(3/17)
### - KODEX 미국 우주항공

**KODEX 미국 우주항공:** 미국 증시에 상장된 우주항공 기업들로 포트폴리오를 구성하는 테마형 패시브 ETF이다. 발사체·탐사선 기업과 위성 사업자, 우주 방산 기업, 항공우주 복합 기업, 첨단 소재 및 부품 기업, 위성 정보 서비스 기업 등 발사체부터 인프라까지 우주 항공 산업 전반에 걸친 관련 종목들을 편입 대상으로 한다. 우주항공 산업의 상업 매출이 점차 본격화되는 단계에 진입하고 있는 가운데, 향후 SpaceX의 상장 가능성과 트럼프 정부 정책 모멘텀에 따른 수혜 기대가 높아지고 있는 영역이다.

NYSE와 NASDAQ에 상장된 종목들을 유니버스로 설정한 뒤, 발사 서비스, 위성 통신 및 데이터, 우주 인프라 및 장비, 항공우주 시스템, 항공우주 부품 및 소재 등의 카테고리를 기반으로 우주 기술, 로켓 발사, 위성 통신, 우주 시스템 등의 키워드를 반영해 종목별 스코어를 산출한다. 이후 키워드 스코어 기준 상위 25개 종목을 1차 후보군으로 선정하고, 이 가운데 시가총액 5억 달러 이상 및 거래대금 300만 달러 이상(심사일/정기 리밸런싱일 기준 최근 20영업일 평균)의 조건을 충족하는 20개 기업을 최종 포트폴리오에 편입한다.

ETF 포트폴리오의 개별 종목 편입 비중은 시가총액 가중 방식(50%)과 키워드 스코어 비중(50%)을 합산하여 산출한다. 먼저 시가총액 가중 비중은 전체 합산 비중이 50%가 되도록 시가총액 가중 방식을 적용해 계산한다. 이 과정에서 종목들을 키워드 스코어 기준으로 상위 50%에 해당하는 핵심 유니버스와 하위 50%에 해당하는 일반 유니버스로 구분하고, 각각 비중 상한을 차등 적용한다. 핵심 유니버스 종목의 경우 최대 10%까지 편입이 가능하며, 일반 유니버스 종목의 경우 최대 4%의 비중 상한이 적용된다.

또한 키워드 스코어 비중은 종목의 키워드 스코어 순위에 따라 차등적으로 부여된다. 스코어 기준 1위 종목은 15%, 2위는 12%, 3위는 7%의 비중이 부여되며, 4위~6위는 각각 4%, 7위~10위는 각각 1%의 비중이 적용된다. 이러한 방식으로 산출된 시가총액 가중 비중과 키워드 스코어 비중을 합산하여 ETF의 최종 종목 편입 비중이 결정된다.

상장일(3/17) 기준의 포트폴리오에는 상업 발사서비스 및 위성 제작 기업인 Rocket Lab, 위성·휴대전화 인터넷 서비스 기업인 AST SpaceMobile, 달 착륙선 개발 및 NASA 화물 운송 기업인 Intuitive Machines, 위성 지상국 및 위성통신 인프라 기업인 Kratos Defense & Security, 지구 관측 데이터 인텔리전스 기업인 Planet Labs, 정지궤도 위성 서비스 기업인 EchoStar, 인공위성을 포함한 복합 방산 기업인 Lockheed Martin, 우주망원경 등 다양한 우주 프로젝트를 수행하는 방산·우주 기업인 Northrop Grumman, 통신위성·우주센서·로켓 엔진 관련 기술 기업인 L3Harris Technologies, 군용 위성 센서 및 탐지체계 기업인 Elbit Systems 등을 중심으로 총 20개 종목들이 편입되어 있다.

Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com
RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com



하나증권 리서치센터

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 셋째 주 금요일 익영업일)에 걸쳐 진행되며, 시가총액과 키워드 스코어를 기준으로 각각의 최대치의 합산 비중이 반영된 25%가 Cap Rate으로 반영된다. 총 보수는 0.55%의 패시브 ETF이다.

**도표 1. KODEX 미국 우주항공 ETF의 종목 개요**

| ETF명 | KODEX 미국우주항공 |
|---|---|
| 상장일 | 2026년 3월 17일 화요일 |
| 기초지수 | iSelect 미국우주항공 지수(Price Return) |
| 복제방법 | 실물(패시브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.55% |
| 구성종목 수 | 20종목 ('26.2월말 기준) |
| 비중결정방식 | 1. 최종 편입 비중 = 시가총액 가중방식 비중(50%) + 키워드 스코어 비중(50%)<br>2. 시가총액 가중 : 합산 비중 50%가 되도록 계산하되, 비중 상한 부여<br>- 핵심 유니버스(키워드 스코어 상위 50% 종목): 개별 종목 10% Ceiling 적용<br>- 일반 유니버스(키워드 스코어 하위 50% 종목): 개별 종목 4% Ceiling 적용<br>3. 키워드 스코어 비중 : 합산 비중 50%가 되도록 스코어 순위에 따라 차등 부여 |
| 정기변경 | 연 4회 (3, 6, 9, 12월 셋째 주 금요일 익영업일) |

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.