



Kodex Weekly Compass



Kodex ETF를 통해 시장의 방향을 제시합니다.

2024년 AI성장과 함께 웃은 서학개미 포트폴리오 ETF

- '24년 다양한 매크로 이슈에도 서학개미는 24년 글로벌 증시를 견인한 AI와 테크 중심 혁신 기업들에 집중
- 서학개미 포트폴리오는 대형주부터 유망 중소형주까지 산업 트렌드를 빠르게 반영하는 모습을 보임
- '23년말 상장 이후 서학개미 투자법 주목받으며, 서학개미 ETF 12월 한달간 개인 순매수 +900억원 기록

*출처: 한국거래소, 2024년 12월 31일 기준

관련ETF ① Kodex 미국서학개미 [473460]

- 테슬라, 엔비디아는 물론 Palantir, IonQ 등 서학개미 투자자에게 사랑받는 25종목 투자
- '매월 자동 리밸런싱'으로 서학개미 투자 흐름을 트렌디하게 반영하여 투자하는 ETF



* 합성총보수: 연 0.4549%, FY2023 기준 증권거래비용 2.8187% 발생, 위험등급: 2등급 (높은 위험)

CES2025 - 젠슨 황의 기조연설과 함께 주목받는 AI반도체

- 2025년 CES(국제전자제품박람회)는 AI시대로의 'Dive-in(몰입)'을 주제로 AI 기술 혁신에 집중될 전망
- 특히 Nvidia의 젠슨 황 CEO가 기조연설을 맡았으며 차세대 AI가속기 '블랙웰' 등 진행상황 공유 예정
- 최근 한미반도체 EPS(52주 포워드)도 상향되는 등 국내 반도체 소부장 기업 이익성장성 재차 주목 받는 중

관련ETF ② Kodex AI반도체핵심장비 [471990]

- 'AI반도체의 꽃' 국내 AI반도체 소부장 기업 중 '장비' 기업에 집중한 ETF
- 전공정부터 패키징까지, 혁신 기술력을 보유한 '한미반도체', '리노공업' 등 장비 기업에 집중



* 합성총보수: 연 0.4632%, FY2023 기준 증권거래비용 0.2033% 발생, 위험등급: 2등급 (높은 위험)

美 연방조달청 - Constellation, 10억달러 규모 전력 공급 계약 체결

- 美 연방조달청은 Constellation과 총 10억달러 규모 원자력 발전 장기 구매 계약 체결(최초의 장기 전력 구매 계약)
- 지난 9월 MS와 전력 구매계약을 체결한 바 있는 동사는 美 정부와도 계약 체결하며 포트폴리오 다각화 성공
- 이에 GE Vernova, Vistra와 같은 원자력 에너지(+소형모듈원자로) 발전기업에도 투자자 이목 쏠리며 부각

관련ETF ③ Kodex 미국AI전력핵심인프라 [487230]

- AI 전력수요 급증 + 노후 전력망 교체 수요 = 슈퍼 사이클 수혜가 예상되는 AI전력인프라
- '원자력 발전, SMR(소형모듈원자로), 송배전 등' 전력 밸류체인 TOP10에 투자하는 ETF



* 총보수: 연 0.450% (운용 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%), 위험등급: 2등급 (높은 위험)

* 증권거래비용, 기타비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. * 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

* 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계자료를 이용하여 작성되었으나 본 자료의 내용은 단순 참고용으로 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없습니다. 따라서 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재 관련 증빙 자료로 활용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 지적재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.

Compliance Notice

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다.
- 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계 자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 외화로 표시되는 자산에 투자하는 경우 환율변동 시 자산 가치가 변동되거나 손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 집합투자증권을 취득 전 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 및 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다.
- 금융상품판매업자는 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 연금 외 수령시 세액공제 받는 납입원금 및 수익에 대한 기타소득세(16.5%)가 부과되며, 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

이 자료의 모든 저작권은 당사에게 있으며, 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.