

NEW ETF Line-up

휴머노이드 로봇 ETF 3종 신규상장

4월 3주차

키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀
글로벌 ETF 김진영 jykim@kiwoom.com
RA 조호준 hojun.cho@kiwoom.com



✓ New ETF 개요

상장 개요

'25.4.15(화) 국내 증시에 휴머노이드 로봇 ETF 3종목 신규 상장.

- ① KODEX 미국휴머노이드로봇, ② RISE 미국휴머노이드로봇,
③ PLUS 글로벌휴머노이드로봇

상품 요약

▲ KODEX 미국휴머노이드로봇

삼성자산운용에서 출시한 미국 휴머노이드 로봇 ETF

미국 휴머노이드 및 부품사, 소프트웨어 개발 기업과 그에 투자하는 기업을 키워드 방식으로 선정 후, 휴머노이드 관련도를 반영한 조정 시가총액 가중으로 투자하는 패시브 ETF

▲ RISE 미국휴머노이드로봇

KB자산운용에서 출시한 미국 휴머노이드 로봇 ETF

미국 휴머노이드 로봇 관련 기업들을 3개 카테고리 (하드웨어·소프트웨어·로봇 응용기업)로 분류, 카테고리별 키워드 점수 상위 종목을 키워드 점수 가중으로 투자하는 패시브 ETF

▲ PLUS 글로벌휴머노이드로봇

한화자산운용에서 출시한 글로벌 휴머노이드 로봇 ETF

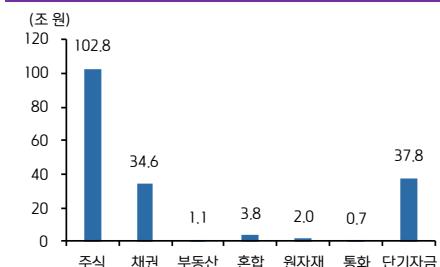
미국 및 한국, 일본, 유럽의 휴머노이드 로봇 및 부품 관련 기업들에 투자하는 액티브 ETF

주간 ETF 시장 Snapshot

구분	'25.04.04~04.11	'25.03.28~04.04
상장 종목 수	962 개 (▲1 개)	961 개
순자산 총액	182.8 조 원 (▲0.2 조)	182.6
총 거래량	32.3 억 주 (▲3.5 억)	28.8 억 주
총 거래대금	29.6 조 원 (▲4.7 조)	24.9 조 원

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.04.11 기준

국내 ETF 유형별 순자산



자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025.04.11 기준

신규 출시 ETF 개요

구분	KODEX 미국 휴머노이드로봇	RISE 미국 휴머노이드로봇	PLUS 글로벌 휴머노이드로봇
코드	0038A0	0036R0	0035T0
상품 유형	주식형	주식형	주식형
운용사	삼성자산운용	KB 자산운용	한화자산운용
기초(비교)지수	iSelect 미국 휴머노이드 로봇 지수	KEDI 미국 휴머노이드 로봇 지수	iSelect 글로벌 휴머노이드로봇 지수
복제방법	실물(파시브)	실물(파시브)	실물(액티브)
총보수 (운용보수)	0.45% (0.419%)	0.40% (0.359%)	0.45% (0.389%)
연금투자 가능 여부	개인연금 100%, 퇴직연금 70% (일부 투자기업에 대해서는 8%)	개인연금 100%, 퇴직연금 70%	개인연금 100%, 퇴직연금 70%
구성종목 수	30 종목 이내, Cap 2~15% (일부 투자기업에 대해서는 8%)	21 종목 이내, Cap 20%	30 종목 이내, 종목 Cap 20% / 부문(휴머노이드로봇) Cap 40%
정기 변경	3, 6, 9, 12 월 세번째 금요일	1, 4, 7, 10 월 세번째 영업일	6 월, 12 월 국내 옵션만기일 익주 첫 영업일

자료: KRX, 각사, 키움증권 리서치

| 신규 출시 ETF 한 눈에 보기

ETF 명 (코드)	KODEX 미국 휴머노이드로봇 (0038AO)																	
개요	<ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 휴머노이드 로봇 생태계를 이끌어가는 미국 핵심 종목들에 투자하는 패시브 ETF 																	
특징	<ul style="list-style-type: none"> - 테슬라, 엔비디아가 이끄는 미국의 휴머노이드 로봇 주도력을 확인할 수 있는 포트폴리오 구성 - 기술 경쟁력(지능형 로봇)과 자본력(AI와 플랫폼/휴머노이드 개발 투자)이 뛰어난 기업에 분산 투자 																	
기초지수	<ul style="list-style-type: none"> - iSelect 미국 휴머노이드 로봇 지수 																	
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 휴머노이드 로봇 관련 키워드를 자연어처리(NLP)로 필터링하여 유니버스 구성 후 다음 4가지 분야로 분류. 1) 휴머노이드 개발 및 생산 기업, 2) 로봇 소프트웨어, 지능형 서비스 로봇 개발 및 생산 기업, 3) 로봇 부품, 하드웨어 개발 및 생산 기업, 4) 휴머노이드 개발/생산 기업에 투자한 기업 ▶ 조정 시가총액 가중방식(산업분류별 가중치를 반영한 시가총액)으로 편입 비중을 산출 																	
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Physical AI로의 성장이 가속화되는 가운데, 휴머노이드 로봇은 Physical AI의 종착지가 될 것으로 예상. 최대 장점은 '범용성'으로 단일 디자인으로 여러 용도, 다양한 환경에 높은 대응력 지님 ▶ 휴머노이드 시장이 향후 10년간 약 27배 커질 전망인 가운데, 해당 산업의 주도권은 아직 미국이 잡고 있음. AI 기술력 및 적극적인 투자로 산업 성장의 핵심 요소를 모두 갖추고 있다는 판단 ▶ 따라서, 포트폴리오는 테슬라 및 엔비디아 등이 이끄는 미국의 휴머노이드 로봇 주도력을 확인할 수 있는 종목들로 구성. 즉, 기술 경쟁력(지능형 로봇)과 자본력(AI와 플랫폼, 휴머노이드 개발/투자)이 뛰어난 기업들 선별 																	
애널리스트 Comment	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 테슬라/엔비디아/아마존 Top 3 종목 비중이 각각 Cap 상한인 15%까지 투자되어 있음 (총 45%). 즉, 미국 휴머노이드 산업 성장을 선도하고 있는 테슬라/엔비디아 비중을 30%까지 투자하면서도 이 외 휴머노이드 개발/투자(아마존, 마이크로소프트), AI/플랫폼(팔란티어, 알파벳 등), 합동/물류 로봇(인튜이티브 서지컬, 테라다인 등), 부품(RBC 베어링스, Timken 등)에 분산 ▶ 빅테크(테슬라, 엔비디아, 아마존, 마이크로소프트, 알파벳, 메타) 비중이 총 59%로 과반 이상 (2025.04.15 기준) 																	
참고자료	<p>미국 휴머노이드 로봇 : 기술력과 자본력으로 탄탄하게 구성된 포트폴리오</p> <table border="1"> <caption>미국 자본력 및 산업 주도력</caption> <thead> <tr> <th>주요 7종목 투자비중</th> <th>비중</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tesla</td> <td>15.0%</td> </tr> <tr> <td>Nvidia</td> <td>15.0%</td> </tr> <tr> <td>Amazon</td> <td>15.0%</td> </tr> <tr> <td>Palantir</td> <td>8.3%</td> </tr> <tr> <td>Microsoft</td> <td>7.7%</td> </tr> <tr> <td>Alphabet(Google)</td> <td>4.7%</td> </tr> <tr> <td>Qualcomm</td> <td>3.7%</td> </tr> </tbody> </table>		주요 7종목 투자비중	비중	Tesla	15.0%	Nvidia	15.0%	Amazon	15.0%	Palantir	8.3%	Microsoft	7.7%	Alphabet(Google)	4.7%	Qualcomm	3.7%
주요 7종목 투자비중	비중																	
Tesla	15.0%																	
Nvidia	15.0%																	
Amazon	15.0%																	
Palantir	8.3%																	
Microsoft	7.7%																	
Alphabet(Google)	4.7%																	
Qualcomm	3.7%																	

ETF 명 (코드)	RISE 미국 휴머노이드로봇 (0036R0)					
개요	<ul style="list-style-type: none"> 미국 휴머노이드 산업 밸류체인(하드웨어, 소프트웨어, 애플리케이션)에 투자하는 패시브 ETF 					
특징	<ul style="list-style-type: none"> 미국 휴머노이드 산업은 성장 초기 단계에 있는 만큼, 산업 전반의 선순환적 성장 효과를 누릴 수 있는 포트폴리오 구성이 중요 하드웨어와 소프트웨어, 애플리케이션 등 밸류체인의 고른 발전 과정에서 수혜 예상 종목 선별 					
기초지수	<ul style="list-style-type: none"> KEDI 미국 휴머노이드 로봇 지수 					
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> 1차 키워드 '휴머노이드 로봇'으로 선정, LLM 기술 통해 기초 유니버스 종목 선정 2차 키워드로 휴머노이드 산업을 하드웨어 / 소프트웨어 / 애플리케이션으로 분류하고, LLM 기술을 통해 세부 분류 별 키워드 유사도 점수가 높은 종목을 각 7종목 선정 (최대 21종목) 					
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> 휴머노이드 로봇은 인건비 상승, 저출산/고령화라는 장기 트렌드에 부합한 산업으로 <u>스마트폰 혁명에 이은 인류의 변화를 이끌어낼 것으로 전망</u> 해당 산업의 패권은 미국/중국으로 양분되어 있는데, 그 중에서도 미국 휴머노이드 로봇 시장은 2050년까지 약 3조 달러로 성장, 휴머노이드 로봇 수는 6,300만 대에 이를 것으로 추정. 또한 미국 전체 직업의 약 75%가 휴머노이드 로봇으로 대체 가능할 것으로 전망 아직 성장 초기 단계인 산업인 만큼, 산업 전반의 성장 수혜를 누리기 위해 키워드 연관도 방식으로 종목을 선정. <u>인자(하드웨어) / 판단(소프트웨어) / 구동(애플리케이션)</u> 등 휴머노이드 산업 밸류체인 전반에서 수혜 가능 종목들을 선별 					
애널리스트 Comment	<ul style="list-style-type: none"> 미국 휴머노이드 밸류체인을 3분류로 나누어 고루 투자. 소프트웨어(알파벳, 마이크로소프트, 오로라 이노베이션 등), 하드웨어(테슬라, 엔비디아, 인텔, AMD 등), 애플리케이션(인튜이티브 서지컬, 로크웰 오토메이션, 테라다인 등)에 분산 투자. 각 밸류체인 비중은 14.4%, 35.8%, 49.6% 빅테크(테슬라, 엔비디아, 아마존, 마이크로소프트, 알파벳, 메타) 비중은 합산 28%로 빅테크 대비 휴머노이드 로봇 하드웨어 및 애플리케이션 비중이 더 높게 배분되어 있음 (2025.04.15 기준) 					
참고자료	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;"> 소프트웨어 로봇이 주변 환경을 이해하고 반응할 수 있도록 지원하는 멀티모달 AI, 외부 센서 데이터를 분석해 로봇 움직임으로 변환하는 로봇 제어 소프트웨어 등을 개발 </td> <td style="text-align: center;"> 하드웨어 '물체'에 해당하는 하드웨어 전반을 개발하는 기업으로 데이터 처리에 필요한 반도체, 외부환경을 인식하는 센서, 로봇 움직임 등 기능 수행을 하는 액추에이터 등을 개발 </td> <td style="text-align: center;"> 애플리케이션 산업 자동화 및 제조업이나 로봇을 활용한 수술 보조, 기사 노동 등을 지원하는 서비스 분야에 활용되는 로봇 기업 </td> </tr> </table>			소프트웨어 로봇이 주변 환경을 이해하고 반응할 수 있도록 지원하는 멀티모달 AI, 외부 센서 데이터를 분석해 로봇 움직임으로 변환하는 로봇 제어 소프트웨어 등을 개발 	하드웨어 '물체'에 해당하는 하드웨어 전반을 개발하는 기업으로 데이터 처리에 필요한 반도체, 외부환경을 인식하는 센서, 로봇 움직임 등 기능 수행을 하는 액추에이터 등을 개발 	애플리케이션 산업 자동화 및 제조업이나 로봇을 활용한 수술 보조, 기사 노동 등을 지원하는 서비스 분야에 활용되는 로봇 기업
소프트웨어 로봇이 주변 환경을 이해하고 반응할 수 있도록 지원하는 멀티모달 AI, 외부 센서 데이터를 분석해 로봇 움직임으로 변환하는 로봇 제어 소프트웨어 등을 개발 	하드웨어 '물체'에 해당하는 하드웨어 전반을 개발하는 기업으로 데이터 처리에 필요한 반도체, 외부환경을 인식하는 센서, 로봇 움직임 등 기능 수행을 하는 액추에이터 등을 개발 	애플리케이션 산업 자동화 및 제조업이나 로봇을 활용한 수술 보조, 기사 노동 등을 지원하는 서비스 분야에 활용되는 로봇 기업 				
RISE 미국 휴머노이드로봇 ETF						

ETF 명 (코드)	PLUS 글로벌 휴머노이드로봇 (0035T0)
개요	<ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 휴머노이드 완성 기업 및 핵심 소부장 기업에 투자하는 액티브 ETF - 15일 상장되는 3종 휴머노이드 로봇 관련 ETF 중 유일하게 미국 외 상장 기업들을 포함
특징	<ul style="list-style-type: none"> - 휴머노이드로봇 부문은 유동시가총액기증방식, 액츄에이터/센서 부문은 동일가증방식을 활용하여 비증결정 방식을 혼용
기초지수	<ul style="list-style-type: none"> - iSelect 글로벌 휴머노이드로봇 지수
유니버스	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 미국, 유럽, 일본, 한국 시장에 상장된 종목 中 NLP(자연어처리, Natural Language Processing) 기법을 활용하여 산출된 휴머노이드로봇, 액츄에이터, 센서 키워드 관련도 상위 종목 ▶ 휴머노이드 로봇 부문은 최대 5종목, 액츄에이터 부문 15종목, 센서 부문 10종목 선정 ▶ 글로벌 휴머노이드 로봇 완성 기업에 약 30%, 핵심 소부장 기업에 약 70% 분산 투자. ▶ 즉, 테슬라(미국), 레인보우로보틱스(한국)과 같은 휴머노이드 로봇 완성 기업뿐만 아니라, 산업 성장의 과실을 함께 누릴 수 있는 액츄에이터/센서 등 핵심 소부장 기업까지 함께 담된 미국 및 미국의 우방국 상장 기업들에 함께 투자
투자포인트	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 액티브 운용 전략을 채택함으로써, 현재는 비상장 상태이지만 미래 게임 체인저가 될 가능성이 높은 기업이 상장할 시, 지수 편입을 기다릴 필요 없이 빠르게 포트폴리오에 편입을 검토하는 방식으로 운용. 보스턴다이내믹스, 피규어AI와 같은 종목이 해당될 수 있음 ▶ 또한, 현재는 로봇 관련 매출 비중이 작으나, 앞으로 관련 사업을 본격화할 가능성이 있는 빅테크 기업들도 편입 기회를 지속 모니터링할 예정
애널리스트 Comment	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 동시 상장하는 2종 미국 휴머노이드 로봇 ETF 달리 투자 대상국이 미국을 비롯해 한국, 일본, 유럽 등까지 다양 (미국 41%, 일본 31%, 한국 20% 등, 2025.04.15 기준) ▶ 또한 액티브 운용전략을 활용해, 시장의 빠른 변화에 좀 더 즉각적으로 대응할 가능성이 높음
참고자료	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <p>휴머노이드 로봇 기업</p>  </div> <div style="text-align: center;"> <p>휴머노이드로봇 소부장 기업</p>  </div> </div>

국내 신규출시 ETF 리스트 (최근 1개월)

상장일	티커	ETF 명	운용자산 (억원)	개요
03/18	002650	1Q 미국 S&P500	642	미국 S&P500 기초지수를 추종하는 패시브 ET
03/25	0026E0	KODEX 미국 S&P500 베파 3 월액티브	939	S&P500 주식 포트폴리오와 S&P500 지수를 기초로 하는 풋/콜옵션 매매를 통해 하락장에서 손실 원충이 가능한 베파형 ETF
03/25	0025N0	TIGER TDF2045	935	2045 년을 목표 은퇴시점으로 하여 생애주기에 따라 포트폴리오를 자동 조정하는 TDF(Target Date Fund) ETF
03/25	0019K0	TIMEFOLIO 미국나스닥 100 채권혼합 50 액티브	188	위험자산인 미국 기출주에 50% 미만, 안전자산인 국내 단기채권에 50% 이상을 투자하는 채권 혼합형 ETF
04/01	498610	RISE 인도디지털성장	91	인도 기업 중 디지털사업의 매출 비중이 총 매출 대비 50% 이상인 대표 기업들에 투자하는 ETF
04/08	0000H0	KODEX 인도 Nifty 미드캡 100	195	Nifty 500 지수의 시가총액 순위 101 위에서 250 위 내의 중소형 기업 중 일평균 거래대금 상위 100 개 기업에 투자하는 인도 루피화 노출 상품

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025-04-11 기준

국내 ETF 기초자산 유형별 Snapshot (주간)

구분	상장 종목 수	순자산 총액	일평균 거래량
주식	687 개 (▲1 개)	102.8 조 원 (▲1.1 조)	6 억 주 (▲0.6 억)
채권	140 개 (0)	34.6 조 원 (▼0.6 조)	2664 만 주 (▲1326 만)
부동산	13 개 (0)	1.1 조 원 (0)	211.1 만 주 (▲18.7 만)
혼합	52 개 (0)	3.8 조 원 (0)	479.4 만 주 (▲50.6 만)
원자재	25 개 (0)	2 조 원 (0)	511.8 만 주 (▲56.5 만)
통화	12 개 (0)	0.7 조 원 (▼0.01 조)	268.9 만 주 (▼454.4 만)
단기자금	33 개 (0)	37.8 조 원 (▼0.3 조)	310.6 만 주 (▲60.9 만)

자료: KRX, 키움증권 리서치, 주) 2025-04-11 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 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 일제의 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.