



# Procure Space ETF (UFO.US)

## 우주로 가자

- 글로벌 '우주' 산업에 특화된 ETF로 방산/항공 부문 비중은 낮음
- 우주 산업은 트럼프 행정부의 산업/안보 정책 수혜가 적용되는 핵심 테마 중 하나
- 로켓랩·AST스페이스모바일 등 차세대 위성 및 발사체 기업 비중 다

### ETF 개요

**Procure Space ETF (UFO.US)**는 2019년 4월 상장된 '우주(Space)' 테마 ETF이다. 전세계 상장 주식 중 우주 관련(Space-related) 비즈니스를 영위하는 기업들로 구성된 S-Network Space Index를 추종한다. 동지수는 ▲위성통신, ▲로켓 및 위성 제조, ▲지상 장비, ▲위성 데이터 및 이미지 서비스, 탐사 시스템, ▲GPS·위성 내비게이션 등 우주 인프라 및 응용 산업 전반을 포괄하며, 각 기업의 매출 중 50% 이상을 해당 부분에서 창출하는 기업을 중심으로 구성된다.

포트폴리오는 미국 상장사가 약 75%로 대부분이지만, 캐나다(5.8%), 일본(5.5%), 룩셈부르크(5.0%), 네덜란드(3.1%) 등 비미국 기업들도 다수 포함되어 있다. 상위 보유 종목으로는 위성통신 서비스 기업 **AST스페이스모바일(ASTS)**을 비롯해 위성 이미지 수집 및 분석 기업 **플래닛랩스(PL)**, 위성발사체 분야 대표주 **로켓랩(RKLB)**, 캐나다 위성 제조사 **MDA스페이스(MDA.CN)** 등이 있다.

이 중 로켓랩(RKLB)은 최근 미국 및 해외 정부기관, 민간기업들과 잇따라 계약 체결을 발표하며 올해만 주가가 약 170% 상승하는 등 주목받고 있다. SpaceX에 이어 '엔드투엔드(End-to-End) 우주 솔루션 기업'으로의 수직계열화를 추진 중인 로켓랩은 미국 우주개발청(SDA)과 \$5.15억 규모의 위성 18기 제작/운용 계약을 맺고 있는데, 이는 동사가 단순한 발사체 또는 부품 공급업체를 넘어 미 정부 우주 아키텍처의 핵심 기업으로 자리잡았음을 보여준다. 이 외 최근 일본항공우주탐사청(JAXA), Synspecive 등과의 추가 계약, 그리고 Geost 및 Mynaric AG 인수를 통해 방위/레이저 통신 분야로 포트폴리오를 다각화하고 있어 향후 2년 내 흑자 전환 전망이 우세하다.

또한, 현재 비중 1위인 AST스페이스모바일(ASTS)도 표준 스마트폰과 직접 통신 가능한 위성 기반 광대역 네트워크를 구축하는 기업으로 주목받고 있다. 최근 정부기관 계약 확보를 통해 수익 기반을 강화할 뿐만 아니라 현재까지 50개 이상의 이동통신사와의 제휴를 통해(이들이 보유한 누적 가입자는 약 30억명) ARPU(가입자 당 평균 매출) 확대가 전망되고 있다. 아직은 인프라 확장 및 서비스 구축 단계로 본격적인 수익화는 이뤄지지 않고 있지만 시장에서는 약 2027년 흑자 전환 가능성을 기대하고 있다.

### 투자지표

현재주가('25.10.14): \$40.18

### Stock Data

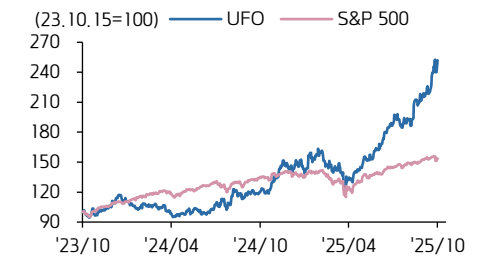
ETF 테마	우주
설정일	2019-04-11
운용보수(%)	0.94
시가총액 (백만\$)	152.7
유통주식 수 (백만)	3.8
52주 최고/최저 (\$)	40.67 / 18.4
일평균거래량 (3M)	115,683.3

### ETF 포트폴리오 Top 10

종목명	티커	비중 (%)	1M 수익률 (%)
AST스페이스모바일	ASTS US	10.0	+130.7
플래닛랩스	PL US	5.8	+49.9
로켓랩	RKLB US	5.7	+25.9
MDA스페이스	MDA CN	4.8	+15.1
비아셋	VSAT US	4.7	+12.2
SES SA	SESG FP	4.3	+2.6
가민	GRMN US	4.2	+5.7
에코스타	SATS US	3.9	+4.3
트립블	TRMB US	3.8	-3.7
글로벌스타	GSAT US	3.8	+38.9

### Performance & Price Trend

추가수익률 (%)	YTD	1M	6M	12M
절대	+73.0	+15.1	+87.3	+108.0
S&P Index	+13.0	+0.4	+23.1	+14.3



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

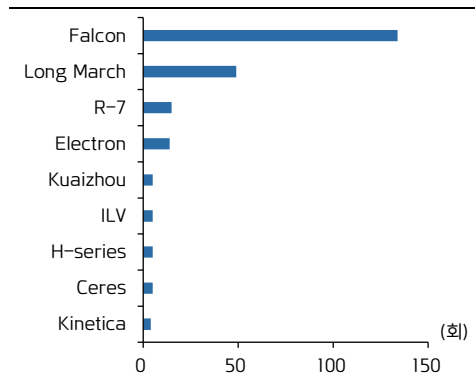
### ‘우주’ 특화 포트폴리오

방위 및 우주·항공 부문은 현재 미국 정부의 산업 육성 정책 기조 속에서 가장 큰 수혜가 예상되는 핵심 테마다.

트럼프 2기 행정부는 지난 5월 ‘골든돔(Golden Dome)’ 프로젝트를 공개하며 차세대 미국형 방공망 구축 의지를 공식화했다. 이어 6월에는 드론 산업 육성 관련 행정명령(EO 14307 등)을 통해 ▲BVLOS(가시권 밖 비행) 정규 운항 규제 마련, ▲산업화·인증 절차 간소화, ▲미국산 드론 수출 확대와 공급망 강화 등 구체적인 정책 방향을 제시했다. 9월에는 미 국무부가 UAS(무인항공시스템) 수출 정책을 개정해, 동맹국 및 우방국에 대한 미국산 UAS 수출 절차를 한층 용이하게 했다. 이처럼 글로벌 방위비 증액, 상업용 우주 발사체 및 위성 인프라 기술의 고도화, 미국 중심의 공급망 재편 등이 맞물리며, 방위, 우주/항공 산업 전반은 구조적 성장 국면에 진입하고 있다.

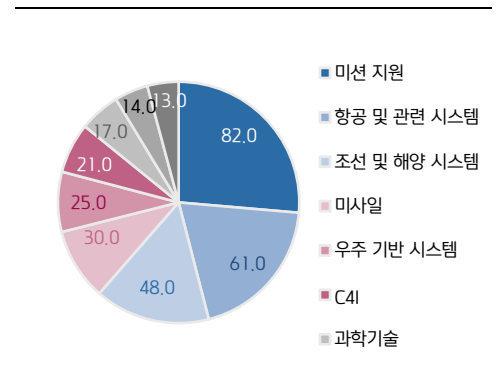
이 가운데 Procure Space ETF(UFO)는 방위 및 항공 산업보다는 특히 ‘우주/위성’ 분야에 집중 투자하는 특화 ETF로 XAR, ROKT, ARKX 등 Peer ETF 대비 항공 및 방산 노출은 상대적으로 낮다. 방위/항공 섹터와 달리 ‘우주’ 테마는 핵심 기업들의 시가총액이 비교적 작고, 수익화 단계에 이르지 못한 기업이 많으며, 주요 플레이어인 SpaceX처럼 비상장사인 경우가 많다. 따라서 해당 산업군에 투자할 때는 단일 종목보다 ETF를 통한 분산투자 전략이 리스크 관리 측면에서 유리할 수 있다. 우주 산업은 아직 초기 성장 단계지만 시장 전체의 파이가 빠르게 확대되고 있는 만큼, 향후 옥석가리기가 본격화될 시기에 대비한 전략적 투자가 중요해 보인다.

글로벌 주요 발사체 발사 현황



자료: 각 사, 키움증권 리서치, 주)2025-06-30 기준

FY2025 미국방부 조달 및 R&D 예산 신청안



자료: 美 국방부, 키움증권 리서치

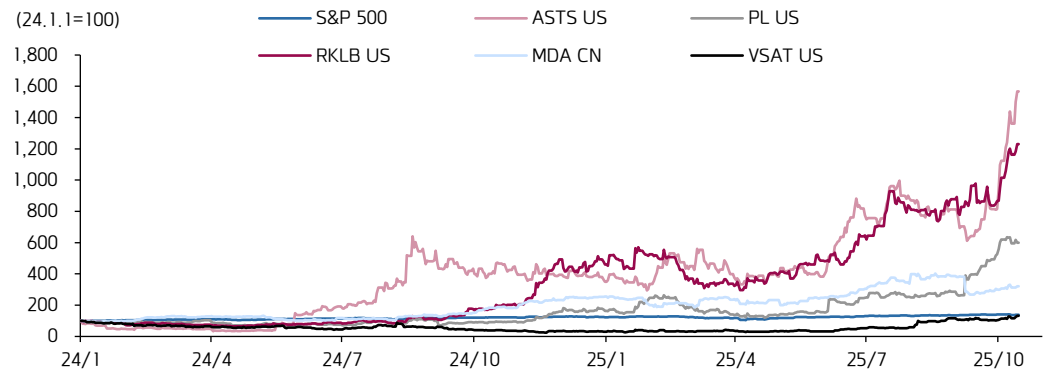
ETF Data

ETF 비중 Top10 Valuation Table

기업명	티커	비중 %	주요 산업	주가	시가총액	1M 수익률	YTD 수익률	'24~'26 매출 CAGR	EBITDA Margin		ROE		PER	
				현지통화	백만 현지통화	%	%	%	2025	2026	2025	2026	2025	2026
									%	%	%	%	배	배
AST 스페이스모바일	ASTS US	10.0	대안 통신업체	94.50	34,159	130.7	347.9	677.4	(315.0)	30.6	(40.9)	(52.2)	-	-
플래닛 랩스	PL US	5.8	위성 관련 서비스	14.78	4,551	49.9	265.8	24.6	(0.5)	6.7	(17.2)	-	-	-
로켓 랩	RKLB US	5.7	우주항공 & 국방	68.03	36,390	25.9	167.1	44.6	(14.8)	4.5	(35.7)	(7.9)	-	-
MDA 스페이스	MDA CN	4.8	우주항공 & 국방	36.94	4,658	15.1	25.1	29.7	19.5	19.6	10.2	-	25.5	25.1
비아셋	VSAT US	4.7	통신 장비	36.92	4,957	12.2	333.8	5.9	33.8	33.5	(2.1)	(2.6)	71.8	35.3
SES SA	SESG FP	4.3	케이블 & 위성	6.43	2,866	2.6	110.3	12.0	50.1	42.0	6.5	-	25.9	-
가민	GRMN US	4.2	가전 제품	249.33	47,995	5.7	20.9	9.8	27.9	28.1	19.2	-	30.8	30.6
에코스타	SATS US	3.9	케이블 & 위성	75.05	21,593	4.3	227.7	(3.3)	8.3	11.5	(7.7)	(7.6)	-	-
트림블	TRMB US	3.8	전자 장비 & 기기	78.04	18,571	(3.7)	10.4	1.2	28.5	28.9	-	-	26.1	24.7
글로벌스타	GSAT US	3.8	대안 통신업체	43.31	5,486	38.9	39.5	9.2	52.0	49.5	-	-	-	-

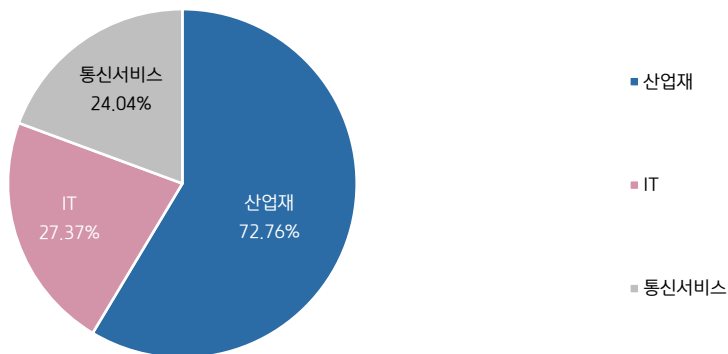
자료: Bloomberg, 키움증권 리서치 주: 컨센서스는 2025-10-14 블룸버그 기준, Non-GAAP 기준

ETF 비중 Top 5 종목 vs. S&P 500



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

ETF 섹터별 비중



자료: ETF Check, 키움증권 리서치

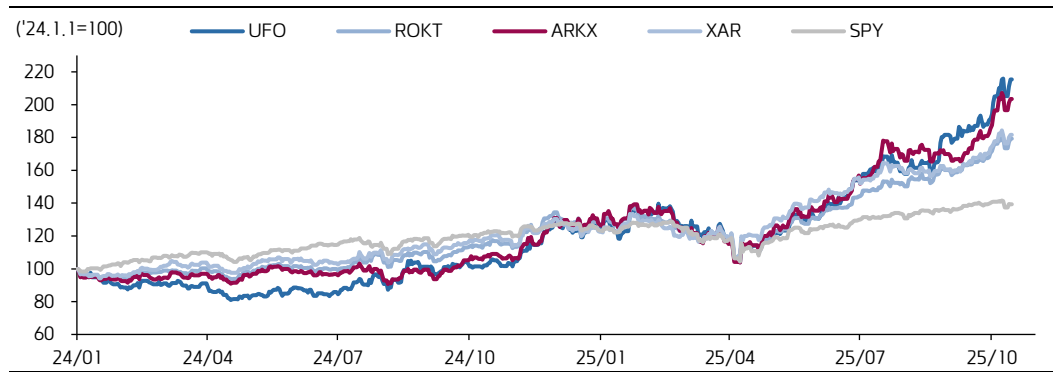
ETF Peer Comparison

ETF Peer List

티커	ETF 명	AUM (\$mn)	운용보수 (%)	수익률 (%)			
				1M	3M	YTD	1YR
UFO	Procure Space ETF	152.7	0.94	+15.1	+33.4	+73.0	+108.0
ROKT	SPDR S&P Kensho Final Frontiers ETF	32.1	0.45	+8.8	+20.1	+41.1	+56.5
ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	530.0	0.75	+17.5	+22.6	+60.7	+89.6
XAR	SPDR S&P Aerospace & Defense ETF	4,706.7	0.35	+10.1	+14.6	+48.4	+53.6
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	668,972.9	0.09	+0.2	+6.4	+13.0	+14.2

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치, 주) 2025-10-14 기준

ETF Peer Chart



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

ETF Peer Comparison Table

티커	UFO	ROKT	ARKX	XAR
ETF 명	Procure Space ETF	SPDR S&P Kensho Final Frontiers ETF	ARK Space Exploration & Innovation ETF	SPDR S&P Aerospace&Defense ETF
발행사	Procure	State Street	ARK	State Street
상장일	2019-04-11	2018-10-23	2021-03-30	2011-09-29
순자산총액 (백만 현지통화)	152.7	32.1	530.0	4706.7
운용보수 (%)	0.94	0.45	0.75	0.35
평균거래량 (60 일)	115,683.3	2,700.3	348,255.0	167,234.5
1M 수익률 (%)	+15.1	+8.8	+17.5	+10.1
3M	+33.4	+20.1	+22.6	+14.6
YTD	+73.0	+41.1	+60.7	+48.4
1YR	+108.0	+56.5	+89.6	+53.6
구성 종목 수 (개)	47	35	37	44
상위 10 비중 (%)	50.9	45.6	66.1	39.5
Top 5 종목 1	ASTS US (9.96%)	PL (7.90%)	RKLB (10.12%)	AVAV (5.16%)
종목 2	PL US (5.82%)	RKLB (7.23%)	KTOS (9.35%)	ACHR (4.81%)
종목 3	RKLB US (5.68%)	VSAT (5.92%)	AVAV (9.11%)	KTOS (4.56%)
종목 4	MDA CN (4.77%)	NOC (3.83%)	LHX (7.40%)	RKLB (4.41%)
종목 5	VSAT US (4.68%)	LHX (3.60%)	ACHR (6.68%)	BWXT (3.69%)
Top 3 섹터 1	산업재 (72.76%)	산업재 (65.09%)	산업재 (63.95%)	산업재 (100.00%)
섹터 2	IT (27.37%)	IT (27.41%)	IT (26.29%)	-
섹터 3	통신서비스 (24.04%)	에너지 (1.98%)	통신서비스 (5.88%)	-

자료: Bloomberg, 각 사, 키움증권 리서치, 주) 2025-10-14 기준

#### Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

#### 고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.