

지금 **Hot한 이슈**를 Kodex로 만나는 시간

삼성 Kodex ETFNow

Vol 21, 2025.08.20
삼성자산운용 ETF컨설팅본부

01 | 이번 주 HOT 이슈 : 휴머노이드 로봇

- (8/8) 전 세계 220여개 로봇 기업이 참여한 역대 최대 규모의 '세계 로봇 컨퍼런스'가 베이징에서 개막
- (8/14) 세계 최초 '휴머노이드 올림픽'이 베이징에서 개최. 16개국 280개 팀 총 500대 로봇이 참가
- 세계 로봇 컨퍼런스와 올림픽이 잇달아 개최되며 해당 테마에 대한 글로벌 투자자들의 관심 고조

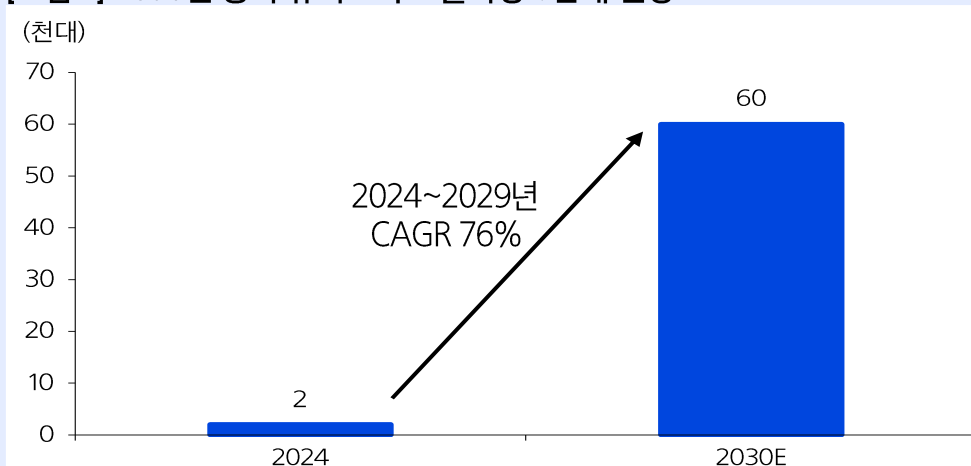
[그림 1] '휴머노이드 올림픽': 로봇 축구 대회



※ 자료 : 언론보도, 삼성자산운용

- 상기 이벤트들을 통해 중국산 휴머노이드 로봇의 단가 하락, 지능화, 상업용으로의 확산 움직임을 포착
- 수요 증가로 유비테크, 유니트리 등 완성 로봇 기업들의 출하량은 2030년까지 연평균 76% 증가 전망
- 정부의 전폭적인 지원, 대규모 수주, 대표 완성로봇 기업 유니트리 상장(IPO) 소식 등 투자 매력 충분

[그림 2] 2030년 중국 휴머노이드 출하량 6만대 전망



※ 자료 : IDC, 메리츠증권, 삼성자산운용

02 | 빅테크가 주도하는 미국 휴머노이드 로봇 시장

- 미국: 기술력과 자본력을 갖춘 빅테크(테슬라와 엔비디아 주도)가 휴머노이드 로봇 산업을 선도
- 테슬라: 올해 휴머노이드 로봇 양산 돌입. 엔비디아: 글로벌 휴머노이드 개발 플랫폼 개발 제공
- 엔비디아 실적 발표(8/27)에서 휴머노이드 로봇 관련 계획이 공개될 경우 주가 상승에 기폭제가 될 것

[그림 3] 미국 휴머노이드 로봇: 기술력과 자본력을 갖춘 빅테크가 주도



※ 자료 : NH투자증권, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2025.03.24 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

03 | 변동성 국면에서는 고개를 들어 멀리 보자: 휴머노이드 로봇

- 이번주는 소매 유통 기업들의 실적 발표를 끝으로 2분기 실적 시즌은 마무리 국면으로 진입
- 엔비디아 실적(8/27) 대기 속 매크로 불확실성 여파로 증시 관망세가 높아질 수 있는 국면
- 변동성 확대 국면에서는 장기 성장이 담보되는 휴머노이드 로봇 테마를 매수하는 기회로 활용할 필요

[그림 4]
미리보는 실적 발표

8월 3주

MON 18	TUE 19	WED 20	THU 21	FRI 22
• BF) 팔로알토 네트워크스	• BF) 홈디포	• BF) 타겟, 에스티로더, 바이두	• BF) 월마트, 알리바바 • AF) 줌 커뮤니케이션즈	

※ 주: BF: 미국 정규장 전/ AF: 미국 정규장 후 ※ 자료 : 삼성증권, 삼성자산운용

04 | 휴머노이드 로봇에 투자할 수 있는 Kodex ETF 2종

1. Kodex 미국휴머노이드로봇

✓ 투자포인트

- ✓ AI가 만들 수 있는 가장 거대한 산업인 **Physical AI**, 그 종착지는 “**휴머노이드 로봇**”
- ✓ **기술력과 자본력**을 갖춘 미국 기업 중, **휴머노이드 로봇 주도력을 보유한 기업에 집중 투자**



♥ 삼성 Kodex ETF
홈페이지 바로가기

📊 보유 종목 TOP 5

구분	종목명	기업설명	보유비중
1	NVIDIA (NVDA US Equity)	AI 연산의 핵심, GPU 반도체를 공급하는 AI 산업 최대 수혜 기업	16.5%
2	TESLA (TSLA US Equity)	전기차 혁신을 넘어 옵티머스로 휴머노이드 로봇 산업을 선도	13.6%
3	Palantir (PLTR US Equity)	정부·기업 대상 AI 기반 데이터 분석 솔루션 분야 독보적 입지를 보유	10.7%
4	Microsoft (MSFT US Equity)	Azure 클라우드 등 기업용 AI 생태계 확장의 Key를 쥔 대표 빅테크	7.6%
5	amazon (AMZN US Equity)	이커머스, 클라우드 역량을 기반으로 물류 자동화(산업용 로봇) 선도	6.0%

※ 자료: 2025년 8월 19일 기준, 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다

2. Kodex 차이나휴머노이드로봇

✓ 투자포인트

- ✓ 중국 정부는 “중국제조 2035&AI+, 로봇 육성정책” 등을 통해 **국가 핵심 산업으로 육성**
- ✓ 휴머노이드 로봇 양산에 필수적인 **기술력과 가격 경쟁력**을 보유한 **중국 기업에 투자!**



♥ 삼성 Kodex ETF
홈페이지 바로가기

📊 보유 종목 TOP 5

구분	종목명	기업설명	보유비중
1	INOVANCE (300124 C2 Equity)	휴머노이드 로봇 핵심인 고성능 드라이브 및 모터, 컨트롤러 부품 제조	9.3%
2	TUOPU (601689 C1 Equity)	테슬라에 액추에이터를 납품해 기술력을 인정 받은 핵심 부품 기업	7.9%
3	UBTECH (9880 HK Equity)	“Walker S” 시리즈 개발/판매하는 중국 대표 완성형 휴머노이드 로봇 기업	7.2%
4	CSB (300718 C2 Equity)	무윤활 슬라이딩 베어링 기술로 휴머노이드 로봇의 핵심 구동 솔루션 제공	7.1%
5	leaderdrive (688017 C1 Equity)	정교한 로봇 움직임을 구현하는 고정밀 하모닉 드라이브(감속기) 전문 제조사	6.5%

※ 자료: 2025년 8월 19일 기준, 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다



발간번호	발간일	제목
2	2025-03-19	AI산업 확장으로 고성능 칩 수요는 지속된다: 엔비디아(Nvidia)
3	2025-03-26	메모리 업황 개선 기대감 고조: 삼성전자(005930)
4	2025-04-02	떨어질 때 다시 보자: 테슬라(Tesla)
5	2025-04-09	변동성 장세를 이겨낼 힘: 미국 배당주(441640)
6	2025-04-16	관세 타격은 적고, 성장성을 견비한: 팔란티어(Palantir)
7	2025-04-23	2025년은 AI 에이전트의 해: 마이크로소프트(Microsoft)
8	2025-04-30	AI 시대에 지속될 전력난의 수혜주: GE 버노바(GE Vernova)
9	2025-05-14	미국 대표 휴머노이드 로봇 기업: 테슬라(Tesla)
10	2025-05-21	중국 대표 휴머노이드 로봇 상장사: 유비테크(UBTECH)
11	2025-05-28	미 원전 확대 기조로 부각된 전력 부족 이슈: GE버노바(GE Vernova)
12	2025-06-11	급등한 코스피 대처법: 200타겟위클리커버드콜(498400)
13	2025-06-18	에너지 전환의 진정한 수혜주: 두산에너지빌리티(034020)
14	2025-07-02	주주환원 강화로 리레이팅이 기대되는 금융지주: 하나금융지주(086790)
15	2025-07-09	코리아 프리미엄 시대 개막: 고배당주(279530)
16	2025-07-16	주주환원 강화 수혜의 다음 타자: 삼성화재(000810)
17	2025-07-23	미국 2분기 실적 시즌: 미국 금융주
18	2025-07-30	미국 2분기 실적 시즌: 미국 빅테크
19	2025-08-06	미국 2분기 실적 시즌: AI 전력
20	2025-08-13	미국 2분기 실적 시즌: AI 테크
21	2025-08-20	미국 2분기 실적 시즌: 휴머노이드 로봇

※ 합성총보수·비용 및 총보수는 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, 기타비용 및 ETF 거래수수료가 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 차이나휴머노이드로봇 : 총보수 연 0.450% (운용 0.414%, AP 0.001%, 신탁 0.025%, 사무 0.010%), 위험등급: 1등급 (매우 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.
- 집합투자증권의 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.
- 해당 자료는 특정종목을 추천하는 자료가 아닙니다.

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