

트럼프 대통령 핵심 키워드로 알아보는 삼성 Kodex 수혜 전망 ETF – T.R.U.M.P



안녕하십니까, 삼성자산운용 ETF컨설팅본부장 김도형입니다.

미국 47대 대통령 선거가 예상과 달리 트럼프의 압승으로 일찌감치 결정되었고 공화당이 상원과 하원을 모두 장악하는 레드 웨이브(Red wave) 가능성이 높아짐에 따라, 트럼프 2기 정책의 추진이 가속화될 것으로 전망되고 있습니다.

이에 트럼프의 주요 정책과 전략에 맞춰 다섯가지 키워드(T.R.U.M.P)를 선정하였으며, 각 키워드별로 트럼프 당선 수혜가 예상되는 삼성자산운용 Kodex ETF를 선별하였습니다. 과거 트럼프(45대)와 바이든(46대) 정부의 추진 정책이 주가 상승으로 이어지지 못한 경우들이 있었던 점에 유의하시면서 포트폴리오 자산배분에 참고를 부탁 드리겠습니다.

T Trade protectionism (보호무역주의)

- 모든 수입품에 10~20% 보편 관세, 중국 수입품에 60% 관세 및 최혜국대우 철폐 → 내수 진작
- USMCA(미국, 멕시코, 캐나다 간 무관세협정), 한미FTA 재협상 가능 및 반도체 CHIPS Act 수정/폐기 전망

Kodex 미국러셀2000(H) (280930)

- 미국 총 GDP의 70%를 차지하는 내수 소비를 책임지는 중소형주(시총 1,001~3,000위)에 모두 투자
- 투자 기업 : FTAI Aviation 0.5%, Sprouts Farmers Market 0.5%, Vaxcyte 0.4%, Insmed 0.4% 등

Kodex 미국반도체MV(390390)

- AI반도체 시장을 선도하는 밸류체인(GPU, 파운드리, 장비, 종합반도체 등) 대표 25개 기업에 투자
- 투자 기업 : Nvidia 22.5%, TSMC 13.4%, Broadcom 7.8%, AMD 4.5%, Applied Materials 4.2% 등

R Regulatory relaxation (규제완화)

- AI행정명령 폐지 등 빅테크 기업들의 자율성 보장 및 AI 투자 촉진 & 법인세 최고세율 15%까지 인하 계획
- 볼커룰(자기자본 고위험 자산 투자 금지 및 대형화 제한) 규제 완화 등 금융산업 규제 완화 전망

Kodex 미국AI테크TOP10 (485540)

- 글로벌 AI산업을 선도하는 미국 빅테크 M7과 신흥강자(브로드컴, TSMC, AMD) 등 10개 대표 기업에 집중 투자
- 투자 기업 : Nvidia 20.1%, Microsoft 17.6%, Apple 13.9%, Alphabet 13.7%, Amazon 10.5%, Tesla 3.2% 등

Kodex 미국S&P500금융 (453650)

- 미국의 상업은행, 투자은행, 투자회사, 카드사, 보험사 등 대표 금융주에 모두 투자
- 투자 기업 : Berkshire Hathaway 12.6%, JPMorgan 9.7%, VISA 7.6%, Mastercard 6.4%, BoA 4.4% 등 72개

※ 자료: 삼성자산운용, 2024.11.07 기준 ※ 상기 투자전략 및 투자 기업은 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

트럼프 대통령 핵심 키워드로 알아보는 삼성 Kodex 수혜 전망 ETF – T.R.U.M.P

Kodex

U

Unexpected benefits (반사이익)

- 트럼프는 중국을 글로벌 공급망에서 전면 배제하는 전략적 '디커플링' 강화 → 신공급망 중심, 인도
- 트럼프 "조선업, 한국 협력 필요", "비용 효율적 에너지 사용" 강조 → 우리나라 LNG, LPG 조선업 수혜

Kodex 인도Nifty50 (453810)

- 풍부한 노동력과 정책 지원, 미국 빅테크 기업들의 투자 확대로 견조한 성장세가 기대되는 인도 대표 50개 기업에 투자
- 투자 기업 : HDFC Bank 12.3%, ICICI Bank 8.4%, Reliance Industries 8.1%, Infosys 5.8%, ITC 4.1% 등

Kodex K-친환경조선해운액티브 (445150)

- LNG와 LPG 운반선 건조에 강점을 지닌 우리나라 대표 조선해운업 대표 기업에 주로 투자하는 액티브 ETF
- 투자 기업 : HD현대미포 9.4%, HD한국조선해양 8.5%, HD현대중공업 8.5%, 삼성중공업 8.4%, 한화엔진 8.3% 등

M

Manufacturing (제조업 강국)

- 트럼프 2기 "미국 제조업 르네상스" 강조 : 관세 부과 + 리쇼어링 정책 + 대규모 인프라 투자 전망
- 미국 최우선 에너지 정책 : 에너지 자급자족을 위해 미국 내 화석 에너지 인프라 건설 투자 및 지원

Kodex 미국S&P500산업재(합성) (200030)

- 미국의 방산, 항공우주, 제조, 건설, 유통 및 건축 등 산업재 대표 75개 기업에 모두 투자
- 투자 기업 : Caterpillar 4.7%, GE Aerospace 4.5%, RTX 3.7%, Uber 3.6%, Union Pacific 3.5%, Eaton 3.3% 등

Kodex 미국S&P500에너지(합성) (218420)

- 미국의 석유, 원유, 가스 등 정통 에너지 관련 대표 에너지 기업 22개에 모두 투자
- 투자 기업 : Exxon Mobil 23.1%, Chevron 15.8%, ConocoPhillips 7.7%, Williams Companies 4.7% 등

P

Power (전력 인프라)

- 트럼프는 원전 허가취득절차 간소화, 원자력규제위원회 개혁, 소형모듈원자로(SMR) 투자 확대 등 공언
- 제조업 건설투자와 함께 전력설비(원전, 풍력, 가스, 변압기, 송전망 등)에 대한 투자가 본격화될 전망

Kodex 미국AI전력핵심인프라 (487230)

- 미국 전력인프라 밸류체인(발전: 원자력, 풍력>송전, 배전>데이터센터 설비>전력효율화) 핵심 10개 기업에 투자
- 투자 기업 : GE Vernona 14.7%, Constellation 14.3%, Arista Networks 13.8%, Eaton 10.9%, Vertiv 10.4% 등

Kodex AI전력핵심설비 (487240)

- 전 세계 전력 공급난속에서 전력 설비의 핵심인 변압기 시장을 선도하는 국내 10개 핵심 기업에 투자
- 투자 기업 : HD현대일렉트릭 23.7%, 효성중공업 23.2%, LS Electric 15.6%, LS 13.3%, 대한전선 10.6% 등

※ 자료: 삼성자산운용, 2024.11.07 기준 ※ 상기 투자전략 및 투자 기업은 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

- Kodex 미국러셀2000(H) ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.45% (집합투자 : 0.409%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
합성총보수 연 0.5544% (증권거래비용 0.0899%) (2023년 기준)
 - Kodex 미국반도체MV ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.09% (집합투자 : 0.064%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.015%, 일반사무 : 0.010%)
합성총보수 연 0.1767% (증권거래비용 0.06%) (2023년 기준)
 - Kodex 미국AI테크TOP10 ETF | 위험등급 1등급 (매우 높은 위험)
총보수 연 0.30% (집합투자 : 0.269%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%)
 - Kodex 미국S&P500금융 ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.25% (집합투자 : 0.229%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.010%, 일반사무 : 0.010%)
합성총보수 연 0.3878% (증권거래비용 0.2102%) (2023년 기준)
 - Kodex 인도Nifty50 ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.19% (집합투자 : 0.169%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.010%, 일반사무 : 0.010%)
합성총보수 연 0.2885% (증권거래비용 0.2414%) (2023년 기준)
 - Kodex K-친환경조선해운액티브 ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.50% (집합투자 : 0.459%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
합성총보수 연 0.5614% (증권거래비용 0.0419%) (2023년 기준)
 - Kodex 미국S&P500산업재(합성) ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.25% (집합투자 : 0.209%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
합성총보수 연 0.3293% (증권거래비용 0.0022%) (2023년 기준)
 - Kodex 미국S&P500에너지(합성) ETF | 위험등급 1등급 (매우 높은 위험)
총보수 연 0.25% (집합투자 : 0.209%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
합성총보수 연 0.321% (증권거래비용 0.0002%) (2023년 기준)
 - Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.45% (집합투자 : 0.419%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%)
 - Kodex AI전력핵심설비 ETF | 위험등급 2등급 (높은 위험)
총보수 연 0.39% (집합투자 : 0.359%, 지정참가회사 : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%)
- ※ 증권거래비용 및 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

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.
- 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 당사에게 있으며, 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이
복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.