

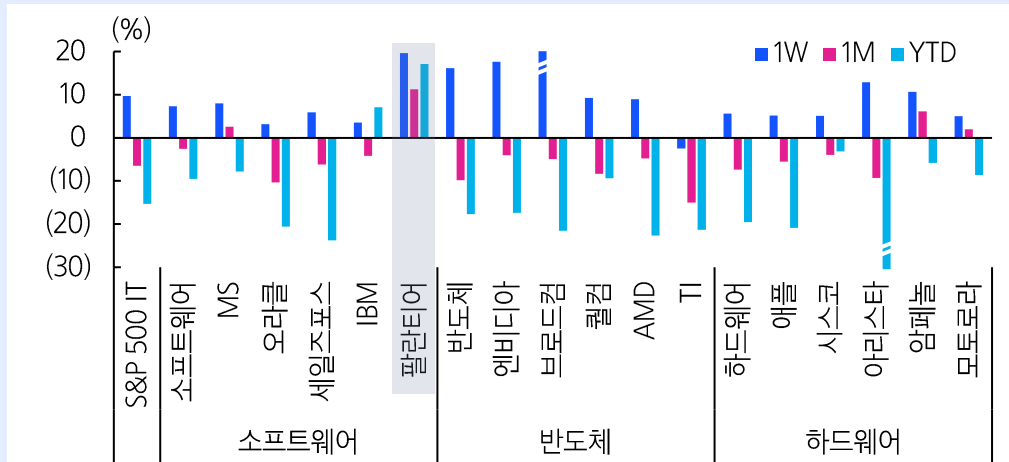
지금 **Hot한 종목**을 Kodex로 만나는 시간

삼성 Kodex ETFNow

01 | 이번주 HOT 종목 : 팔란티어

지난주 중국 정부는 미국산 수입품 관세를 125%로 높이는 등 보복 관세를 발표했지만, 더 이상 추가 보복은 하지 않겠다고 발표했다. 이에 **관세 관련 불확실성이 정점을 통과하고 있다는 기대감이 유입되면서 뉴욕 3대 지수는 3주 만에 반등에 성공했다**(S&P 500 +5.7%, 나스닥 +7.3%, 4/7~11, Bloomberg 기준). IT와 경기소비재 업종은 연초 대비 각각 (-)15.3%, (-)17.0% 급락해 낙폭 과대주로 분류된 바 있는데, 중국 외 90일 관세 유예 소식 및 협상 가능성에 **엔비디아, 브로드컴 등 반도체주가 급등한 게 지수 상승을 견인했다**[그림 1].

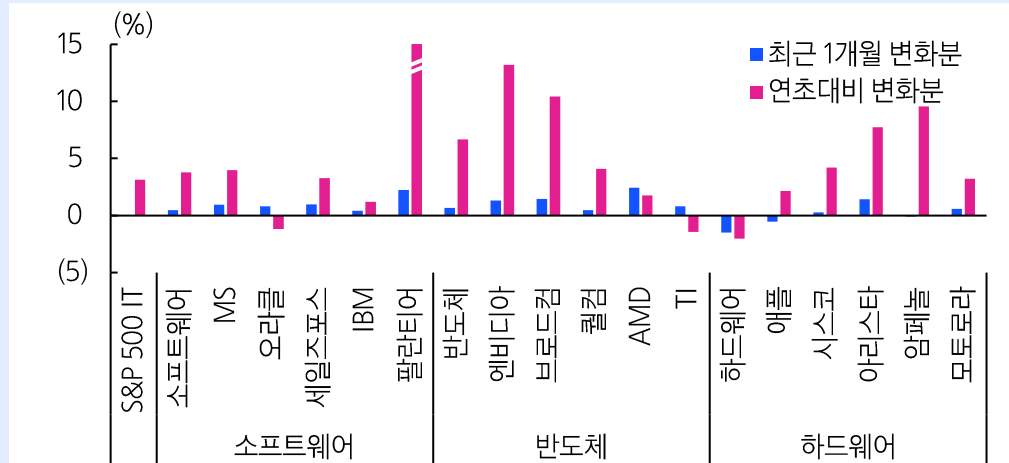
[그림 1] S&P 500 IT GICS 레벨 2: 수익률 변화



※ 주: 2025년 4월 11일 기준. GICS 레벨 2 내 시총 상위 5개 종목 순으로 나열. ※ 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

* 글로벌산업분류기준(GICS: Global Industry Classification Standard)은 GICS 레벨 1/2/3/4로 총 4개 레벨로 기업의 업종을 세분화
S&P 500 IT 업종(GICS 레벨 1)은 소프트웨어, 반도체, 하드웨어(GICS 레벨 2)로 세분화가 가능한데, 연초 이후 소프트웨어 업종의 낙폭이 크지 않았던 점이 눈에 띈다. 소프트웨어 내에서도 **연초 대비, 월간, 주간 수익률이 모두 (+) 수익률을 기록한 팔란티어의 성과가 두드러지는 걸 볼 수 있다**[그림 1]. 연초 대비 이익 개선폭(12개월 선행)도 IT 업종 내 기업 중 팔란티어(+26.9%)가 가장 높다 [그림 2].

[그림 2] S&P 500 IT GICS 레벨 2: 이익 변화 분

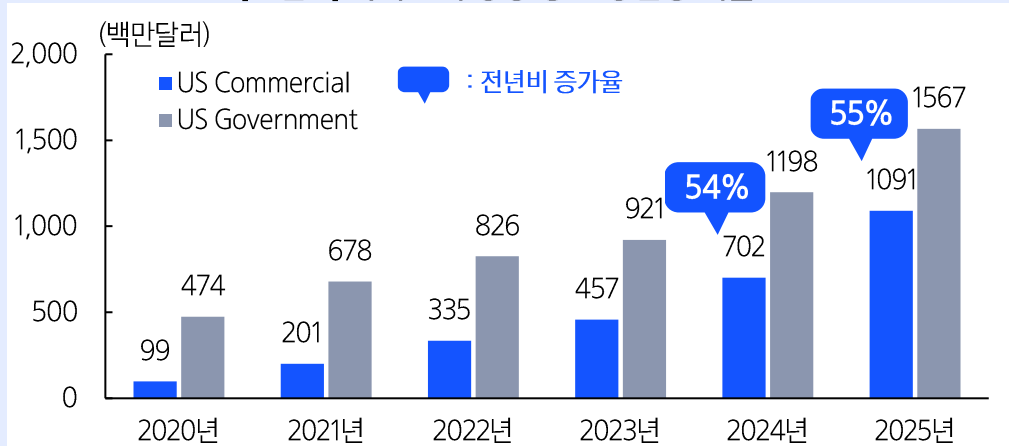


※ 주: 12개월 선행 EPS 기준. ※ 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

02 | 왜 팔란티어인가? 안정적 정부 매출+기하급수적으로 늘어날 민간 매출

팔란티어는 데이터를 분석해 의사결정을 돕는 솔루션을 제공하는데, 크게 정부용 ‘고담(Gotham)’과 상업용 ‘파운드리(Foundry)’ 플랫폼을 지원한다. ‘고담’은 미국 국방부로부터 최고 보안등급인 Impact Level 6(IL 6)을 부여 받음으로써 안정적인 매출을 창출하고 있다. ‘파운드리’는 차별화된 기술력(Ontology)에 대한 수요 증가로 매출 고성장이 유지되고 있다. 제조업 생산 효율화 수요가 증가함에 따라 상업용인 ‘파운드리’의 가파른 매출 증가율이 지속될 것이라는 기대가 상당하다.

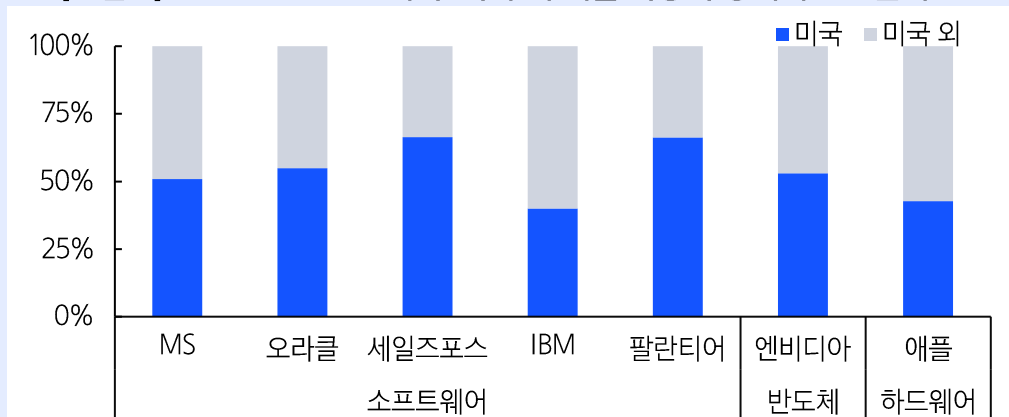
[그림 3] 가파르게 성장 중인 상업용 매출



※ 주: 2024년 12월 기준. ※ 자료: 팔란티어, 삼성자산운용

지난 주말 미국 세관국경보호국(CBP)은 반도체 등 20개 주요 전자제품을 4월 2일 공개한 관세 부과 대상 목록에서 제외한다고 발표했다. 한편, 러트닉 상무부 장관이 이번 관세 면제 발표는 임시 조치라며, 새로운 반도체 관세 도입을 예고했다. 당분간 관세 불확실성 해소가 요원해지면서, 미국 매출 비중이 높은 소프트웨어, 그 중에서도 성장성을 겸비한 팔란티어가 더욱 주목을 받을 수 있다[그림 4].

[그림 4] S&P 500 소프트웨어: 미국 내 매출 비중이 상대적으로 높아



※ 주: 세일즈포스와 엔비디아(FY25)를 제외한 나머지는 FY24 기준 ※ 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

03| Palantir를 가장 많이 담은 Kodex ETF는?



0038A0

Kodex 미국휴머노이드로봇

AI혁신의 끝, Physical AI로 만드는 가장 거대한 산업인 휴머노이드 산업의 리더 기업들에 투자하는 ETF

8.59%

411420

Kodex 미국메타버스나스닥액티브

메타버스를 넘어 미국 AI산업까지, 빠르게 발전하는 AI 시대에 발맞춰 액티브하게 투자하는 ETF

8.59%

473460

Kodex 미국서학개미

서학개미 최대 25개 종목에 투자하며 월간으로 리밸런싱하는 스.마.트.한 ETF

7.45%

※ 자료: 2025년 4월 15일 기준, 삼성자산운용

04| Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 알아보기!

✓ Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 투자포인트



✓ Physical AI가 만드는 AI 혁신의 종착지: 휴머노이드 로봇

✓ 향후 10년간 약 27배 규모*로 폭발적인 성장이 기대되는 휴머노이드 로봇 산업

※ 자료: Fortune Business Insights, 2025.03

✓ 테슬라, 엔비디아 등의 하드웨어와 팔란티어 등의 고도화된 소프트웨어간의 '시너지' 미국 휴머노이드 로봇의 '시장 주도력'에 투자하는 ETF

▶ 삼성 Kodex ETF 홈페이지 바로가기

★
탐픽 선정
이유

휴머노이드 로봇은 AI 혁신의 궁극적인 목표인 Physical AI의 대표적인 예시. 현대 기술의 정수인 Nvidia의 AI반도체와 Palantir와 같은 소프트웨어 기업의 AI 솔루션의 결합은, 시장의 변동성을 넘어 향후 AI 산업 내 가장 거대한 산업이 될 휴머노이드 로봇 시장에 대한 기대감을 높이는 요인 → 향후 고성장 포텐셜을 보유한 미국 휴머노이드 산업 리더 기업들에 투자하는 Kodex 미국휴머노이드로봇 ETF 투자가 유리할 것으로 판단

★
Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 보유 종목 TOP5

구분	종목명	기업설명	보유비중
1	Tesla (TSLA US Equity)	AI 기반 휴머노이드 로봇 '옵티머스'를 개발중인 산업 리딩 기업	16.2%
2	Nvidia (NVDA US Equity)	로보틱스용 AI칩과 휴머노이드 모델 'Isaac' 플랫폼을 제공하는 반도체 기업	15.0%
3	Amazon (AMZN US Equity)	물류 로봇과 가정용 AI 로봇으로 '로봇 상용화'를 선도하는 기업	15.0%
4	Palantir (PLTR US Equity)	로봇 Edge 디바이스와 연동한 데이터 분석 플랫폼과, 의사결정 등을 지원하는 솔루션 제공 소프트웨어 기업	8.6%★
5	Microsoft (MSFT US Equity)	클라우드 및 AI 기술로 로봇의 학습과 제어를 지원하는 글로벌 IT 기업	8.1%

※ 자료: 2025년 4월 15일 기준, 삼성자산운용

- ※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.
- * Kodex 미국휴머노이드로봇: 총보수 연 0.450% (운용 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%), 위험등급: 2등급 (높은 위험)
 - * Kodex 미국메타버스나스닥액티브: 합성총보수 연 0.6044%, FY2024 기준 증권거래비용 0.4853% 발생, 위험등급: 1등급 (매우 높은 위험)
 - * Kodex 미국서학개미: 합성총보수 연 0.4071%, FY2024 기준 증권거래비용 0.6882% 발생, 위험등급: 2등급 (높은 위험)

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 자료부터 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 읽어 보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 및 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 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.
- 이익금 분배 방식은 투자 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자 원금이 감소할 수 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

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