



Global ETF

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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



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

하나증권 리서치센터

2026년 7월 14일 | Global Asset Research

New K-ETF

K-광통신&위성 액티브, 미국 AI광통신 TOP10

신규 상장 ETF(7/14)

- KoAct 광통신&위성네트워크 액티브, HANARO 미국 AI광통신 TOP10

KoAct 광통신&위성네트워크 액티브: 국내 광통신 인프라 및 위성통신 기자재 관련 기업들로 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF이다. AI 추론능력을 효율적으로 연결하기 위해 필요한 네트워크 인프라의 병목 현상이 예상되고 있는 가운데, 광통신과 저궤도 위성 기술의 확장성에 투자하는 ETF 종목이 되겠다.

비교지수인 'FnGuide 저궤도위성 & 광통신인프라지수'는 유동성 조건(시가총액 1천억원↑, 평균 거래대금 10억원↑)을 충족하는 저궤도위성 및 광통신 부문의 기업들에 대해 키워드 유사도 방식을 활용하여 스코어링 상위 종목들을 선별해 낸다. 각 부문별(저궤도 위성 & 광통신)로 공시 스코어(70%)와 리포트 스코어(30%)의 합산 스코어 상위 5개 종목을 먼저 편입한 후, 나머지 스코어 상위 5개 종목들을 함께 구성하여 총 20개 종목이 편입된다. 각 부문(50%) 내에서 동일가중방식으로 개별 종목의 편입 비중을 할당한다.

저궤도 위성 부문에서는 한화에어로스페이스, 한화시스템, 한국항공우주, 현대로템, LG디펜스엔에어로스페이스 등의 기업들이, 광통신 부문은 대한광통신, RFHIC, 케이엠더블유, 솔리드, 인텔리안테크 등이 편입 가능 종목군(비교지수 기준)에 포함된다. 0.50%의 총 보수가 적용되는 액티브 ETF이다.

HANARO 미국 AI광통신 TOP10: 미국의 대표 AI광통신 기업들로 구성하는 패시브 ETF이다. 광통신 산업의 핵심 밸류체인(칩 설계 및 공정, 핵심 광학 소재 및 모듈, 네트워크 구축 및 고도화)을 구성하는 10개의 미국 상장 종목들을 편입하는 집중형 포트폴리오의 ETF 종목이 되겠다.

유동성 조건(시가총액 10억달러↑, 평균 거래대금 30만달러↑)을 충족시키는 미국 상장 종목들을 유니버스로 설정한 후 기업들의 연간사업보고서, 규제 당국 제출 서류, 공시자료 등에 대하여 광통신 키워드 기반 LLM 스크리닝 작업을 진행한다. 상기 키워드에는 광부품, 트랜시버, 테스트장비, 광섬유 케이블, 실리콘 포토닉스, InP 웨이퍼, 고속도 연결 등의 단어가 활용된다. 키워드 유사도 스코어(80%)와 시가총액 스코어(20%) 기준을 합산하여 최종 스코어 상위 10개 기업들을 편입 대상으로 확정한다.

편입 대상으로 선정된 10개 기업들 중 상위 스코어 2개 종목들은 15%의 비중을 할당한다. 나머지 8개 종목들에 대해서는 10%의 Cap Rate으로 최대 비중을 제한하면서 스코어 가장치로 편입 비중을 결정한다. 상장일(7/14) 기준의 ETF 포트폴리오에는 Marvell, Coherent, Lumentum, Form Factor, Tower Semiconductor, AOI, AXT, Corning, Ciena, VIAVI Solutions의 10개 기업들이 편입되어 있다. 포트폴리오의 리밸런싱은 매년 4회(2월/5월/8월/11월의 3주차 금요일)에 걸쳐 진행한다. 총 보수는 0.45%이다.

도표 1. KoAct 광통신&위성네트워크 액티브, HANARO 미국 광통신 TOP10 ETF의 종목 개요

ETF명	KoAct 광통신&위성네트워크액티브	HANARO 미국AI광통신TOP10
상장일	2026년 7월 14일 화요일	2026년 7월 14일 화요일
기초(비교)지수	FnGuide 저궤도위성&광통신 인프라 지수	Indxx US AI Optical Communication TOP10 지수
복제방법	실물(액티브)	실물(패시브)
1좌당 가격	10,000원	10,000원
총 보수	0.50%	0.45%
구성종목 수	20종목	10종목 ('26년 2월말 기준)
비중결정방식	저궤도 위성 부문과 광통신 인프라 부문에 각각 50%의 비중을 배분후 동일 가중 방식 적용	편입예정 10종목에 대해서 아래와 같이 결정 - 상위 2종목에 대해서 15%의 비중으로 편입 - 나머지 8종목은 편입비중점수 가중치로 편입 (단, 10%의 Cap을 두어 처리)
정기변경	연 2회 (6월, 12월)	분기별 리밸런싱 (2, 5, 8, 11월 3주차 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.