

HANARO

ETF Monthly

March. 2026



01. **HANARO Insight**
왜 지금 K휴머노이드인가?

02. **3월 추천상품**
HANARO K휴머노이드테마TOP10

03. HANARO ETF 수익률 TOP5

04. HANARO ETF League Table

Contents

01. **HANARO Insight**

왜 지금 K휴머노이드인가?

02. **3월 추천상품**

HANARO K휴머노이드테마TOP10

03. HANARO ETF 수익률 TOP5

04. HANARO ETF League Table

왜 지금 K휴머노이드인가?

2026년
국장은
휴머노이드

2026년 3월, 대한민국 주식시장을 바라보는 투자자들의 시선은 분주합니다. 그간 국장의 상승 랠리를 이끌어 온 반도체, 조선, 방산이라는 전통의 강자들은 여전히 견재합니다. 하지만 수익률의 '퀀텀 점프'를 노리는 스마트한 투자자라면, 이제는 첨단 기술의 집약체인 '휴머노이드 로봇' 테마를 단연 주목해야 합니다.

과거 스마트폰이 우리의 삶을 송두리째 바꿨다면, 휴머노이드 로봇은 그 이상의 파괴력을 가진 '차세대 AI 디바이스'로 급부상하고 있습니다. 엔비디아, 테슬라, 구글 등 글로벌 빅테크 기업들이 사활을 걸고 이 시장에 뛰어드는 이유는 명확합니다. 인공지능(AI)이 '두뇌'라면, 휴머노이드는 그 두뇌가 현실 세계에서 물리적인 영향력을 행사할 수 있게 하는 '몸(Physical AI)'이기 때문입니다. 현재 이곳은 미·중 패권 전쟁의 가장 뜨거운 격전지가 되고 있습니다.

대한민국은 이 거대한 흐름 앞에 당당히 출사표를 던졌습니다. 삼성전자, 현대차, LG전자 등 글로벌 리딩 기업들은 물론, 수십 년간 정밀 기계와 자동차 부품을 만들며 내공을 쌓아온 강소기업들이 휴머노이드라는 목표에 도전하고 있습니다.

한국은 이미 세계 최고 수준의 산업용 로봇 밀도를 자랑합니다. 자동차, 조선, 반도체 등 첨단 제조 현장에서 쏟아지는 양질의 데이터는 휴머노이드를 훈련시키기에 최적의 환경입니다. 또한 로봇의 근육인 액추에이터, 두뇌인 반도체, 에너지원인 배터리까지. 한국은 휴머노이드 제작에 필요한 핵심 밸류체인을 국가 내에서 자체 조달할 수 있는 몇 안 되는 국가입니다.

미·중 기술 패권 전쟁의 한복판에서 미국은 신뢰할 수 있는 파트너를 찾고 있습니다. 중국의 공급망을 대체하면서도 고도의 정밀 제조 능력을 갖춘 한국은 미국의 가장 매력적인 '로봇 파트너'가 될 가능성이 매우 높습니다.

휴머노이드 산업은 이제 막 개화기를 지나 본격적인 상용화로 접어들고 있습니다. 이러한 구조적 성장세에 올라타기 위해 HANARO ETF는 대한민국 로봇 산업의 핵심 10개 종목에 투자하는 'HANARO K-휴머노이드 테마TOP10 ETF'를 선보였습니다.

본 월간 리포트에서는 이 ETF에 담긴 주요 기업들이 어떻게 휴머노이드 시대를 준비하고 있으며, 어떠한 전략과 비전을 보여줄 수 있을지 분석해 보고자 합니다.

엔비디아의 퍼지컬AI 비전의 최대 파트너로서의 입지를 암시하였던 '치맥회동'



출처: 언론보도

레인보우로보틱스 – 삼성그룹 로봇 전략의 중심

삼성이 Pick한 로봇기업

레인보우로보틱스(277810)는 2011년에 설립된 기업으로, 2024년 12월 31일 삼성전자가 지분을 콜옵션을 행사해 지분 35%를 확보, 삼성의 자회사로 편입되며 새로운 전기를 맞이했습니다. 삼성그룹이 미래의 핵심 먹거리로 로봇 산업을 내세운 만큼, 레인보우로보틱스는 삼성의 여러 제조업 계열사들과 협력을 통한 시너지 효과를 낼 것으로 보입니다.

특히 올해인 2026년에는 레인보우로보틱스와 삼성그룹이 협력하여 휴머노이드 로봇을 대량 생산 및 판매를 위한 구체적인 로드맵이 제시될 것입니다. 바야흐로 국가 대표 로봇 기업으로 불리는 레인보우로보틱스는 휴머노이드 로봇을 통해 **삼성그룹의 공장 자동화를 이끄는 것은 물론, 훗날 스마트폰을 잇는 일상 속 차세대 핵심 필수 기기로서 로봇의 대중화를 이끌며 활약할 전망입니다.**

삼성그룹 자회사 편입을 통한 그룹 내 계열사 發 대규모 로봇 수요처 확보

삼성전자의 최대 주주 등극 이후, 창업자인 오준호 교수는 삼성 그룹 전반의 로봇 전략을 주도하고 있습니다. 이는 레인보우로보틱스에 두 가지 강력한 무기를 선사합니다. 첫째는 반도체, 바이오, 조선 등 삼성 계열사라는 압도적인 로봇 수요처를 확보하여 안정적인 매출을 올릴 수 있는 점입니다. 둘째는 다양한 초정밀 공정에서 쓰여지는 양질의 실전 데이터를 독점하여 성능 개선에 유리하다는 점입니다. 이러한 선순환 구조를 바탕으로 동사의 **휴머노이드의 완성도를 제고하고 그 용도가 제조업→서비스업→가정용으로 자연스럽게 확장할 수 있는 점도 레인보우로보틱스가 가진 강점입니다.**

로보틱스 부품 자체 개발 및 자체 생산 공장 완공을 통한 가격 경쟁력 확보 기대

레인보우로보틱스의 진정한 저력은 국내 로봇 기업 중 거의 유일하게 감속기, 모터, 제어기, 센서 등 **로봇의 핵심 부품을 직접 설계하고 생산하는 내재화 기술**에 있습니다. 또한 동사는 26년 3월 세종시 세종테크밸리 신규 공장과 신규 사옥을 완공하기로 예정되어 있고, 이는 기존 대비 생산 능력을 대폭 확대시켜 성장의 발판이 될 것입니다. 레인보우로보틱스는 로봇 제작 비용의 60~70%를 차지하는 핵심 부품들을 **자체 개발 및 대량 생산**하여 규모의 경제 달성을 통한 생산 비용 절감으로 **기술력과 가격 경쟁력**이라는 두 마리 토끼를 잡을 수 있을 것입니다.

레인보우로보틱스의 협동 로봇 제품 목록 및 특징

제품명	RB3-730ES	RB3-1200E	RB5-850E	RB10-1300E	RB16-900E	RB20-1900ES	RB-N Series
형상							
설명	가변하중 3KG 최대도달범위 730mm 소형 고정밀 협동로봇	가변하중 3KG 최대도달범위 1200mm 한층 더 가벼운 협동로봇 중 최상의 작업반경 모델	가변하중 5KG 최대도달범위 927.7mm RB 시리즈의 표준 모델	가변하중 10KG 최대도달범위 1300mm RB 시리즈 중 최상의 작업반경	가변하중 16KG 최대도달범위 900mm 고중량 작업 모델	가변하중 20KG 최대도달범위 1900mm RB 시리즈 중 최대 가변하중	세계 최초 미국 위생협회(NSF) 인증 협동로봇
특징	용접, 분당 등 용각을 따라 작업하는 정밀 작업에 효율적 적합 산업 IT 전자, 바이오, 서비스 등	엔미, CNC 머신 텐딩 작업에 효율적 적합 산업 용접 외	생산, 조립, 부품 세척 등 제조업 F&S, 소독 시스템, 로봇 스튜디오 등 서비스업에 병용적으로 사용	먼거리에서 중량물을 이동하 는 물류 및 조립 자동화 작업에 적합	포장, 택배 운반, 팔레타이징, 조립 자동화 등 고중량물 작업 에 효과적	포장 및 팔레타이징 작업에 효과적	튀김기, 에스프레소 머신 등 다 양한 식음료 산업 적용 가능

출처: 레인보우로보틱스

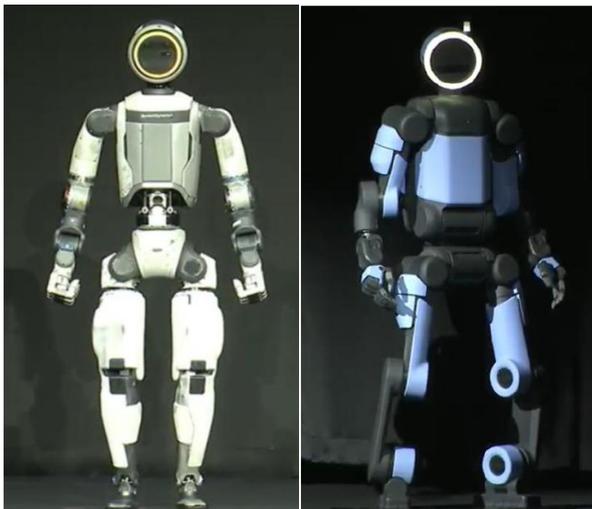
보스턴 다이내믹스와 현대차 그룹이 꿈꾸는 휴머노이드 미래 전략

아틀라스의 등장, 다가오는 휴머노이드 시대

현대차그룹이 보스턴 다이내믹스를 인수한 지 수년, 마침내 공개된 휴머노이드 아틀라스는 더 이상 유튜브 영상 속에서 신기한 묘기를 부리던 연구용 모델이 아니었습니다. 이번에 공개된 양산형 모델은 보스턴 다이내믹스가 로봇 연구소에서 로봇을 팔아 수익을 내는 기업으로 완전히 탈바꿈했음을 상징합니다. 특히 2030년까지 연간 3만 대를 생산하겠다는 구체적인 청사진은, 이제 로봇틱스가 우리 곁의 거대한 산업으로 성큼 다가왔음을 선언하고 있습니다.

아틀라스는 대부분의 관절이 360도 회전되고, 최대 50kg의 무거운 짐도 거뜬히 들어 올려 단순 보여주기식의 로봇이 아닌 철저히 산업 현장의 숙련공이라는 목표를 두고 설계되었습니다. 여기에 복잡한 자동차 조립 공정을 수행하는 것은 물론, 고장이 나면 즉시 수리하고 배터리를 간편하게 교체할 수 있는 구조는 제조업 기업이 현장에서 필요로 하는 것을 충족시켰습니다. 현대차그룹은 아틀라스를 통해 기존의 완성차 제조사라는 프레임에서, 로봇틱스와 스마트 팩토리를 아우르는 제조 혁신 기업으로의 진화를 꿈꾸고 있습니다. **수십 년간 축적된 제조 노하우와 계열사들이 축적한 방대한 데이터, 그리고 글로벌 네트워크라는 강력한 엔진을 장착한 현대차의 로봇 생태계는 이제 기업의 가치를 새롭게 정의하는 가장 강력한 무기가 될 전망입니다.**

보스턴 다이내믹스의 아틀라스 연구형 및 양산형 모델



출처: 현대차

아틀라스 로봇 개요

구분	상세 내용
제품명	보스턴 다이내믹스 아틀라스
관절 구조	전신 관절 구조로 56개 자유도(DoF) 보유하여 관절 대부분이 360도 완전 회전 가능
시각 센서	360도 카메라(전 방향 인식 및 주변 감지)
촉각 센서	인간과 유사한 손 크기
페이로드	최대 순간 50kg
작업 범위	자재 취급부터 정밀 조립까지 다양한 작업 수행. 최대 2.3m의 작업 수행 가능
에너지 관리	자가 충전소 이동 및 배터리 교체를 통한 즉시 복귀 가능
환경 내구성	방수 설계: 산업 현장 내구성 확보 섭씨 -20도~40도
학습 능력	대부분의 작업 하루 이내 습득
양산 목표	2028년까지 연 3만대 생산 체계 구축
초기 적용	2026년 HMGMA 부품 분류, 서열 작업 투입
확대 시점	2030년 이후 부품 조립 등 고난도 공정 투입
역할	고중량, 고위험, 반복 작업 수행→작업자 안전 확보 및 생산 효율 개선 인간을 대체하기 보다는 인간과 협력

출처: Boston Dynamics, NH-Amundi자산운용

기존 현대차 그룹 계열사를 활용한 공급망의 수직 계열화

아틀라스가 무대 위에서 빛나는 배경에는 현대차 가문의 조력자들이 있습니다. 현대차그룹은 로봇을 단순히 도입하는 수준을 넘어 설계부터 핵심 부품 제조, 제조 데이터 제공 등 필요한 전 과정을 그룹 안에서 해결하는 로봇틱스 산업의 수직 계열화를 완성했습니다. 보스턴 다이내믹스(로봇 기술 개발 및 설계) 외에도, 현대차&기아(제조 인프라, 생산 데이터 제공), 현대모비스(핵심 부품 제조), 현대오트모버(스마트 팩토리 관제 S/W 개발) 등 현대차그룹이 보유하고 있는 계열사들은 각 담당 분야에서 저마다 역할을 하며 비용 절감과 유연성을 가져왔습니다. 이는 현대차를 로봇틱스 생태계의 독보적인 존재로 차별화하는 요인입니다.

글로벌 빅테크와의 연합을 통해 약점 보완에 성공

로봇의 급을 나누는 결정적인 한 곳은 AI에 달려있습니다. 테슬라와 中 유니트리의 추격 속에서 현대차그룹은 독자 개발 대신 **세계 최고의 빅테크들과 손잡는 전략적 유연함을 택했습니다.** 아틀라스는 엔비디아의 젯슨 토르와 구글 딥마인드의 제미니와 결합하여, 스스로 작업 순서를 고안하고 인간과 협력할 수 있는 범용 로봇으로서의 기능을 강화하는데 성공했습니다. **휴머노이드 성능의 결정적인 차별성이 AI에 달려있음을 고려할 때, 타사 대비 빅테크들과 빠르게 파트너십을 구축한 점은 현대차그룹의 로봇틱스에서의 기술적 위상을 시사합니다.**

보스턴 다이내믹스와 현대차 그룹이 꿈꾸는 휴머노이드 미래 전략

기존의 풍부한 로봇 운영 경험과 제조업 노하우를 바탕으로 축적될 현장 데이터

대한민국은 근로자 1만 명당 로봇 1,012대를 보유한 압도적인 세계 로봇 밀도 1위 국가입니다. 이는 한국이 전 세계에서 로봇을 가장 많이 투입하고 최적화해 본 실전 데이터를 보유했음을 시사합니다. 특히 현대차그룹은 자동차부터 철강, 물류까지 **그룹 전체가 거대한 데이터 생산기지가 되어 수십 년간 다양한 제조업 현장에서 쌓아온 방대한 노하우들을 디지털 데이터로 치환해 자사 로봇들에 투입하고 있습니다.**

이 풍부한 데이터를 기반으로 로봇들은 로봇 전용 훈련소인 RMAC에서 학습하고, 미국 전기차 신공장 (HMGMA)에 본격적으로 배치되어 공장의 디지털 혁신을 이끌게 됩니다. **로봇이 제조 공장을 지능화하고, 그 과정에서 다시 정교한 데이터를 생산하는 데이터 선순환 구조는 현대차그룹이 로봇 시장의 주도권 경쟁에서 가질 수 있는 가장 유리한 요소입니다.**

세계 최고 수준의 제조 역량과 로봇 파운드리로의 변화

일론 머스크 테슬라 CEO는 기존 전기차에 사용되던 배터리, 액추에이터, 비전 인식 기술들이 로봇 기술과 본질적으로 같기 때문에 전기자동차는 바퀴 달린 로봇이라고 강조했습니다. 이는 자동차 생산으로 쌓아온 현대차의 제조 DNA가 로봇 산업에서도 강력한 무기가 될 수 있음을 시사합니다. 현대차그룹은 수십 년간 축적한 양산 노하우를 바탕으로 휴머노이드의 원가 절감과 대량 생산 체제를 구축하고 있습니다.

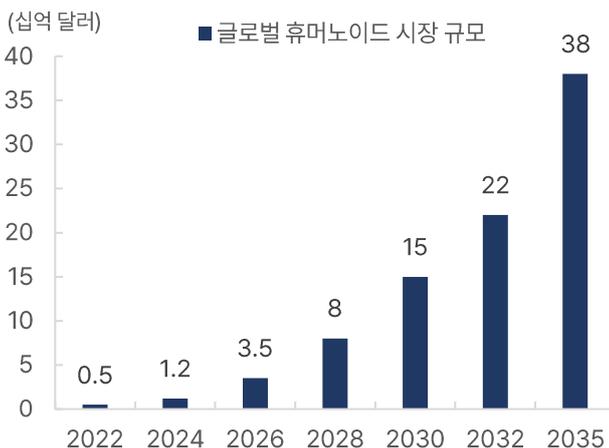
현대차의 비전은 이제 단순한 제조를 넘어 로봇 파운드리로 향합니다. **28년부터 연간 3만 대의 로봇을 생산할 전용 공장을 건설하고, 고객 맞춤형 로봇을 제작·공급하는 플랫폼으로 진화하겠다는 전략을 구축했습니다.** 여기에 **로봇 구독형 서비스(RaaS)를 더해 로봇 대중화 시대를 선도하고 지능형 서비스 생태계를 장악하겠다는 포부입니다.**

현대차 그룹의 로보틱스 경쟁력: DESIGN

팬데믹 이후 제조업의 중요성이 재조명되었으나, 고령화로 인한 노동력 부족은 피할 수 없는 현실이 되었습니다. 그 빈자리를 채울 **휴머노이드 시장은 2035년 약 380억 달러 규모로 급성장할 전망입니다.** 글로벌, 특히 선진국들의 제조업이 살아남기 위해서는 로봇이 필수적인 생존 전략이 되었습니다. 특히 저출산과 고령화 문제가 심각한 한국은 역설적이게도 로봇 산업이 성장하기에 최적화된 환경이 되었습니다.

현대차그룹은 이러한 환경과 더불어 **풍부한 제조업 경험, 미국 빅테크와의 파트너십, 부품 공급망, 초고속 통신망 등을 모두 보유해 산업 현장에서 로봇들을 통제하고 정확하게 학습시킬 수 있는 여건이 조성되어 있습니다.** 이는 정부 지원과 가격 경쟁력을 앞세운 중국의 거센 추격 속에서도, 현대차그룹과 우리나라 로봇 산업이 글로벌 시장의 주도권을 놓치지 않고 수익을 낼 수 있는 강력한 요인이 될 것입니다.

글로벌 휴머노이드 시장 규모 전망



출처: GoldmanSachs, NH-Amundi자산운용

현대차그룹의 로보틱스 경쟁력 DESIGN

핵심 요인	상세 내용
Demand (수요)	급격한 저출산·고령화로 인한 노동력 부족 문제를 해결하기 위해 자동화, 로봇에 대한 막대한 수요가 존재
Experience (경험)	한국은 로봇 밀도(노동자 1만 명당 로봇 수) 세계 1위 국가로, 현장에서 로봇을 실제로 운영하고 최적화해 본 풍부한 경험을 보유
Supply Chain (공급망)	배터리, 반도체, 정밀 모터 등 로봇 제작에 필요한 핵심 부품의 공급망이 국내에 구축 → 수급 용이
Infrastructure (인프라)	세계 최고 수준의 통신망과 클라우드 데이터 인프라, 스마트 팩토리, 테스트베드 시설이 잘 갖춰져 있어 로봇 기술을 실증하기 최적의 환경
Government (정책)	정부 차원의 로봇 산업 육성 의지가 강력하며, 규제 샌드박스 등을 통한 제도적 지원이 뒷받침
Network (산업 네트워크)	주요 기업들은 각자의 산업 현장을 로봇의 실증 무대로 활용. 스타트업, 부품사, SI 기업이 현장 중심의 수요를 기반으로 성장하고 기술을 고도화하는 강력한 산업 생태계 네트워크가 형성

출처: 현대차

로봇티즈 – 로봇 생태계의 숨은 지배자

K 액추에이터 대표기업

로봇티즈

로봇티즈(108490)는 로봇 움직임을 구현하는 근육이라 할 수 있는 핵심 부품인 소형 액추에이터와 감속기를 전문적으로 차제 개발, 생산한 기업입니다. 모터를 제외한 자사 액추에이터 제조 공정의 80~90%를 내재화에 성공하여 원가 경쟁력을 확보했습니다. 또한 휴머노이드 업체들을 대상으로 맞춤형 제품들을 효율적으로 공급하는 것도 가능한 점은, 향후 휴머노이드 상용화 시대에서 확실한 성장 모멘텀이 될 것입니다.

글로벌 빅테크들에 의해 입증된 기술력

로봇티즈의 기술력은 현재 진행형으로 증명되고 있습니다. 지난 2025년 10월 보스턴 다이내믹스에 대규모 부품을 공급한 것은 물론, 테슬라의 옵티머스 프로토타입과 구글, 유니트리 등 글로벌 기업들에 액추에이터를 공급하며 기술적 위상을 인정받았습니다.

액추에이터에서 축적된 기술력을 기반으로, 로봇티즈는 로봇 핸드 HX5-D20과 세미 휴머노이드 로봇 AI워커를 공개하여 사업 영역을 확장했습니다. 특히 신형 5지 로봇 핸드의 경우 기존 방식과 달리 모든 관절마다 초소형 액추에이터를 탑재하여 인간 수준의 자유도를 확보하는 동시에 내구성도 강화하는 데 성공했습니다. 해당 제품은 출시 전부터 글로벌 빅테크와 연구 기관들의 초도 물량을 확보 경쟁을 야기했습니다. 로봇티즈는 액추에이터→로봇 핸드→휴머노이드로 사업 영역을 확장해 나가는 과정에서 각 단계마다 내재화를 진행하여 기술력 축적 및 수익성 강화 모두를 달성하는 데 성공했습니다.

수요 증가에 대응할 수 있는 생산 능력, 향후 실적 추가 성장 기대감 유효

머스크 테슬라 CEO가 테슬라 옵티머스의 양산 일정을 내년 말로 제시하는 등 휴머노이드 로봇의 상용화 시점은 다가오고 있습니다. 이에 힘입어 액추에이터 등을 포함한 핵심 부품들의 수요도 폭발적으로 증가할 전망입니다. 로봇티즈는 우즈베키스탄에 연간 300만개 규모의 액추에이터 생산 공장 구축 계획을 발표하는 등 대규모 수요에 대응할 수 있는 공급 능력을 준비 중입니다.

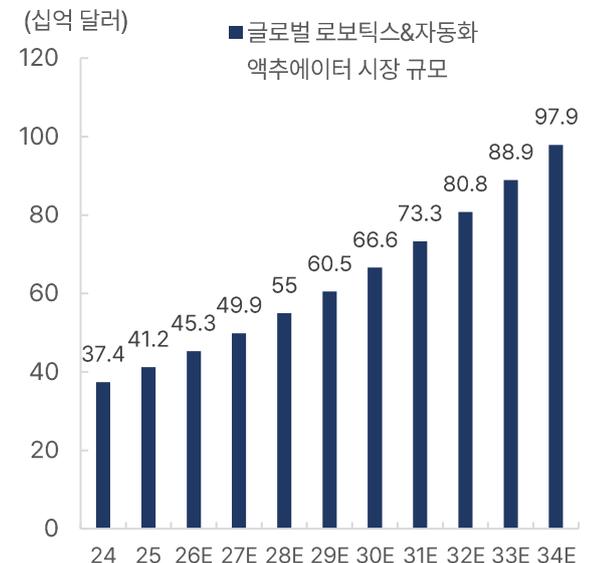
로봇티즈는 이미 로봇 사업만으로 4개 분기 연속 흑자를 기록하는 등 수익성을 입증한 상황에서, 비용 절감 및 대량 생산 능력을 통해 부품 수요 확대에 대응할 수 있는 점은 로봇티즈가 글로벌 로봇 산업에서 핵심적인 파트너로 도약하는 동시에 향후 추가 실적 성장 모멘텀을 제공할 것으로 전망합니다.

로봇티즈의 휴머노이드 로봇, 로봇 핸드, 액추에이터



출처:로봇티즈

글로벌 로봇 및 자동화 액추에이터 시장 규모 전망



출처: market.us, NH-Amundi자산운용

에스피지 - K 감속기의 자존심

로봇 정밀 제어의
끝판왕

에스피지

휴머노이드 산업 성장의 핵심부품: 액추에이터, 그리고 감속기

액추에이터(구동기)는 로봇 원가의 약 34%를 차지하는 핵심 부품으로, 성능과 비용 구조가 휴머노이드 경쟁력을 좌우하는 중요한 요소입니다. 액추에이터는 다수의 정밀 부품으로 구성되며, 특히 토크 전달 효율과 위치 정밀도를 결정하는 감속기의 전략적 중요성이 크게 부각되고 있습니다.

에스피지(058610)는 감속기 분야의 선도 업체로서 **국내 액추에이터 생산 생태계 내 핵심적인 위치**를 점하고 있으며, 국내 휴머노이드 공급망 경쟁력 측면에서도 그 역할이 확대될 것으로 시장은 진단하고 있습니다.

기술 차별화를 기반으로 글로벌 휴머노이드 밸류체인의 핵심으로 부상

에스피지는 포장용 기기 및 반도체·PDP·LCD 생산라인의 컨베이어 구동용 반복 작업형 감속기를 중심으로 사업 기반을 구축해 왔으며, 협동로봇 분야에서도 국내 감속기 사업을 꾸준히 확대해 왔습니다. 특히 휴머노이드 산업의 본격 성장 국면에서 ▲하모닉형(SH) ▲RV형(SR, 사이클로이드) ▲유성형 정밀 감속기를 모두 양산할 수 있는 국내 유일 기업으로 평가되며, **휴머노이드 로봇 시대 감속기 밸류체인의 핵심 플레이어**로 부상하고 있습니다.

에스피지는 자체 개발한 SDD(SPG Direct Drive) 기반 감속기·모터·제어기 통합 솔루션을 통해 해외 경쟁사 대비 진동, 소음, 발열, 경량화 측면에서 경쟁력 있는 성능을 확보했습니다. 또한 다중물리 최적화 기술을 바탕으로 고정밀 제조 역량과 생산 대응 능력을 동시에 갖추고 있으며, 모터 발열 최소화 기술을 통해 기존 중국 중심의 시장 개편 가능성을 가시화하고 있습니다.

이러한 기술 경쟁력은 ① 핵심 고객사인 레인보우로보틱스향 감속기 공급 확대, ② S사 해외 공장의 감속기 교체(MRO) 수요 대응, ③ 글로벌 기업향 신규 제품 의뢰 증가로 이어지며, 로봇 밸류체인 내 에스피지의 전략적 중요도를 점진적으로 높이고 있는 것으로 판단됩니다.

휴머노이드 확산 → 감속기 구조적 수요 증가 전망

중장기적으로 이는 자동차 업계의 M.AX(Manufacturing AI Transformation) 흐름과 궤를 같이할 것으로 전망됩니다. 자동차 산업의 휴머노이드 기반 자동화 도입이 본격화될수록, 다관절·고정밀 구조 특성상 감속기 수요는 구조적으로 증가할 가능성이 높습니다.

특히 휴머노이드용 감속기는 작업 안정성 확보를 위해 마모 허용치가 낮아, 설치 대수 확대가 곧 주기적인 오버홀(유지보수) 수요 증가로 연결될 것으로 예상됩니다.

이에 따라 에스피지는 단순 감속기 제조를 넘어 유지보수(MRO) 사업으로 포트폴리오를 다각화하며, **국내 휴머노이드 산업 내 대체 불가능한 핵심 축**으로 성장할 것으로 전망됩니다.

에스피지 적용 로봇 종류

분류	직교좌표	스카라	수직다관절	고속다관절	협동로봇	양팔형 로봇	휴머노이드 로봇
형상							
적용 감속기 / 자유도	유성 3축	하모닉 3~4축	RV, 하모닉 6축 이상	하모닉 6축 이상	하모닉 6축 이상	유성, 하모닉 22축	유성, 하모닉 Direct Drive (통합형) 25~34축
대표 제조사	로보스타 휴림로봇	로보스타 휴림로봇 EPSON	현대로보틱스 유일로보틱스 나우로보틱스 FANUC KUKA YASKAWA	현대로보틱스 NACHI Mitsubishi	레인보우로보틱스 두산로보틱스 한화로보틱스 뉴로메카 Universal Robot Techman Robot	레인보우로보틱스 로보티즈 코라스로보틱스 ABB	레인보우로보틱스(삼성) Boston Dynamics(현대) 한국기계연구원 불루로빈 홀리데이로보틱스 Unitree Robotics Agility Robotics

출처: 에스피지

HANARO K휴머노이드테마TOP10

투자포인트

- 피지컬AI의 발전과 휴머노이드 시대의 도래
- 미·중 기술 패권 전쟁 및 공급망 재편. 휴머노이드 밸류체인에서 한국 역할 확대
- 휴머노이드 테마 관련 핵심 종목 선별 및 집중 투자

편입종목 / 펀드개요

상위 10 종목		
NO	종목명	비중(%)
1	레인보우로보틱스	19.84
2	에스피지	14.51
3	현대오토에버	12.28
4	로보티즈	10.53
5	두산로보틱스	9.43
6	원익홀딩스	8.54
7	삼현	7.35
8	하이젠알앤엠	6.33
9	HL만도	5.58
10	클로봇	5.19

종목명	HANARO K휴머노이드테마TOP10			
종목코드	0155N0			
상장일	2026.02.26			
상품유형	상장지수집합투자기구, 주식형, 개방형, 추가형			
비교지수	iSelect K휴머노이드테마TOP10 지수			
설정단위	50,000좌			
수탁/사무	HSBC/한국펀드파트너스			
총보수	운용	지정참가	수탁	사무
0.45%	0.40%	0.01%	0.02%	0.02%

- 기준일 26.02.26, 한국펀드파트너스
- 상기 포트폴리오는 향후 운용전략, 시장상황에 따라 변동될 수 있습니다.
- 증권거래비용, 기타비용이 발생할 수 있습니다.

포트폴리오 특징

로봇의 뼈대와 관절, 핵심 부품주



사진: 로보티즈

- 액츄에이터
- 감속기
- 모터
- 엔코더
- 텍스트러스

주요 기업



로봇의 몸체와 제어, 완제품과 플랫폼



사진: CES2026

- 휴머노이드 완제품 생산
- 스마트 팩토리, 산업현장 적용
- 의료용, 교육용 로봇
- 로봇 제어 및 운용

주요 기업



• 상기 내용은 투자자의 이해를 돕기 위한 예시로 펀드내 편입을 시사하거나 보장하지 않습니다.

기준일: 2026.02.26

ETF명	투자포인트	
HANARO 증권고배당TOP3플러스 3M 수익률(세전) +99.43%	종목코드: 473640 규모: 1,302억 상장일: 2025-10-28	<ul style="list-style-type: none"> • KOSPI 6,000 시대, 국내 증시 구조적 상승의 수혜가 기대되는 증권 섹터 종목들에 투자 • 배당 확대, 자사주 소각 의무화 등 주주 환원 확대에 적극적인 증권주들에 집중 투자
HANARO Fn K-반도체 3M 수익률(세전) +95.31%	종목코드: 395270 규모: 1조 5,542억 상장일: 2021-07-30	<ul style="list-style-type: none"> • 세계적인 반도체 강국, 한국 반도체 산업에 투자하는 ETF • HBM, DRAM, SSD 등 메모리 반도체 수요 급증에 따른 실적 추가 성장 모멘텀 유효
HANARO 코리아밸류업 3M 수익률(세전) +75.68%	종목코드: 495750 규모: 468억 상장일: 2024-11-04	<ul style="list-style-type: none"> • 코리아 밸류업 지수를 기초지수로 하여 자본 효율성과 주주 환원 수준이 높은 기업들에 투자 • 선별된 대형 우량주들을 중심으로 한 상승세 지속될 것
HANARO MSCI KOREA TR 3M 수익률(세전) +72.39%	종목코드: 293180 규모: 972억 상장일: 2019-08-28	<ul style="list-style-type: none"> • MSCI에서 선정한 한국 대표종목들에 투자하는 ETF • KOSPI, KOSDAQ 내 우량 중대형 종목들을 선별하여 투자하는 ETF. 한국 증시에 대한 인식 개선의 수혜 기대
HANARO 200 TR 3M 수익률(세전) +69.49%	종목코드: 332930 규모: 2,232억 상장일: 2019-08-28	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 주식시장을 대표하는 상위 200 종목들에 투자하는 ETF • KOSPI 6,000시대, 추가 증시 활성화 정책 기대 및 고부가가치 수출 산업의 실적 성장에 힘입어 추가 상승 기대

■ 자료: NH-Amundi자산운용, 신한아이타스, (레버리지, 인버스 ETF 제외)
 ■ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

HANARO ETF League Table

기준일: 2026.02.26

구분		ETF 명칭	순자산 (억원)	성과				
				1M	6M	1YR	YTD	
시장 대표	국내	HANARO 200	6,865	31.38%	121.21%	176.05%	56.01%	
		HANARO 200TR	2,233	31.39%	121.37%	176.07%	56.06%	
		HANARO MSCI Korea TR	995	31.98%	130.25%	182.02%	57.93%	
		HANARO 코스닥150	313	13.86%	53.92%	58.87%	35.17%	
		HANARO 200 TOP10	245	19.15%	94.99%	115.37%	47.23%	
		HANARO KRX300	170	30.02%	114.96%	163.90%	54.22%	
	미국	HANARO 미국S&P500	148	-0.50%	10.45%	16.64%	-0.21%	
레버리지/ 인버스		HANARO 200선물레버리지	1,202	69.66%	360.69%	589.21%	136.63%	
		HANARO 코스닥150선물레버리지	77	25.70%	127.61%	130.92%	77.67%	
		HANARO 200선물인버스	12	-25.46%	-56.39%	-65.28%	-37.08%	
국내 채권	만기채	HANARO 27-06 회사채(AA-이상)액티브	1,038	0.09%	0.49%	0.56%	0.29%	
		HANARO 26-12 은행채(AA+이상)액티브	619	0.25%	0.57%	0.57%	0.40%	
		HANARO 32-10 국고채액티브	201	1.04%	-3.30%	-2.88%	-0.10%	
	채권	HANARO 종합채권(AA-이상)액티브	844	0.44%	-2.50%	-1.88%	-0.42%	
		HANARO 머니마켓액티브	503	0.24%	1.38%	2.88%	0.45%	
금리		HANARO KOFR금리액티브(합성)	121	0.22%	1.30%	2.65%	0.41%	
국내 테마	반도체	HANARO Fn K-반도체	15,543	47.47%	207.04%	260.38%	75.67%	
		HANARO 반도체핵심공정주도주	289	32.05%	106.98%	93.27%	55.88%	
	전력	HANARO 원자력iSelect	8,255	25.21%	100.72%	242.79%	54.44%	
		HANARO 전력설비투자	1,217	33.63%	119.47%	218.08%	54.28%	
		HANARO CAPEX설비투자iSelect	1,172	22.51%	84.21%	176.70%	43.54%	
	월배당	HANARO 증권고배당TOP3플러스	1,302	60.10%	88.82%	88.82%	95.71%	
		HANARO K고배당	476	24.18%	50.42%	91.99%	34.50%	
	K컬처	HANARO Fn K-POP&미디어	747	-0.97%	-7.64%	10.46%	1.31%	
		HANARO K-뷰티	514	0.92%	-2.87%	43.93%	16.51%	
		HANARO Fn K-푸드	214	7.82%	2.77%	15.82%	7.78%	
	조선		HANARO Fn조선해운	1,133	3.20%	24.40%	82.05%	15.38%
	바이오 휴머노이드		HANARO 바이오코리아액티브	190	0.67%	37.31%	54.91%	8.13%
			HANARO K휴머노이드테마TOP10	90	3.49%	3.49%	3.49%	3.49%
	기타		HANARO 코리아밸류업	600	33.43%	126.56%	181.27%	58.00%
			HANARO e커머스	541	3.34%	15.73%	32.14%	13.64%
			HANARO Fn K-뉴딜디지털플러스	407	4.41%	22.18%	23.84%	16.71%
			HANARO 탄소효율그린뉴딜	198	29.16%	111.12%	158.71%	53.99%
			HANARO Fn5G산업	175	33.01%	111.63%	144.19%	52.00%
			HANARO Fn전기&수소차	166	23.10%	85.03%	101.55%	52.18%
			HANARO Fn K-게임	122	0.32%	-2.65%	0.44%	10.95%
			HANARO Fn친환경에너지	87	21.45%	52.64%	72.72%	46.87%
			HANARO Fn K-메타버스MZ	78	20.45%	42.82%	55.68%	31.02%
			HANARO 농업융복합산업	69	12.10%	22.61%	36.32%	15.92%
			HANARO Fn골프테마	68	14.68%	50.93%	104.37%	31.22%
		해외 테마	금	HANARO 글로벌금채굴기업	1,317	3.51%	90.28%	174.44%
	AI		HANARO 글로벌생성형AI액티브	453	6.75%	34.40%	62.84%	15.61%
			HANARO 글로벌피지컬AI액티브	406	8.35%	42.05%	88.88%	17.40%
	방산		HANARO 유럽방산	99	-2.98%	16.72%	17.04%	13.03%
	기타		HANARO 글로벌럭셔리S&P(합성)	171	1.39%	7.26%	6.93%	-1.05%
HANARO 글로벌탄소배출권선물ICE(합성)			50	-20.25%	-3.67%	3.57%	-20.03%	
HANARO 글로벌워터MSCI(합성)		33	3.07%	8.09%	20.38%	8.17%		

▪ 자료: NH-Amundi자산운용, 신한아이다스, 세전수익률 기준, 레버리지 및 인버스 ETF 제외
 ▪ 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하지 않습니다.

- NH-Amundi자산운용 준법감시인 심사필 제2026-0242호 (2026.03.03~2027.03.02)
- 본 자료에 기재된 투자인사이트 및 추천 상품은 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장 상황의 변동이나 당사 내 부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.
- 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실(0%~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.
- 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법 개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성은 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.