2026년 4월 13일 | Global Asset Research

New K-ETF

미국 우주테크: 패시브 & 액티브

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(4/14)
- TIGER 미국 우주테크, ACE 미국 우주테크 액티브

우주 테마: 우주 분야는 차세대 성장 산업으로써 시장이 주목하고 있는 대표적인 테마 영역이다. 정부의 정책 모멘텀과 더불어 민간 기업들의 투자가 확대되고 있는 가운데, 오는 6월을 목표로 SpaceX의 상장까지 추진되고 있어 관련 종목들에 대한 관심이 높아지고 있는 상황이다. 자연스럽게 ETF 시장에서도 우주 테마 종목군이 늘어나고 있다.

방산업과 결합되어 있는 기존 우주항공 종목들 외에도 지난 연말부터 '1Q 미국우주항공테크(상장일: 2025/11/25)', 'KODEX 미국우주항공(상장일: 2026/3/17)'이 상장되기 시작했고, 더 많은 종목들이 우주항공 ETF 라인업에 추가되는 모습이다. 대부분의 테마 ETF들처럼, 포트폴리오 구성 기준에 따라 수익률 간 괴리가 발생할 수 있어 이에 대한 점검이 필요하다.

TIGER 미국 우주테크: 우주 관련 비즈니스를 영위하는 미국 기업들로 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF이다. 우주 산업 밸류체인을 우주 공간에 도달하기 위해 필요한 기술, 제조, 발사 영역의 업스트림(Upstream)과, 우주에서 발생하는 신호를 지상에서 활용하는 영역의 다운스트림(Downstream)으로 분류하여 관련 기업들을 편입한다. 업스트림 분야에서 7개, 다운스트림 부문에서 3개 종목을 선별하여 10개 기업으로 최종 포트폴리오를 구성하는 패시브 ETF 종목이 되겠다. 지수방법론의 기준에 따라 SpaceX가 상장될 경우, 리밸런싱 과정에서 가장 높은 비중(25%)으로 편입될 가능성이 존재한다.

유동성 요건(시가총액 5억달러↑, 평균 거래대금 백만달러↑)을 충족시키는 미국 상장 종목 가운데 '항공우주 제품 및 부품 제조업', '위성 통신업', '건축·엔지니어링 및 관련 서비스업', '우주 연구 및 기술' 섹터에 포함되는 기업들을 편입 대상 유니버스로 한다. 상기 유니버스 종목들에 대해 'Upstream Space Industry', 'Downstream Space Industry'의 키워드를 활용한 LLM 모델 스코어링 작업을 거쳐, 최소 하나의 키워드 절대 점수가 1인 종목을 걸러낸다.

'Upstream' 유사도 순위가 가장 높은 기업을 1등급, 2~4위 기업은 2등급으로 분류하고, 'Downstream' 유사도 순위 상위 3개 종목은 3등급을 부여한 후, 다시 'Upstream' 키워드 유사도 기준 차순위 3개 종목들에 대해 4등급을 부여하여 총 10개의 최종 편입 대상을 선별한다. 1등급 부여 기업은 25%, 2등급 15%, 3등급 7%, 4등급 3%로 개별 종목들의 편입 비중을 할당하는 기준이 적용된다.

상장일(4/14) 기준의 포트폴리오에는 Rocket Lab, Intuitive Machines, Redwire, AST SpaceMobile, Planet Labs, EchoStar, Globalstar, Voyager Technologies, Karman Holdings, Firefly Aerospace가 편입되어 있다. 포트폴리오의 정기 리밸런싱은 매년 4회(3월/6월/9월/12월의 마지막 영업일에 종목 선정, 이후 3영업일 장 종료 후에 리밸런싱)에 걸쳐 진행한다. 총 보수는 0.49%가 적용된다.

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

하나증권 리서치센터

ACE 미국 우주테크 액티브: 우주 산업과 관련된 비즈니스를 영위하는 미국 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. 항공 및 방산 기업들을 제외한 순수 우주 밸류체인 기업들을 편입하는 ETF 종목으로, 액티브 형태의 운용 방식을 통해 상대적인 유연성을 추구하는 형태가 되겠다. SpaceX 상장 이후 신규 편입 여지를 반영 중인 동시에, 지분 보유 기업들이나 ETF를 활용해 미리 포지션을 잡는 전략까지 함께 가져가고 있다.

비교지수인 'FnGuide 미국 스페이스테크 지수'는 유동성 요건(시총 3억달러↑, 평균 거래대금 천만달러↑)을 충족하는 미국 증시(NYSE, NASDAQ) 상장 기업들을 편입 대상으로 한다. 이어 우주테크 기업들 중 '로켓 발사체 및 탐사선 기업'과 '위성 제작 기업'을 Tier1 종목군으로, '로켓 발사체 및 탐사선 소재/부품/장비 기업'과 '위성 데이터 및 인프라 활용 기업'을 Tier2 종목군으로 분류한 후 Tier 별로 스코어링 작업을 진행한다. Tier1 종목군에 대한 '로켓 발사체 및 탐사선, 위성 제작' 관련 키워드 유사도 스코어링을 통해 상위 2개 종목을 선정하고, Tier2 종목군에 대해서도 상기 키워드 유사도 스코어를 산출한 후 시가총액 기준(각각 50%)을 함께 반영하여 최대 13개 종목을 편입 대상으로 선정한다.

SpaceX가 증시에 상장되기 전까지는 Echostar, Alphabet, Tesla 등 SpaceX의 지분을 가지고 있는 종목들을 편입하여 간접적인 포지션을 구축한다. ETF 상장일(4/14) 기준의 포트폴리오에는 Echostar, Rocket Lab, Alphabet, Tesla, Planet Labs, AST Spacemobile, MDA Space, Redwire, Globalstar, Palantir 등의 기업들이 편입되어 있다. 액티브 ETF인 만큼 SpaceX가 증시에 상장되면 밸류에이션 수준에 대한 평가 및 재점검 과정을 거쳐 편입 여부가 결정될 것으로 예상된다.

비교지수의 리밸런싱은 매년 4회(종목 선정: 2월/5월/8월/11월의 마지막 영업일, 비중 및 종목 변경일: 3월/6월/9월/12월 옵션 만기일 이후 2영업일)에 걸쳐 진행된다. 0.80%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

도표 1. TIGER 미국 우주테크, ACE 미국 우주테크 액티브 ETF의 종목 개요

ETF명	TIGER 미국우주테크	ACE 미국우주테크액티브
상장일	2026년 4월 14일 화요일	2026년 4월 14일 화요일
기초(비교)지수	Akros U.S. Space Tech 지수	FnGuide 미국스페이스테크 지수
복제방법	실물(패시브)	실물(액티브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.49%	0.80%
구성종목 수	10종목	15종목
비중결정방식	키워드 유사도 순위별로 편입 비중 할당 - 1등급(Upstream 유사도 1위 종목): 25% - 2등급(Upstream 유사도 2-4위 종목): 15% - 3등급(Downstream 유사도 1-3위 종목): 7% - 4등급(Upstream 유사도 5-7위 종목): 3%	키워드 유사도 순위별로 편입 비중 할당 후 나머지 종목에 대해 동일 가중 방식 적용 - Tier1 상위 2종목: 각 15% - Tier2 상위 2종목: 각 10% - 나머지 종목: 50%를 동일 비중으로 배분
정기변경	연4회 (3월,6월,9월,12월의 마지막 거래일로부터 3영업일째)	연 4회 (3월, 6월, 9월, 12월 옵션 만기일로부터 2영업일째)

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.