

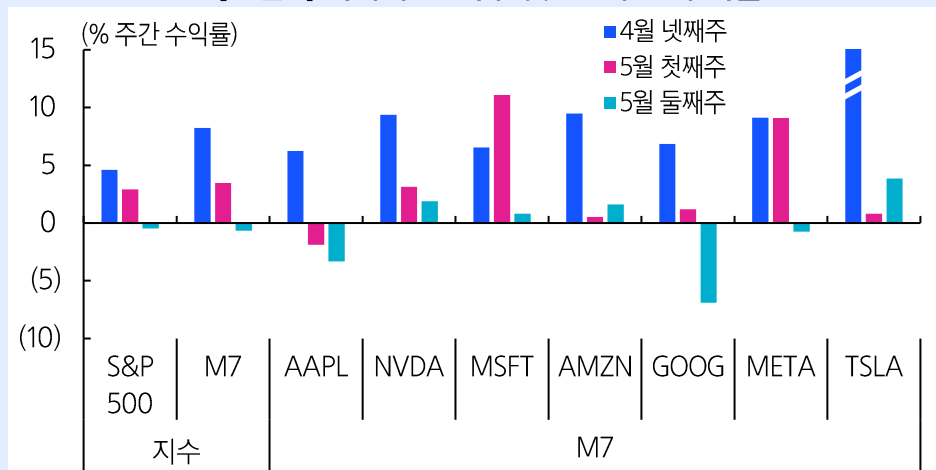
지금 **Hot한 종목**을 Kodex로 만나는 시간

삼성 Kodex ETFNow

01 | 이번주 HOT 종목 : 테슬라

지난주 미국 증시는 실적모멘텀이 소강된 상태에서(엔비디아는 현지시간 5/28 발표 예정) 미국-중국 무역 협상을 앞두고 관망세가 짙어지며 혼조세로 마감했다(S&P 500 -0.1%, 나스닥 +0.1%). 지수가 상승 탄력이 둔화된 국면속에서, 주간으로 3주 연속 (+)수익률을 달성해 **상승 모멘텀을 보여 주고 있는 테슬라가 투자자들의 주목을 받았다**[그림 1].

[그림 1] 미국 주요 지수 및 M7 주간 수익률



※ 주: 5월 둘째주는 5/9~16. ※ 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

지난 9일 테슬라 주가는 200일 이동평균선을 큰 폭으로 돌파했는데[그림 2], 12일 발표된 미국-중국 상호 관세 인하 합의가 중국향 매출 비중이 높은 테슬라 주가를 추가로 부양해줄 것이란 기대가 상당하다. 긍정적인 주가 흐름이 예상되는 가운데, 테슬라가 보유한 장기 성장 동력을 짚고 넘어갈 필요가 있다. 이 중 물리적 AI 상용화 국면에서 수혜를 입을 수 있는 로보택시와 휴머노이드 기술을 주목할 필요가 있다.

[그림 2] 테슬라: 주가 vs. 200일 이동평균선



※ 자료: Bloomberg, 삼성자산운용

03| Tesla 를 가장 많이 담은 Kodex ETF는?



459560

Kodex 테슬라밸류체인FactSet

전기차 시장을 선도하는 '테슬라'를 중심으로 배터리, 운전보조시스템 등 밸류체인 기업에 투자하는 ETF

26.92%

473460

Kodex 미국서학개미

서학개미 투자자가 가장 많이 투자하는 미국주식 25종목을 선정하여 투자하는 ETF

20.25%

0038A0

Kodex 미국휴머노이드로봇

테슬라와 엔비디아가 설계하는 미국 주도 휴머노이드 산업에 투자하는 ETF

17.00%

※ 자료: 2025년 5월 13일 기준, 삼성자산운용

04| Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 알아보기!

✓ Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 투자포인트



▶ 삼성 Kodex ETF
홈페이지 바로가기

✓ AI가 만들 수 있는 가장 거대한 산업, Physical AI의 종착지 '휴머노이드 로봇'

✓ 휴머노이드 로봇 시장 규모는 향후 10년간 약 27배 규모로 성장 전망*
(2023년 24억 3천만달러 → 2032년 660억 달러) 자료: Fortune Business Insight, 2025.03

✓ Tesla(휴머노이드 로봇 Optimus 2025년 1만대 양산 계획 발표), Nvidia(로봇 개발 플랫폼 '코스모스' 공개) 등 미국 휴머노이드 로봇 산업을 주도하는 기업에 투자

★
탐픽 선정
이유

AI 혁신과 함께 유래없던 전력 수요 형성 + 2025년 1월말, 중국의 딥시크 발표로 말미암아 'AI의 일상화' 진행. 데이터센터 수요 하락 가능성으로 주가 변동성 존재했으나, AI 급속 확산과 함께 전력 초'과수요' 목격 중. 여전한 관세전쟁 우려에도 실수요 높은 전력주 주목 필요 → AI의 저변 확대와 함께 필연적인 고성장이 기대되는 미국 전력 밸류체인 TOP10 기업에 투자하는 Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF 투자가 유리할 것으로 판단

📊 Kodex 미국휴머노이드로봇(0038A0) 보유 종목 TOP5

구분	종목명	기업설명	보유비중
1	TESLA (TSLA US Equity)	혁신적인 전기차와 자율주행 기술 외에도, 휴머노이드 로봇 개발에 집중하여 미래 로보틱스 혁명을 선도하는 기업	17.0% ★
2	Nvidia Corp (NVDA US Equity)	AI 반도체 및 휴머노이드 로봇 두뇌 역할의 고성능 컴퓨팅 플랫폼 개발 기업	14.1%
3	Amazon.com Inc (AMZN US Equity)	이커머스를 넘어, 휴머노이드 로봇과 AI로 미래 물류 자동화 선도 기업	14.0%
4	Palantir Technologies (PLTR US Equity)	AI 기반 데이터 분석 플랫폼 서비스 제공 업체	10.1%
5	Microsoft (MSFT US Equity)	AI, 클라우드 등 서비스를 제공하며, 로봇공학과 AI 융합 분야에도 투자	8.1%

※ 자료: 2025년 5월 13일 기준, 삼성자산운용

- ※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, 기타비용 및 ETF 거래수수료가 발생할 수 있습니다.
- * Kodex 미국AI전력핵심인프라: 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 미국S&P500액티브: 총보수 연 0.450% (운용 0.419%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%), 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 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 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, 연금저축계좌와 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.