2026년 3월 31일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 AI 광통신 네트워크

신규 상장 ETF(3/31)
- KODEX 미국 AI 광통신 네트워크

KODEX 미국 AI 광통신 네트워크: 미국 증시에 상장된 광통신 및 네트워크 인프라 리더 기업들로 포트폴리오를 구성하는 테마형 패시브 ETF이다. AI 산업의 핵심 동력이 반도체와 전력을 넘어, 폭발적인 데이터 트래픽을 처리하기 위한 네트워크 병목 해결로 이동함에 따라 광통신 기술 전반을 편입 대상으로 한다.

GPU 성능 향상에 발맞춰 전기 신호를 빛으로 전환해 속도와 전력 효율을 극대화하는 광학솔루션 기업들이 중심이며, AI 성능 구현의 마지막 퍼즐로 평가받는 영역이 되겠다.

NYSE와 NASDAQ에 상장된 종목 중 시가총액 20억 달러 이상, 일 평균 거래대금 100만 달러 이상의 조건을 충족하는 기업을 유니버스로 설정한다. LLM 기반 테마 분석 플랫폼인 NEXUS를 활용하여 'AI Optical Communication and Network Infrastructure' 키워드와의 관련성을 평가한다. 키워드 절대 점수가 1점 이상인 종목 중 유사도 순위가 높은 10개~15개 기업을 선정하여 최종 포트폴리오를 구성한다.

ETF 포트폴리오의 개별 종목 편입 비중은 유사도 점수(50%)와 로그 유동시가총액 점수(50%)를 합산한 통합 점수를 기반으로 산출된다. 산출된 통합 점수 순위에 따라 상위 종목에 점진적으로 더 높은 비중을 부여하는 시그모이드(Sigmoid) 순위 가중 방식을 적용하는 것이 특징이다. 이 방식은 특히 상위 3개 종목에 비중을 집중하도록 설계되어 있으며, 개별 종목의 최대 편입 비중(Cap Rate)은 25%, 최소 비중은 2%로 제한된다.

상장일(3/31) 기준의 포트폴리오에는 광학 기술 및 모듈 분야의 글로벌 리더인 Lumentum과 Coherent, 장거리 광전송 장비 전문 기업인 Ciena가 핵심 종목으로 편입되어 있다. 이 외에도 실리콘 포토닉스 파운드리 기업인 Tower Semiconductor, 차세대 네트워크 인프라의 Nokia, 세계 최대 광섬유 제조사인 Corning, 서버 및 스토리지 솔루션의 Celestica, 광학 솔루션 전문 Applied Optoelectronics, 데이터센터 고속 연결칩의 Marvell Technology, 초정밀 광학 모듈 제조사 Fabrinet 등의 10개 기업들이 편입되어 있다.

포트폴리오의 정기 리밸런싱은 연 4회(매년 3월, 6월, 9월, 12월의 옵션만기일)에 걸쳐 진행된다. 총 보수 0.55%의 패시브 ETF이다.

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 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 신민건 mingun.shin@hanafn.com

하나증권 리서치센터

도표 1. KODEX 미국 AI 광통신 네트워크 ETF의 종목 개요

ETF명	KODEX 미국AI광통신네트워크
상장일	2026년 3월 31일 화요일
기초지수	Akros AI 미국 광통신 및 네트워크 인프라 지수
복제방법	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원
총 보수	0.55%
구성종목 수	15종목 ('26.2월 말 기준)
비중결정방식	NEXUS 유사도 점수와 로그 시가총액 점수를 합산한 통합 점수 순위를 기준으로, 시그모이드 함수 순위 가중방식 적용
정기변경	연 4회 (매년 3월, 6월, 9월, 12월 옵션만기일)

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.