

ETF Strategy

Bi - Weekly #69 | 2023.2.14

ChatGPT,
what do you think of
investing AI stock?

글로벌, 국내 ETF 동향

52주 신고가 ETF

ETF 투자전략

ETF/파생 강송철 Tel. 02)368-6153_ buykkang@eugenefn.com



AI 산업에 투자하는 ETF

AI 산업에 투자하는 ETF

연초 이후 시장의 화두 중 하나는 AI 관련 주식이다. OpenAI가 개발한 ChatGPT가 초반 큰 성공을 거두면서 ‘AI 검색’에 대한 관심이 급증했기 때문이다. AI 산업에 투자하는 ETF 상품은 국내에는 작년 8월에 ARIRANG 글로벌인공지능산업 ETF(A438210) 1개 상품이 처음으로 상장됐다. 한국 기업은 편입 종목에 없고, 엔비디아, 세일즈포스 등 해외 기업에 투자한다.

해외에는 ‘AI 산업’에 투자하는 ETF 상품이 몇 개 상장돼 있다. 가장 많이 언급되는 ETF는 BOTZ인데, BOTZ는 일본의 키언스나 화낙 같은 로봇 관련 기업의 편입 비중도 높다. 보다 AI 산업 쪽에 집중돼 있는 상품은 THNQ, ROBT와 같은 ETF를 찾을 수 있다. ETF로 AI 산업에 투자한다면, 해외 상품은 BOTZ와 함께 THNQ, ROBT같은 상품에 투자할 수 있다. 3개 ETF가 흥미로운 이유는 작년까지 큰 폭 하락했던 주가가 최근 반등하고 있기 때문이다. THNQ, ROBT는 작년 10월까지 2021년 말 기록한 고점 대비 -40%~-50% 주가가 하락했다.

ETF가 담고 있는 주요 기업: C3 AI

ETF에 투자할 때 해당 ETF가 편입하고 있는 대표 기업을 보는 것은 상당히 중요하다. 해당 ETF가 투자하는 산업이나 테마를 대표하는 주도 기업인 경우가 많기 때문이다. 2월 초 기준 THNQ, ROBT가 가장 많이 편입하고 있는 기업 중에는 미국 기업용 AI 소프트웨어 기업 C3 AI가 있다.

IDC에 따르면 세계 AI 시장 매출은 2022년 4,500억\$ 규모로 2021년 대비 17% 증가했다. 글로벌 AI 산업은 시장 규모가 크고, 성장성 역시 높을 것으로 예상된다. 앞으로 미래에 업무와, 생활의 많은 부분에서 ‘AI’의 활용이 늘어날 것이라는 주장은 설득력이 있다. ‘인간의 독창성’에 AI를 결합하는 방식으로 “효율”을 높일 수 있다.

C3 AI는 2020년 상장 후 아직 이익을 내지 못하고 있지만, AI 산업의 시장 규모 및 성장성과, 오랜 하락 후 최근 주가 반등을 고려하면 앞으로 흥미롭게 관찰할 만한 기업이라고 생각된다.

ETF STRATEGY

01

ETF로 시장 읽기

1. 글로벌, 국내 ETF 동향
2. 52주 신고가 ETF

* 2월 10일 마감 기준입니다.

글로벌 주요 ETF 등락률, 펀드플로우: 3M 수익률 상위

Ticker	Name(종가변동률)	최근 1달 모멘텀	최근 3달 모멘텀	Total Return(%)				Fund flow/AUM			
				1W	1M	3M	1Y	1W	1M	3M	1Y
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	↘↘	↗↗	-4.9%	-9.0%	31.6%	-16.2%	-1.0%	3.8%	10.4%	13.4%
CQQQ	Invesco China Technology ETF	↘↘	↗↗	-4.2%	-2.7%	23.9%	-21.1%	0.0%	2.0%	2.5%	-2.2%
GREK	Global X MSCI Greece ETF		↗↗	2.9%	11.1%	23.4%	8.7%	0.0%	4.1%	4.0%	-1.1%
FXI	iShares China Large-Cap ETF	↘↘	↗↗	-3.1%	-5.5%	20.9%	-19.3%	0.0%	5.4%	12.8%	19.1%
CHIQ	Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF	↘↘	↗↗	-4.5%	-5.9%	19.3%	-14.9%	1.9%	20.6%	23.5%	14.2%
CHIX	Global X MSCI China Financials ETF	↘↘	↗↗	-1.0%	-2.7%	16.9%	-14.5%	0.0%	-17.6%	-34.2%	-63.5%
EWP	iShares MSCI Spain ETF		↗↗	-1.6%	3.6%	16.7%	1.3%	0.0%	-8.9%	-5.8%	-10.6%
EUFN	iShares MSCI Europe Financials ETF		↗↗	-0.5%	4.0%	16.5%	-5.0%	4.4%	8.8%	7.5%	-15.1%
SLX	VanEck Vectors Steel ETF	↘	↗↗	-4.1%	1.9%	15.6%	16.8%	6.2%	28.2%	34.8%	20.9%
ITB	iShares U.S. Home Construction ETF		↗↗	-2.9%	5.3%	14.9%	3.1%	-10.3%	-6.0%	1.7%	-34.8%
EWH	iShares MSCI Hong Kong ETF	↘↘	↗↗	-1.6%	-2.0%	13.3%	-9.7%	9.5%	9.4%	15.4%	4.9%
EWI	iShares MSCI Italy ETF		↗↗	0.8%	3.8%	12.3%	-3.8%	3.0%	-10.5%	-19.3%	-54.2%
XSD	SPDR S&P Semiconductor ETF	↗↗	↗↗	-1.9%	11.4%	12.3%	-1.9%	1.2%	8.2%	7.5%	0.9%
KRBN	KraneShares Global Carbon Strategy ETF	↗↗	↗↗	-2.0%	10.1%	12.2%	0.0%	3.4%	3.8%	-3.8%	0.0%
EWG	iShares MSCI Germany ETF	↘	↗↗	-2.3%	1.7%	11.9%	-11.2%	2.0%	15.6%	13.3%	-16.4%
SMH	VanEck Vectors Semiconductor ETF	↗↗	↗↗	-2.0%	10.1%	11.8%	-11.7%	1.3%	-0.6%	-3.4%	-1.2%
EZU	iShares MSCI Eurozone ETF	↘	↗↗	-2.0%	1.7%	11.4%	-6.1%	1.8%	6.2%	12.3%	3.1%
ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	↘	↗↗	-0.6%	0.2%	11.2%	-17.0%	1.0%	28.1%	44.1%	3.8%
METV	Roundhill Ball Metaverse ETF	↗↗	↗↗	-3.8%	10.0%	11.1%	0.0%	-0.3%	-3.7%	-8.5%	0.0%
EWQ	iShares MSCI France ETF	↘	↗↗	-2.0%	2.0%	11.0%	-2.4%	0.0%	0.0%	0.1%	22.9%
SOXX	iShares PHLX Semiconductor ETF	↗↗	↗↗	-2.0%	9.9%	10.7%	-13.6%	0.6%	0.5%	0.8%	-1.5%
IDV	iShares International Select Dividend ETF	↘	↗↗	-0.6%	0.3%	10.5%	-7.7%	0.5%	3.9%	6.9%	18.3%
AAXJ	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	↘↘	↗↗	-1.4%	-0.9%	10.4%	-14.8%	0.0%	9.8%	10.3%	-14.7%
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF		↗↗	-0.4%	4.5%	10.2%	-19.6%	0.0%	5.1%	33.3%	-15.4%
COPX	Global X Copper Miners ETF	↘↘	↗↗	-3.3%	-4.4%	10.1%	-3.5%	-1.3%	0.3%	5.4%	10.2%
EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	↘	↗↗	0.5%	1.2%	10.0%	-3.4%	0.0%	0.0%	-2.0%	8.1%
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	↗↗	↗↗	-2.8%	7.8%	9.7%	-19.7%	1.2%	3.2%	0.0%	-8.3%
ECH	iShares MSCI Chile ETF			0.5%	4.6%	9.2%	18.7%	2.0%	3.9%	5.2%	16.3%
HEDJ	Wisdom Tree Europe Hedged Equity Fund			-0.7%	3.1%	9.1%	4.2%	0.0%	-0.9%	-5.2%	-33.3%
VGK	Vanguard FTSE Europe ETF	↘	↗↗	-1.4%	1.4%	9.1%	-6.5%	1.0%	4.8%	9.9%	-11.7%
EFA	iShares MSCI EAFE ETF	↘	↗↗	-1.1%	2.2%	8.4%	-5.6%	0.0%	-2.3%	-2.2%	-5.3%
XME	SPDR S&P Metals & Mining ETF	↘		-4.6%	1.6%	8.3%	18.8%	4.2%	6.4%	19.5%	7.5%
EWA	iShares MSCI Australia ETF			-1.5%	3.5%	8.0%	6.3%	10.4%	28.0%	29.2%	49.4%
ROBO	ROBO Global Robotics and Automation Index ETF	↗↗	↗↗	-2.9%	6.2%	7.8%	-14.7%	-0.1%	1.5%	-0.6%	-7.8%
VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	↘↘	↗↗	-2.6%	-5.2%	7.6%	-39.3%	0.0%	10.8%	66.2%	29.6%
KIE	SPDR S&P Insurance ETF	↘		1.1%	2.7%	7.4%	8.3%	3.3%	0.6%	-11.9%	4.9%
AWAY	ETFMG Travel Tech ETF	↗↗	↗↗	-6.6%	4.2%	7.4%	-27.3%	-0.6%	-3.1%	-7.9%	-9.8%
VEU	Vanguard FTSE All-World ex-US ETF	↘	↗↗	-1.1%	1.2%	7.3%	-8.8%	-0.4%	-0.3%	0.0%	7.6%
VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	↘↘	↗↗	-1.5%	-1.4%	7.2%	-15.2%	0.6%	1.3%	3.4%	6.1%
EWW	iShares MSCI Mexico ETF	↘		-1.1%	1.1%	7.2%	17.3%	0.0%	0.0%	25.6%	35.6%

Total Return(%) 기준일 : 2023-02-10 (금)

Fund flow/AUM 기준일 : 2023-02-10 (금)

글로벌 주요 ETF 등락률, 펀드플로우: 3M 수익률 하위

Ticker	Name(종가변동률)	최근 1달 모멘텀	최근 3달 모멘텀	Total Return(%)				Fund flow/AUM			
				1W	1M	3M	1Y	1W	1M	3M	1Y
UNG	United States Natural Gas Fund LP	↘ ↘	↘ ↘	8.0%	-25.0%	-54.2%	-36.5%	30.4%	138.4%	194.9%	376.7%
VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	↗	↘ ↘	0.0%	0.0%	-25.0%	-40.0%	0.1%	21.4%	11.3%	11.3%
PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	↘ ↘	↘ ↘	-5.4%	-13.4%	-24.3%	-32.2%	-2.5%	6.4%	7.8%	10.7%
XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	↗ ↗	↘ ↘	4.3%	4.8%	-10.9%	31.2%	1.0%	-9.0%	-12.8%	-32.7%
PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	↗	↘ ↘	-7.6%	1.3%	-9.4%	-21.7%	-0.4%	-1.1%	-2.0%	0.7%
REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	↗ ↗	↘ ↘	-5.1%	3.1%	-8.8%	-16.5%	-1.8%	-3.3%	-1.0%	-11.3%
QCLN	First Trust NASDAQ Clean Edge Green Energy Index Fund	↗ ↗	↘ ↘	-4.2%	8.6%	-8.7%	-5.7%	-0.2%	-2.0%	-4.9%	-12.6%
INDA	iShares MSCI India ETF	↘ ↘	↘ ↘	0.7%	-4.4%	-8.4%	-10.5%	-2.8%	2.0%	10.3%	-9.3%
PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	↘ ↘	↘ ↘	-3.1%	-11.4%	-8.2%	-8.5%	-1.8%	-2.6%	-4.0%	-9.4%
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	↗ ↗	↘ ↘	-3.2%	7.4%	-8.0%	-10.5%	0.0%	-1.2%	-6.1%	-13.5%
DBC	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	↗	↘ ↘	3.1%	-0.1%	-6.4%	7.4%	-3.3%	-4.9%	-18.0%	-37.3%
USO	United States Oil Fund LP	↗	↘ ↘	8.5%	2.6%	-6.1%	9.3%	4.3%	-10.9%	-17.5%	-44.7%
WEAT	Teucrium Wheat Fund	↗ ↗	↘ ↘	4.0%	6.8%	-5.2%	7.5%	-1.5%	-7.5%	-30.5%	320.6%
TAN	Invesco Solar ETF	↘ ↘	↘ ↘	-4.8%	-5.4%	-4.5%	16.7%	-1.2%	-2.4%	2.3%	7.6%
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	↘ ↘	↘ ↘	-3.0%	-6.0%	-3.6%	7.6%	-0.6%	-1.5%	-1.9%	-0.5%
ARKK	ARK Innovation ETF	↗ ↗	↘ ↘	-8.6%	12.6%	-3.1%	-46.9%	-3.5%	-2.9%	-7.1%	7.6%
UGA	United States Gasoline Fund LP	↗	↘ ↘	7.9%	2.7%	-2.8%	23.4%	0.0%	-15.1%	-29.6%	-30.4%
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	↗	↘ ↘	4.9%	2.3%	-2.1%	37.3%	-0.8%	-0.2%	-2.1%	-10.0%
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	↘ ↘	↘ ↘	-13.6%	-9.4%	-1.8%	49.2%	0.0%	-14.6%	-16.8%	-44.3%
MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	↗	↘ ↘	2.5%	-0.3%	-1.7%	-12.5%	-1.0%	0.3%	-2.3%	7.4%
UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	↗	↘ ↘	0.7%	0.8%	-1.5%	10.2%	-12.0%	-20.6%	-40.6%	37.3%
IBB	iShares Nasdaq Biotechnology ETF	↘ ↘	↘ ↘	-3.1%	-1.2%	-1.3%	0.8%	0.6%	-2.6%	-1.1%	-1.1%
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	↘ ↘	↘ ↘	-1.8%	-4.7%	-1.3%	-2.3%	0.0%	-0.5%	-3.8%	0.7%
IGN	iShares North American Tech-Multimedia Networking ETF	↘ ↘	↘ ↘	-2.8%	-2.3%	-1.1%	-4.3%	-3.0%	-3.0%	-3.1%	-11.4%
EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	↗ ↗	↘ ↘	-0.1%	7.7%	-0.5%	0.6%	-1.3%	-12.3%	-18.0%	22.8%
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	↘ ↘	↘ ↘	-0.2%	-2.1%	-0.1%	1.9%	0.1%	-0.5%	0.1%	17.0%
EZA	iShares MSCI South Africa ETF	↘ ↘	↘ ↘	-4.4%	-6.8%	-0.1%	-12.6%	0.0%	-6.3%	4.3%	30.6%
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	↘ ↘	↘ ↘	-0.6%	-2.7%	0.0%	-0.9%	-1.8%	-3.2%	1.4%	13.7%
XPH	SPDR S&P Pharmaceuticals ETF	↗	↘ ↘	-2.4%	1.9%	0.1%	-1.9%	2.0%	1.0%	-7.6%	4.2%
IVW	iShares S&P 500 Growth ETF	↗ ↗	↘ ↘	-0.6%	4.5%	0.2%	-17.1%	-0.1%	-2.1%	-1.6%	0.2%
IXC	iShares Global Energy ETF	↗ ↗	↘ ↘	5.3%	3.3%	0.2%	27.7%	-2.0%	-3.9%	-5.4%	-7.3%
CUT	Invesco MSCI Global Timber ETF	↘ ↘	↘ ↘	-4.7%	-1.2%	0.2%	-12.9%	0.0%	0.0%	-2.4%	-16.8%
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	↘ ↘	↘ ↘	-0.3%	-6.1%	0.3%	4.1%	-0.5%	-1.4%	-2.1%	16.0%
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	↗ ↗	↘ ↘	-3.7%	8.6%	0.3%	-31.8%	-0.7%	-6.1%	-12.0%	-23.6%
BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	↗	↘ ↘	0.1%	0.2%	0.3%	0.5%	-1.5%	-9.5%	-6.2%	59.8%
AMLP	Alerian MLP ETF	↗	↘ ↘	1.1%	2.8%	0.3%	17.7%	-0.3%	-0.4%	-0.4%	0.5%
PSP	Invesco Global Listed Private Equity ETF	↗ ↗	↘ ↘	-3.6%	2.8%	0.5%	-22.0%	0.7%	16.9%	11.1%	2.8%
SDY	SPDR S&P Dividend ETF	↘ ↘	↘ ↘	-2.3%	-0.8%	0.6%	5.4%	-0.6%	-1.4%	0.9%	13.3%
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	↗	↘ ↘	-0.3%	-0.3%	0.6%	-2.1%	-1.7%	-2.9%	-9.4%	30.8%
VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	↘ ↘	↘ ↘	-0.1%	-0.7%	0.7%	1.2%	-0.2%	-0.3%	-0.4%	17.2%

Total Return(%) 기준일 : 2023-02-10 (금)

Fund flow/AUM 기준일 : 2023-02-10 (금)

글로벌 주요 ETF 등락률, 펀드플로우: 1Y 수익률 상위

Ticker	Name(종가변동률)	최근 1달 모멘텀	최근 3달 모멘텀	Total Return(%)				Fund flow/AUM			
				1W	1M	3M	1Y	1W	1M	3M	1Y
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	↘↘	↘↘	-13.6%	-9.4%	-1.8%	49.2%	0.0%	-14.6%	-16.8%	-44.3%
OIH	VanEck Vectors Oil Services ETF	↗↗	↘	4.3%	3.6%	4.4%	41.5%	-2.9%	-7.6%	-10.4%	-27.4%
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	↗	↘↘	4.9%	2.3%	-2.1%	37.3%	-0.8%	-0.2%	-2.1%	-10.0%
XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	↗↗	↘↘	4.3%	4.8%	-10.9%	31.2%	1.0%	-9.0%	-12.8%	-32.7%
IXC	iShares Global Energy ETF	↗↗	↘↘	5.3%	3.3%	0.2%	27.7%	-2.0%	-3.9%	-5.4%	-7.3%
UGA	United States Gasoline Fund LP	↗	↘↘	7.9%	2.7%	-2.8%	23.4%	0.0%	-15.1%	-29.6%	-30.4%
XME	SPDR S&P Metals & Mining ETF	↘		-4.6%	1.6%	8.3%	18.8%	4.2%	6.4%	19.5%	7.5%
ECH	iShares MSCI Chile ETF			0.5%	4.6%	9.2%	18.7%	2.0%	3.9%	5.2%	16.3%
AMLP	Alerian MLP ETF	↗	↘↘	1.1%	2.8%	0.3%	17.7%	-0.3%	-0.4%	-0.4%	0.5%
EWW	iShares MSCI Mexico ETF	↘		-1.1%	1.1%	7.2%	17.3%	0.0%	0.0%	25.6%	35.6%
SLX	VanEck Vectors Steel ETF	↘	↗↗	-4.1%	1.9%	15.6%	16.8%	6.2%	28.2%	34.8%	20.9%
TAN	Invesco Solar ETF	↘↘	↘↘	-4.8%	-5.4%	-4.5%	16.7%	-1.2%	-2.4%	2.3%	7.6%
CORN	Teucrium Corn Fund	↗	↘↘	0.3%	2.6%	1.0%	15.6%	-2.0%	-11.3%	-35.2%	-9.1%
DXJ	WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	↗↗	↘	1.4%	5.5%	5.2%	11.7%	0.0%	-12.1%	-22.2%	-28.5%
UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	↗	↘↘	0.7%	0.8%	-1.5%	10.2%	-12.0%	-20.6%	-40.6%	37.3%
USO	United States Oil Fund LP	↗	↘↘	8.5%	2.6%	-6.1%	9.3%	4.3%	-10.9%	-17.5%	-44.7%
GREK	Global X MSCI Greece ETF		↗↗	2.9%	11.1%	23.4%	8.7%	0.0%	4.1%	4.0%	-1.1%
SOYB	Teucrium Soybean Fund	↘	↘	0.4%	1.4%	3.4%	8.4%	-3.0%	-15.8%	-36.1%	-18.0%
KIE	SPDR S&P Insurance ETF	↘		1.1%	2.7%	7.4%	8.3%	3.3%	0.6%	-11.9%	4.9%
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	↘↘	↘↘	-3.0%	-6.0%	-3.6%	7.6%	-0.6%	-1.5%	-1.9%	-0.5%
WEAT	Teucrium Wheat Fund	↗↗	↘↘	4.0%	6.8%	-5.2%	7.5%	-1.5%	-7.5%	-30.5%	320.6%
DBC	Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	↗	↘↘	3.1%	-0.1%	-6.4%	7.4%	-3.3%	-4.9%	-18.0%	-37.3%
EWA	iShares MSCI Australia ETF			-1.5%	3.5%	8.0%	6.3%	10.4%	28.0%	29.2%	49.4%
HEWJ	iShares Currency Hedged MSCI Japan ETF	↗↗	↘↘	0.4%	4.9%	1.4%	6.3%	-3.2%	-18.5%	-35.8%	-64.3%
SDY	SPDR S&P Dividend ETF		↘↘	-2.3%	-0.8%	0.6%	5.4%	-0.6%	-1.4%	0.9%	13.3%
XAR	SPDR S&P Aerospace & Defense ETF			-0.9%	3.5%	6.6%	5.1%	-0.2%	1.1%	1.9%	38.8%
HEDJ	WisdomTree Europe Hedged Equity Fund			-0.7%	3.1%	9.1%	4.2%	0.0%	-0.9%	-5.2%	-33.3%
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	↘↘	↘↘	-0.3%	-6.1%	0.3%	4.1%	-0.5%	-1.4%	-2.1%	16.0%
PHO	Invesco Water Resources ETF	↘↘	↘	-2.5%	-0.6%	2.5%	3.7%	1.5%	0.1%	-0.5%	-5.8%
DVY	iShares Select Dividend ETF	↘	↘	-0.6%	-0.3%	2.6%	3.3%	-0.2%	-1.2%	2.5%	13.9%
URA	Global X Uranium ETF	↗↗	↘	2.2%	3.5%	4.3%	3.3%	-5.5%	-2.3%	-5.8%	38.7%
ITB	iShares U.S. Home Construction ETF		↗↗	-2.9%	5.3%	14.9%	3.1%	-10.3%	-6.0%	1.7%	-34.8%
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	↘	↘	-0.7%	0.2%	3.1%	3.0%	0.2%	-5.2%	-0.1%	-14.8%
IVE	iShares S&P 500 Value ETF	↘	↘	-1.5%	1.8%	5.4%	2.0%	-0.9%	-1.6%	-0.9%	4.6%
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	↘↘	↘↘	-0.2%	-2.1%	-0.1%	1.9%	0.1%	-0.5%	0.1%	17.0%
IGF	iShares Global Infrastructure ETF	↘↘	↘	-0.7%	-0.8%	3.5%	1.7%	-0.2%	-1.4%	3.9%	17.2%
GLD	SPDR Gold Shares	↘↘	↘	-0.1%	-0.7%	5.3%	1.6%	0.1%	0.8%	1.2%	-7.6%
BKLN	Invesco Senior Loan ETF	↗	↘	0.0%	1.0%	2.7%	1.4%	-1.6%	5.8%	5.4%	-21.6%
EWP	iShares MSCI Spain ETF	↗↗	↘	-1.6%	3.6%	16.7%	1.3%	0.0%	-8.9%	-5.8%	-10.6%
VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	↘↘	↘↘	-0.1%	-0.7%	0.7%	1.2%	-0.2%	-0.3%	-0.4%	17.2%

Total Return(%) 기준일 : 2023-02-10 (금)

Fund flow/AUM 기준일 : 2023-02-10 (금)

글로벌 주요 ETF 등락률, 펀드플로우: 1Y 수익률 하위

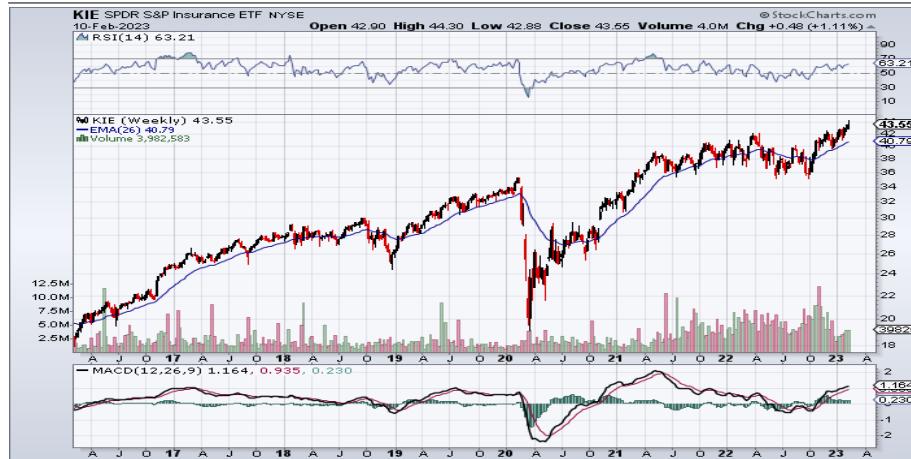
Ticker	Name(종가변동률)	최근 1달 모멘텀	최근 3달 모멘텀	Total Return(%)				Fund flow/AUM			
				1W	1M	3M	1Y	1W	1M	3M	1Y
BLOK	Amplify Transformational Data Sharing ETF	↗ ↗	↗	-8.0%	8.1%	3.5%	-48.5%	0.0%	2.5%	-5.1%	-10.3%
ARKK	ARK Innovation ETF	↗ ↗		-8.6%	12.6%	-3.1%	-46.9%	-3.5%	-2.9%	-7.1%	7.6%
VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	↗	↘ ↘	0.0%	0.0%	-25.0%	-40.0%	0.1%	21.4%	11.3%	11.3%
VNM	VanEck Vectors Vietnam ETF	↘ ↘	↗ ↗	-2.6%	-5.2%	7.6%	-39.3%	0.0%	10.8%	66.2%	29.6%
UNG	United States Natural Gas Fund LP		↘ ↘	8.0%	-25.0%	-54.2%	-36.5%	30.4%	138.4%	194.9%	376.7%
PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	↘ ↘	↘ ↘	-5.4%	-13.4%	-24.3%	-32.2%	-2.5%	6.4%	7.8%	10.7%
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	↗ ↗		-3.7%	8.6%	0.3%	-31.8%	-0.7%	-6.1%	-12.0%	-23.6%
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	↗ ↗	↗ ↗	-5.2%	8.0%	5.9%	-27.9%	-0.9%	-0.1%	-8.4%	-20.0%
AWAY	ETFMG Travel Tech ETF	↗ ↗	↗ ↗	-6.6%	4.2%	7.4%	-27.3%	-0.6%	-3.1%	-7.9%	-9.8%
SDIV	Global X SuperDividend ETF	↘ ↘	↗	-3.3%	-0.7%	3.1%	-24.7%	2.3%	5.4%	7.8%	19.2%
FM	iShares MSCI Frontier and Sele	↘ ↘	↗	-2.3%	-2.9%	5.4%	-23.5%	1.7%	14.2%	125.2%	66.3%
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	↘ ↘	↗ ↗	-3.1%	-1.9%	6.4%	-22.2%	-0.5%	2.3%	19.2%	144.3%
PSP	Invesco Global Listed Private Equity ETF	↗ ↗		-3.6%	2.8%	0.5%	-22.0%	0.7%	16.9%	11.1%	2.8%
PBW	Invesco WilderHill Clean Energy ETF	↗	↘ ↘	-7.6%	1.3%	-9.4%	-21.7%	-0.4%	-1.1%	-2.0%	0.7%
IYZ	iShares US Telecommunications ETF	↘ ↘	↗	-4.5%	-2.0%	3.3%	-21.3%	-1.0%	-11.0%	-15.5%	11.5%
CQQQ	Invesco China Technology ETF	↘ ↘	↗ ↗	-4.2%	-2.7%	23.9%	-21.1%	0.0%	2.0%	2.5%	-2.2%
IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	↗ ↗	↗	-1.5%	8.2%	4.8%	-20.6%	-1.4%	6.1%	0.5%	11.3%
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	↗ ↗	↗ ↗	-2.8%	7.8%	9.7%	-19.7%	1.2%	3.2%	0.0%	-8.3%
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF		↗ ↗	-0.4%	4.5%	10.2%	-19.6%	0.0%	5.1%	33.3%	-15.4%
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	↗ ↗	↗	-2.1%	7.2%	2.4%	-19.6%	0.0%	-0.8%	-3.1%	-6.8%
FXI	iShares China Large-Cap ETF	↘ ↘	↗ ↗	-3.1%	-5.5%	20.9%	-19.3%	0.0%	5.4%	12.8%	19.1%
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	↗ ↗	↗ ↗	-2.1%	3.6%	6.0%	-18.0%	-1.2%	-2.5%	-23.3%	-38.7%
IVW	iShares S&P 500 Growth ETF	↗ ↗		-0.6%	4.5%	0.2%	-17.1%	-0.1%	-2.1%	-1.6%	0.2%
ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	↘	↗ ↗	-0.6%	0.2%	11.2%	-17.0%	1.0%	28.1%	44.1%	3.8%
HACK	ETFMG Prime Cyber Security ETF	↗ ↗	↗	-0.5%	7.7%	2.0%	-17.0%	-0.6%	-2.5%	-4.9%	-10.6%
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	↘ ↘	↗ ↗	-1.7%	-1.6%	6.9%	-16.8%	0.0%	5.7%	10.7%	8.0%
REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	↗ ↗	↘ ↘	-5.1%	3.1%	-8.8%	-16.5%	-1.8%	-3.3%	-1.0%	-11.3%
KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	↘ ↘	↗ ↗	-4.9%	-9.0%	31.6%	-16.2%	-1.0%	3.8%	10.4%	13.4%
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	↗ ↗	↗	-3.3%	8.2%	2.2%	-16.2%	0.8%	0.4%	-2.5%	-15.2%
QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	↗ ↗	↗	-2.1%	8.0%	4.3%	-15.8%	0.5%	-1.0%	-4.7%	0.9%
IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	↘ ↘	↗ ↗	-1.5%	-1.2%	7.1%	-15.7%	0.1%	4.0%	6.5%	9.5%
VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	↘ ↘	↗ ↗	-1.5%	-1.4%	7.2%	-15.2%	0.6%	1.3%	3.4%	6.1%
JETS	US Global Jets ETF	↘	↗	-5.3%	2.1%	5.0%	-14.9%	0.3%	-4.6%	-13.3%	-26.9%
CHIQ	Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF	↘ ↘	↗ ↗	-4.5%	-5.9%	19.3%	-14.9%	1.9%	20.6%	23.5%	14.2%
AAJX	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	↘ ↘	↗ ↗	-1.4%	-0.9%	10.4%	-14.8%	0.0%	9.8%	10.3%	-14.7%
ROBO	ROBO Global Robotics and Automation Index ETF	↗ ↗	↗ ↗	-2.9%	6.2%	7.8%	-14.7%	-0.1%	1.5%	-0.6%	-7.8%
CHIX	Global X MSCI China Financials ETF	↘ ↘	↗ ↗	-1.0%	-2.7%	16.9%	-14.5%	0.0%	-17.6%	-34.2%	-63.5%
DBB	Invesco DB Base Metals Fund	↘ ↘	↗	-3.4%	-3.1%	3.5%	-14.4%	7.7%	11.6%	-3.1%	-35.3%
SRVR	Pacer Funds Trust-Pacer Benchmark Data & Infrastructure Real Estate S	↗	↗	-2.1%	0.4%	2.0%	-14.2%	-0.4%	-10.6%	-18.2%	-26.1%
EWY	iShares MSCI South Korea ETF	↘	↗	-1.5%	1.6%	4.1%	-14.1%	0.0%	14.8%	28.8%	5.5%

Total Return(%) 기준일 : 2023-02-10 (금)

Fund flow/AUM 기준일 : 2023-02-10 (금)

52주 신고가 ETF

보험: KIE (SPDR S&P Insurance ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

단기채권(현금): SHV (iShares Short Treasury Bond ETF)



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

국내 상장 ETF 등락률, 펀드플로우: 3M 수익률 상위

종목코드	종목명	분류	국내/해외	1M 모멘텀	3M 모멘텀	수익률(%)				Fund flow(억원)		Fund flow % of AUM	
						1개월	3개월	6개월	12개월	1개월	3개월	1개월	3개월
A438320	TIGER 차이나항셍테크레버리지(합성 H)	주식/테마	해외	↘↘		-8.6	76.8			8	18	5.5	12.4
A204450	KODEX 차이나H레버리지(H)	주식/시장대표	해외	↘↘	↗↗	-4.5	64.2	4.0	-44.6	18	-54	3.0	-9.1
A228810	TIGER 미디어컨텐츠	주식/테마	국내		↗↗	16.8	35.9	7.8	-6.5	-26	-88	-2.1	-7.2
A314250	KODEX 미국FANG플러스(H)	주식/테마	해외			25.7	34.8	1.4	-20.0	-88	-120	-2.1	-2.9
A228790	TIGER 화장품	주식/테마	국내		↗↗	6.8	31.8	13.2	-8.5	21	-24	3.0	-3.4
A371160	TIGER 차이나항셍테크	주식/테마	해외	↘↘	↗↗	-3.0	27.0	2.0	-18.3	456	676	10.6	15.7
A372330	KODEX 차이나항셍테크	주식/테마	해외	↘↘	↗↗	-2.6	26.8	1.6	-18.1	163	157	10.2	9.8
A423920	TIGER 미국필라델피아반도체레버리지(합성)	주식/업종섹터	해외	↗↗		32.9	26.5	-4.1		-21	9	-3.7	1.6
A365000	TIGER KRX인터넷K-뉴딜	주식/테마	국내		↗↗	7.2	25.7	-16.3	-42.6	36	28	8.0	6.3
A409820	KODEX 미국나스닥100레버리지(합성 H)	주식/시장대표	해외	↗↗	↗↗	23.3	25.2	-15.2	-40.4	-411	-340	-23.4	-19.4
A228800	TIGER 여행레저	주식/테마	국내	↘	↗↗	5.7	22.8	12.1	-10.8	16	-75	0.9	-4.3
A400970	TIGER Fn메타버스	주식/테마	국내		↗↗	14.6	21.4	-2.6	-18.0	-30	-693	-1.4	-33.7
A385560	KBSTAR KIS국고채30년Enhanced	채권	국내	↘	↗↗	4.6	20.4	-4.1	-15.6	89	170	5.1	9.7
A400570	KODEX 유럽탄소배출권선물ICE(H)	기타	해외		↗↗	12.2	19.6	2.2	-5.2	-98	-321	-23.1	-75.4
A157490	TIGER 소프트웨어	주식/업종섹터	국내		↗↗	9.0	19.3	-6.3	-25.9	6	10	0.9	1.5
A233740	KODEX 코스닥150레버리지	주식/시장대표	국내	↗↗	↗↗	25.9	17.3	-17.7	-29.2	-2,665	-698	-26.3	-6.9
A091170	KODEX 은행	주식/업종섹터	국내	↘↘	↗↗	-1.4	16.8	12.5	-9.0	212	515	8.7	21.2
A261260	KODEX 미국달리선물인버스2X	통화	국내	↘↘	↗↗	-3.4	16.6	4.5	-13.9	-90	-1,547	-22.1	-380.6
A422260	VITA MZ소비액티브	주식/테마	국내			10.5	15.2	2.5		0	0	0.0	0.0
A381180	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	주식/업종섹터	해외	↗↗	↗↗	15.7	14.8	2.9	-11.2	-316	-181	-2.0	-1.2
A401470	KODEX K-메타버스액티브	주식/테마	국내		↗↗	12.0	14.4	-0.6	-16.2	-215	-325	-8.7	-13.2
A195930	TIGER 유로스탁스50(합성 H)	주식/시장대표	해외	↘		4.4	14.1	15.0	2.2	-141	-96	-27.0	-18.5
A329200	TIGER 리츠부동산인프라	부동산	국내	↘	↗↗	2.3	13.9	-7.4	-12.5	52	130	2.2	5.5
A304940	KODEX 미국나스닥100선물(H)	주식/시장대표	해외		↗↗	11.3	13.0	-6.4	-19.7	-1,440	-398	-121.4	-33.6
A304660	KODEX 미국채울트라30년선물(H)	채권	해외	↘↘	↗↗	-0.6	10.4	-10.8	-24.4	54	458	5.0	42.8
A232080	TIGER 코스닥150	주식/시장대표	국내	↗↗	↗↗	12.6	9.9	-6.1	-11.4	20	-63	1.5	-4.6
A396500	TIGER Fn반도체TOP10	주식/테마	국내		↗↗	7.8	9.8	9.5	-18.9	65	62	10.1	9.5
A229200	KODEX 코스닥150	주식/시장대표	국내	↗↗	↗↗	12.5	9.8	-6.3	-11.4	264	545	4.2	8.7
A245710	ACE 베트남VN30(합성)	주식/시장대표	해외	↘	↗↗	1.7	9.5	-20.1	-30.4	132	263	8.1	16.3
A192090	TIGER 차이나CSI300	주식/시장대표	해외			2.9	9.3	-4.0	-11.3	649	1,047	22.9	36.9

기준일 : 2023-02-10 (금)

국내 상장 ETF 등락률, 펀드플로우: 1Y 수익률 상위

종목코드	종목명	분류	국내/해외	1M 모멘텀	3M 모멘텀	수익률(%)				Fund flow(억원)		Fund flow % of AUM	
						1개월	3개월	6개월	12개월	1개월	3개월	1개월	3개월
A305720	KODEX 2차전지산업	주식/테마	국내	↗↗	↘	21.1	1.9	11.5	21.2	-317	-249	-2.4	-1.9
A252710	TIGER 200선물인버스2X	주식/시장대표	국내	↗	↘↘	-8.3	-10.2	-5.8	17.8	168	139	12.5	10.3
A252670	KODEX 200선물인버스2X	주식/시장대표	국내	↘↘	↘↘	-8.4	-10.3	-6.0	16.9	6,174	4,333	23.7	16.6
A409810	KODEX 미국나스닥100선물인버스(H)	주식/시장대표	해외	↘↘	↘↘	-10.6	-12.8	2.7	13.7	30	12	27.7	11.1
A305540	TIGER 2차전지테마	주식/테마	국내	↗↗	↘	21.3	5.0	5.9	13.0	-353	-203	-2.6	-1.5
A123310	TIGER 인버스	주식/시장대표	국내	↘↘	↘↘	-4.0	-4.3	-1.0	11.7	-142	-278	-25.5	-50.1
A261250	KODEX 미국달러선물레버리지	통화	국내	↗	↘↘	3.6	-15.4	-6.5	11.6	3	304	0.5	46.5
A114800	KODEX 인버스	주식/시장대표	국내	↘↘	↘↘	-3.8	-4.3	-1.4	11.2	2,836	1,693	29.0	17.3
A364980	TIGER KRX2차전지K-뉴딜	주식/테마	국내	↗↗	↘↘	15.4	-3.0	8.1	8.5	56	-32	1.2	-0.7
A261240	KODEX 미국달러선물	통화	국내	↗	↘↘	2.1	-7.2	-2.2	7.4	154	-34	10.7	-2.4
A329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	채권	해외	↗	↘↘	2.0	-7.2	-2.2	7.0	-112	-361	-2.4	-7.6
A295020	KBSTAR 국채선물10년인버스	채권	국내	↘↘	↘↘	-0.4	-4.5	2.3	5.8	-253	15	-162.5	9.5
A397410	KBSTAR 국채선물5년추종인버스	채권	국내	↗	↘↘	-0.1	-2.0	1.9	3.9	-297	-197	-65.7	-43.6
A412570	TIGER KRX2차전지K-뉴딜레버리지	주식/테마	국내	↗↗	↘↘	31.7	-9.7	9.2	3.4	-4	71	-2.0	36.1
A282000	KBSTAR 국고채3년선물인버스	채권	국내	↗	↘	0.0	-0.8	1.7	3.1	-585	-544	-90.0	-83.7
A139230	TIGER 200 중공업	주식/업종섹터	국내	↗	↘	4.8	3.3	-7.8	2.9	7	-45	1.1	-7.1
A402970	ACE 미국고배당S&P	배당	해외	↘↘	↘↘	0.2	-5.2	-0.3	2.7	147	52	21.9	7.8
A357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	기타	국내	↘↘	↘	0.3	0.9	1.7	2.5	8,673	31,669	17.3	63.1
A272580	TIGER 단기채권액티브	채권	국내	↘↘	↘	0.4	1.3	1.8	2.3	117	-2,180	2.5	-46.6
A102780	KODEX 삼성그룹	주식/그룹주	국내	↗	↘	5.6	1.7	7.4	2.3	-37	-5,881	-0.3	-46.2
A195930	TIGER 유로스탁스50(합성 H)	주식/시장대표	해외	↘	↗	4.4	14.1	15.0	2.2	-141	-96	-27.0	-18.5
A214980	KODEX 단기채권PLUS	채권	국내	↘↘	↗	0.4	1.4	1.6	2.0	1,662	-3,064	13.2	-24.4
A157450	TIGER 단기통안채	채권	국내	↗	↗	0.3	0.9	1.4	1.9	256	-4,312	2.4	-41.1
A251340	KODEX 코스닥150선물인버스	주식/시장대표	국내	↘↘	↘↘	-11.3	-9.9	3.5	1.9	858	356	24.5	10.2
A196230	KBSTAR 단기통안채	채권	국내	↘↘	↗	0.3	1.0	1.4	1.8	-1,306	3,168	-21.4	51.8
A390950	HANARO 단기채권액티브	채권	국내	↗	↗	0.3	0.9	1.3	1.8	-356	-228	-153.3	-98.2
A153130	KODEX 단기채권	채권	국내	↘↘	↗	0.4	1.0	1.4	1.8	7	-2,431	0.1	-32.4
A261220	KODEX WTI원유선물(H)	원자재	해외	↗	↘↘	4.0	-8.8	-10.1	0.8	43	114	5.2	14.0
A161510	ARIRANG 고배당주	배당	국내	↘	↘	2.2	9.2	9.1	-0.7	-322	-200	-18.6	-11.6
A397420	KBSTAR 국채선물5년추종	채권	국내	↘↘	↗	0.8	3.4	0.5	-0.7	-413	-988	-376.1	-899.5

기준일 : 2023-02-10 (금)

ETF STRATEGY

02 ETF 투자전략

AI 산업에 투자하는 ETF

ETF가 담고 있는 주요 기업: C3 AI

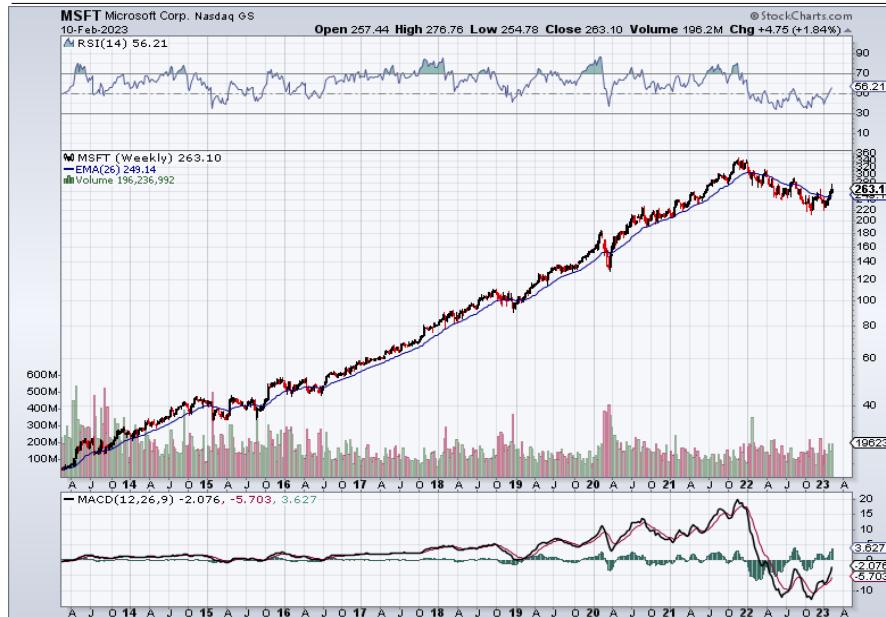
투자 판단

“AI”, 연초 이후 시장 화두

ChatGPT, AI 관련주 주가 급등

- 연초 이후 시장의 화두 중 하나는 AI 관련 주식임. OpenAI가 개발한 ChatGPT가 초반 큰 성공을 거두면서 ‘AI검색’에 대한 관심이 급증했기 때문임
- OpenAI에 투자한 마이크로소프트(MSFT) 주가가 최근 3개월간 9% 오르면서 나스닥 상승률(5%)을 소폭 웃돌고 있음(2/10일). ChatGPT와 비슷한 AI 챗봇을 3월에 출시한다고 밝힌 중국 바이두 주가(미국 상장 ADR)도 최근 큰 폭 상승했음. 국내는 관련주로 언급되는 주식들 주가가 연초 이후 급등했음. 다만 국내 거론되는 기업들은 시가총액이 작은 스몰캡 종목들임
- 이에 따라 “인공지능”, “AI”에 투자하는 ETF 상품에 대한 문의도 생기고 있음

마이크로소프트(MSFT) 주가 반등, weekly



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

코난테크놀로지(A402030), 연초 이후 주가 급등, daily



자료: CHECK, 유진투자증권. 2월 13일 장중

ARIRANG 글로벌인공지능산업MV

- 국내엔 “인공지능” 테마에 투자하는 ETF 상품이 작년 8월 처음으로 상장됨. ARIRANG 글로벌인공지능산업MV(A438210)
- 국내는 아니고, 해외 기업에 투자. ETF가 추적하는 BlueStar Artificial Intelligence 지수는 글로벌 AI 관련 기업을 편입
- 머신 러닝, “Applied AI”(특정한 업무, 분야에서 작업 효율을 높여주는 AI 소프트웨어, 하드웨어 등) 분야에서 최소 매출의 50% 이상이 발생하는 기업에 시가총액 가중 방식으로 투자. 유통 시가총액 10억달러 이상 기업 편입
- 100여개 기업을 담고 있고, 종목당 3%의 cap을 두고 있어서 비중 상위 10개 종목의 비중 합계는 30% 가량으로 크지 않음. 즉, 여러 종목에 분산 투자
- 미국 기업의 비중이 80%가 넘고, IT 섹터 비중이 90%가 넘어, 테크(tech)주 등락에 연동될 듯. 엔비디아, 세일즈포스 등이 비중 상위. 한국 기업은 편입 종목에 없음

Q: ChatGPT, what is Applied Ai?



Applied AI refers to the use of artificial intelligence (AI) technologies and algorithms to solve real-world problems and achieve practical goals. It's the practical application of AI in various industries, such as healthcare, finance, and retail, to improve decision making, automate processes, and enhance customer experiences.



In simple terms, applied AI is about using smart computer systems to tackle real-world problems and make our lives easier and more efficient. This can range from something as simple as using AI-powered virtual assistants to schedule meetings, to complex systems that analyze vast amounts of data to make predictions and inform important decisions.

자료: OpenAI

ARIRANG 글로벌인공지능산업: 비중 상위 10

COMPONENT	COUNTRY	WEIGHT
NVIDIA CORP	US	3.52%
SALESFORCE INC	US	3.42%
SPLUNK INC	US	3.34%
MICROSOFT CORP	US	2.88%
ADOBE INC	US	2.83%
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	US	2.81%
SAP AG-SPONSORED ADR	DE	2.64%
EXLSERVICE HOLDINGS INC	US	2.62%
AMAZON.COM INC	US	2.54%
ASPEN TECHNOLOGY INC (NEW)	US	2.44%

자료: MarketVector. 2월 10일 기준

AI 산업에 투자하는 해외 ETF

해외 상장 ETF: THNQ, ROBT

- 해외에는 'AI 산업'에 투자하는 ETF 상품이 몇 개 상장돼 있음. 가장 많이 언급되는 ETF는 BOTZ: Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF인 듯. 2016년에 상장 했고, 운용자산(AUM)도 15억달러, 한화 2조원 가까이로 관련 상품 중 가장 사이즈가 큼
- 다만 BOTZ는 AI와 로봇 산업에 투자하기 때문에 로봇 관련 기업, 예를 들어 일본의 키언스(KEYENCE)나 화낙(FANUC)과 같은 기업들의 편입 비중이 높음
- 보다 AI 산업 쪽에 집중돼 있는 상품은 THNQ, ROBT와 같은 ETF를 찾을 수 있음. 각각 ROBO Global Artificial Intelligence 지수(THNQ)와 Nasdaq CTA Artificial Intelligence and Robotics 지수(ROBT)를 추적
- THNQ와 ROBT(그리고 BOTZ도 마찬가지지만)가 일단 흥미로운 이유는 작년까지 큰 폭 하락했던 주가가 최근 반등하고 있기 때문임. 두 개 상품은 모두 작년 10월에 2021년 말 기록한 고점 대비 -40%~50% 주가가 하락했음. 이후 주가 반등.
- ETF로 AI 산업에 투자한다면, 해외 상품은 BOTZ와 함께 THNQ, ROBT같은 상품에 투자할 수 있을 것

THNQ: ROBO Global Artificial Intelligence ETF → 상승 다이버전스



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

ROBT: First Trust Nasdaq AI and Robotics ETF → 상승 다이버전스



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

ETF가 담고 있는 주요 기업

C3 AI Inc (AI US Equity)

- ETF에 투자할 때 해당 ETF가 편입하고 있는 대표 기업을 보는 것은 상당히 중요함. 해당 ETF가 투자하는 산업이나 테마를 대표하는 주도 기업인 경우가 많기 때문. 예를 들어 글로벌X가 운용하는 리튬/이차전지 ETF: LIT는 글로벌 리튬 생산 1위 기업인 앨버말(ALB)을 가장 큰 비중으로 담고 있음
- 그런 측면에서, AI ETF들이 어떤 기업에 가장 높은 비중으로 투자하고 있는지 살펴 보는 건 의미가 있을 것
- BOTZ를 제외하고, THNQ, ROBT 2개 ETF에 가장 높은 비중으로 편입된 기업을 보면,
- 2월초 기준 2개 ETF가 가장 많이 편입하고 있는 기업은 미국의 AI 소프트웨어 기업 C3.ai(AI US Equity)임(티커가 AI...). C3.ai 주가는 2021년초 140\$에서 올해 초 10\$로 고점 대비 90% 하락했다가, 연초 이후 20\$ 이상으로, 저점 대비로는 2배 이상 '급'반등했음. 특히 올해 주가 반등과 함께 거래가 급증한 점이 인상적
- C3 AI는 기업용 AI 소프트웨어를 판매하는 회사임. 주요 고객은 베이커휴즈, 쉘, 美 국방부, 공군, BoA 등등 임

C3.ai inc(AI us equity) 주가 추이, weekly



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권. 2월 10일

Q: ChatGPT, can you tell me about C3 ai inc, company?



C3 AI, Inc. is a leading provider of enterprise AI software for accelerating digital transformation. The company was founded in 2009 and is headquartered in Redwood City, California. C3 AI provides a platform for developing, deploying, and operating AI, machine learning, and IoT applications at scale. Its enterprise AI software platform is designed to help organizations in various industries, such as energy, healthcare, financial services, and government, to extract value from their data.

C3 AI's products are designed to enable organizations to quickly build and deploy AI models, integrate with existing systems, and scale AI operations across the enterprise. The company's platform also includes tools for data management, security, and governance to help organizations ensure the accuracy and reliability of their AI models.

Overall, C3 AI is a leader in the enterprise AI space, helping organizations to leverage the power of AI to drive digital transformation and improve operational efficiency.

자료: OpenAI

비교: C3 ai inc, 회사 Profile (Seeking Alpha)

C3.ai, Inc. operates as an enterprise artificial intelligence (AI) software company in North America, Europe, the Middle East, Africa, the Asia Pacific, and internationally. It provides C3 AI application platform, an application development and runtime environment that enables customers to design, develop, and deploy enterprise AI applications; C3 AI Ex Machina to for analysis-ready data; C3 AI CRM, an industry specific customer relationship management solution; and C3 AI Data Vision that visualizes, understands, and leverages the relationships between data entities. It also offers C3 AI applications, including C3 AI Inventory Optimization, a solution to optimize raw material, in-process, and finished goods inventory levels; C3 AI Supply Network Risk, which provides visibility into risks of disruption throughout the supply chain operations; C3 AI Customer Churn Management, which enables account executives and relationship managers to monitor customer satisfaction, as well as to prevent customer churn with AI-based and human-interpretable predictions and warning; C3 AI Production Schedule Optimization, a solution for scheduling production; C3 AI Predictive Maintenance, which provides insight into asset risk to maintenance planners and equipment operators; C3 AI Fraud Detection solution that identify revenue leakage or maintenance and safety issues; and C3 AI Energy Management solution. In addition, it offers integrated turnkey enterprise AI applications for oil and gas, chemicals, utilities, manufacturing, financial services, defense, intelligence, aerospace, healthcare, and telecommunications market segments. It has strategic partnerships with Baker Hughes in the areas of oil and gas market; FIS in the areas of financial services market; Raytheon; and AWS, Intel, Google, and Microsoft. The company was formerly known as C3 IoT, Inc. and changed its name to C3.ai, Inc. in June 2019. C3.ai, Inc. was incorporated in 2009 and is headquartered in Redwood City, California.

자료: Seeking Alpha

비교: Q: ChatGPT, what is product or services C3 ai inc selling to clients?



C3 AI offers a suite of products and services to help organizations accelerate their digital transformation and harness the power of AI. Some of the key products and services offered by the company include:

1. C3 AI Suite: This is the company's flagship enterprise AI software platform that enables organizations to quickly build, deploy, and operate AI, machine learning, and IoT applications at scale. The suite includes tools for data management, security, and governance to help organizations ensure the accuracy and reliability of their AI models.
2. C3 AI Applications: C3 AI offers a range of pre-built AI applications for various industries, such as energy, healthcare, financial services, and government. These applications help organizations to quickly get started with AI and provide a foundation for further customization and development.
3. C3 AI Services: The company also offers a range of professional services, including implementation, customization, and support services, to help organizations get the most out of their AI investments.
4. C3 AI Academy: This is a training and certification program that helps organizations build internal AI capabilities and develop a skilled workforce.

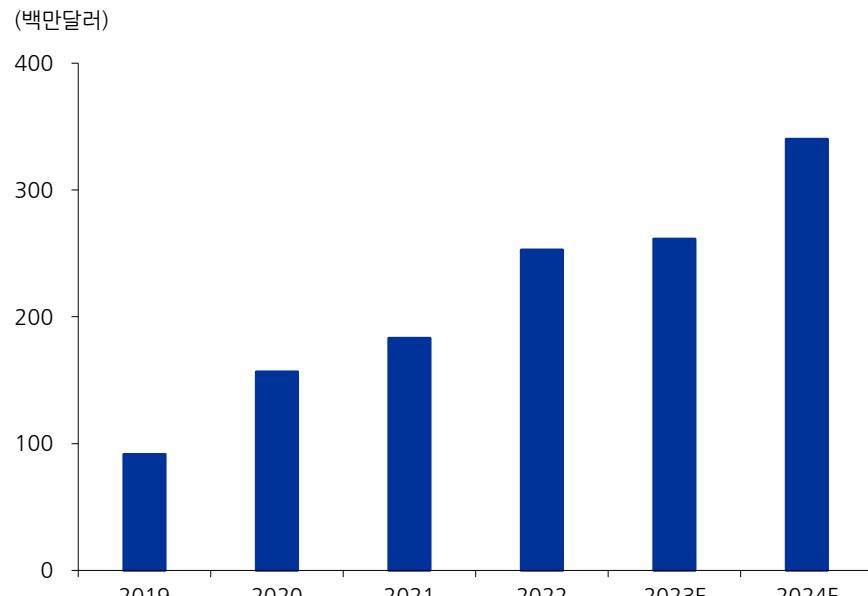
Overall, C3 AI's products and services are designed to help organizations to quickly and easily adopt AI, extract value from their data, and drive digital transformation.

자료: OpenAI

C3 AI Inc (AI US Equity)

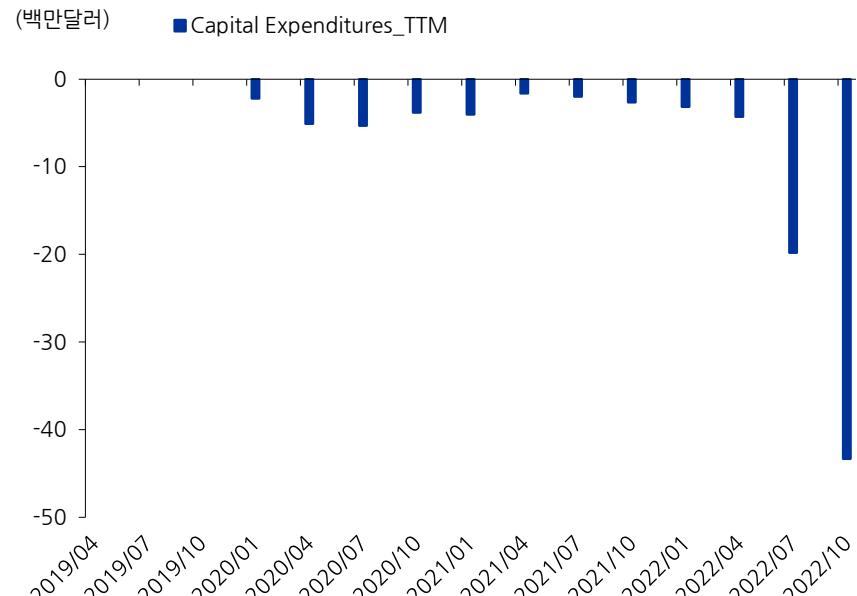
- 2개 ETF가 편입하고 있는 기업 중 C3 ai 의 비중이 압도적으로 높진 않음. Ambarella (AMBA US Equity), 서비스나우 (NOW US Equity) 등도 비슷하게 높은 비중으로 편입하고 있음. 감안하면서 C3 AI 를 보면, 투자와 관련해 다음과 같은 사항들을 생각할 수 있음
 - '적자 기업'이라는 점을 고려하면 밸류에이션이 쉽지 않고, 주가 변동성 역시 클 것으로 생각됨. 2월 10일 기준 C3 AI 시가총액: 25억\$(3.2조원)는 올해 예상 매출: 3.4억 \$(2023년 5월~2024년 4월. 회사는 4월 결산법인)의 7.5배에 해당하는 수준임. 이익은 2020년 12월 상장 이후 적자를 지속하고 있음. 컨센서스는 올해와, 내년에도 (폭이 줄긴 하지만) 적자가 지속될 걸로 예상
 - 다만 최근 분기말 기준(2022년 10월) 8.6억\$의 현금성 자산을 보유하고 있음. 시가총액의 30%에 해당하는 수준이고, 현금을 빼면 시가총액은 올해 예상 매출의 5배 수준에 해당

C3.ai inc 매출 추이



자료: Refinitiv, 유진투자증권

C3.ai inc Capex 추이 (최근 12개월 합계)



자료: Refinitiv, 유진투자증권

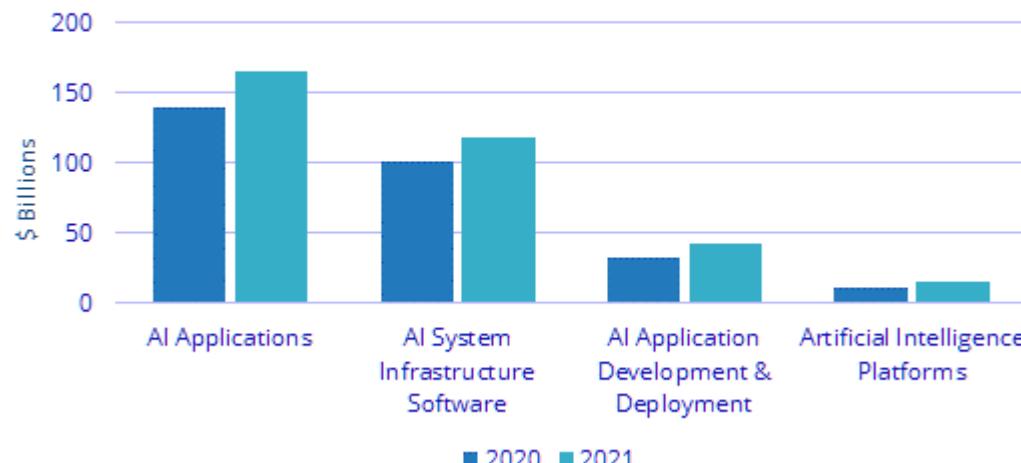
C3 AI Inc (AI US Equity)

→ 회사는 작년 하반기부터 사업 모델을 이전 “정기 구독형”에서 “사용한 만큼 지불하는”(Consumption based pricing) 방식으로 바꿨음. 이에 따라 초기 매출 감소와 비용 증가 단계를 거쳐 올해 하반기와 그 이후부터 매출 증가가 가속화될 것으로 예상하고 있음. 회사의 올해 매출 가이던스는 작년 대비 30% 증가하는 수준. 회사의 전략이 성공한다면, 향후 매출 증가 폭은 클 것으로 예상할 수 있음

→ IDC에 따르면, AI 소프트웨어 등 세계 AI 시장 매출은 2022년 4,500억\$ 규모로 2021년(3,833억\$) 대비 17% 증가했음. 2021년 기준으로 AI 소프트웨어 매출이 전체 AI 시장 매출의 90%를 차지. 글로벌 AI 시장 매출 규모는 향후 5년간 두자릿수(high teens) 증가세를 이어갈 것으로 전망됨

2021년 AI software 시장 매출 3,400억\$ 상회

Worldwide AI Software by Category Value,
2020-2021



자료: IDC. 2022년

C3 AI Inc (AI US Equity)

- 정리하면, 1. 적자 기업으로, 주가 변동성이 클 것으로 예상되지만, 크게 보면 글로벌 AI 산업은 시장 규모가 크고, 성장성 역시 높을 것으로 예상됨(IDC). 앞으로 미래에 업무와, 생활의 많은 부분에서 'AI'의 활용이 늘어날 것이라는 주장은 설득력이 있음. 인간+AI, '인간의 독창성'에 AI를 결합하는 방식으로 "효율"을 높일 수 있음
- 2. 지난 1월말(1/23일) 마이크로소프트는 OpenAI에 향후 수년 동안 100억\$을 투자한다고 발표했음. 이는 AI 산업의 성장 가능성을 시사하는 한 예로 볼 수 있음. 특히 MS는 최근 직원 1만명을 해고하면서 비용을 줄이는 과정에서도 AI에 대규모 투자를 발표했음
- 3. C3 AI 주가는 최근 반등했지만, 2021년 이후 주가 낙폭이 컸고, 2020년 12월 상장 당시 공모가: 42\$를 아직 밑돌고 있음(MS도 IPO 당시 공모가에 5천만\$을 투자). 특히 주가는 최근 거래량의 큰 폭 증가와 함께 상승했는데, 기술적으로 새로운 추세의 시작을 반영하는 것일 수도 있음
- 결론적으로 AI 산업의 시장 규모 및 성장성과, 오랜 하락 후 최근 주가 반등을 고려하면 C3 AI는 앞으로 흥미롭게 관찰할 만한 기업이라고 생각됨. 주식을 산다면, 200일 선 부근에서 매수를 생각해 볼 수 있을 것. 주가 변동성이 상당히 클 수 있다는 점은 물론 고려해야 함
- 참고로, CHAT-GPT의 성공과 함께 C3 AI도 1월말 CHAT-GPT와 같은 "생성형 인공지능(generative artificial intelligence)" 제품을 3월에 출시한다고 발표했음. 기업 용 AI 소프트웨어에 CHAT-GPT와 같은 자연어 검색, 챗봇 기능을 통한 데이터 검색을 가능케 하는 제품

C3.ai inc(AI us equity) 주가 추이, daily



자료: Stockcharts.com, 유진투자증권, 2월 10일 기준

BOTZ (Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF)

EUGENE
INVESTMENT & SECURITIES

로봇 / AI 관련주 (선진국)

- 선진국(developed market) 상장 기업 중 시가총액 최소 3억 달러 이상, 일평균 거래대금 200만 달러 이상 로봇 / 인공지능 관련 종목 편입.
- 2월 현재 Keyence Corporation(KYCCF, 9.3%), NVIDIA Corporation(NVDA, 9.2%) 등 44개 기업 편입
- 미국과 일본 기업 비중이 높음
- 로봇 또는 인공지능 분야에서 수익의 상당 비중이 발생하거나 명시된 사업 목적이 있는 종목을 펀드에 편입
- 유동 시가총액 기준 방식으로 지수 비중을 결정하되 개별종목 비중 제한 존재(0.3%~8%)

Top 10 보유종목

이름	비중(%)
Keyence Corporation	9.3
NVIDIA Corporation	9.2
ABB Ltd.	9.2
Intuitive Surgical, Inc.	8.9
Fanuc Corporation	8.1
SMC Corporation	4.7
OMRON Corporation	4.6
Dynatrace, Inc.	4.6
Yaskawa Electric Corporation	4.4
Cognex Corporation	4.1
상위 10종목 합계	67.1

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

국가 비중

국가	비중(%)
미국	42.8
일본	35.7
스위스	12.8
노르웨이	3.2
영국	1.6
캐나다	1.5
핀란드	1.2
한국	0.7
이스라엘	0.5

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

글로벌 AI 관련 기업

- 자체 기준(THNQ Score)에 따라 AI 연관 매출 순위 등이 높은 기업 선별해 투자
- 미국 기업의 비중이 높음. 편입 종목 비중은 AI 산업 관련 스코어(score)로 배분
- 편입 종목은 AI 인프라(infrastructure), AI application, AI service 제공 기업으로 구분. 최소 50개 ~ 최대 100개 이내 기업 편입

Top 10 보유종목

이름	비중(%)
Rapid7 Inc.	2.3
Alteryx, Inc. Class A	2.1
C3.ai, Inc. Class A.	2.0
NVIDIA Corporation	2.0
Atlassian Corp Class A	2.0
Splunk Inc.	1.9
Varonis Systems, Inc.	1.8
MongoDB, Inc. Class A	1.8
Twilio, Inc. Class A	1.8
Ambarella, Inc.	1.8
상위 10종목 합계	19.4

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

국가 비중

국가	비중(%)
미국	84.1
홍콩	4.4
대만	4.2
프랑스	1.6
네덜란드	1.5
이스라엘	1.4
독일	1.3
영국	1.0
중국	0.4

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

글로벌 AI 관련 기업

- CTA 분류 및 등급 시스템을 통해 인공지능/로봇 관련 종목 편입. 2월 초 현재 C3.ai Inc(AI, 3.3%), UiPath Inc(PATH, 2.4%) 등 112개 기업 편입
- 글로벌 종목 중 시가총액 2.5억 달러 이상, 3개월 일평균 거래대금 300만 달러 이상, 유동주식비율 최소 20% 이상 종목 대상
- 동일가중방식으로 지수 비중을 결정하되 카테고리 별로 비중을 차별(Engagers 60%, Enablers 25%, Enhancers 15%)
- Enablers는 DB와 같은 로봇공학/AI용 빌딩 블록 구성요소를 개발하는 기업
- Engagers는 로봇/AI를 제품, 소프트웨어, 시스템 등의 형태로 운반하거나 제작 또는 디자인하는 기업
- Enhancers는 AI/로봇을 핵심 비즈니스로 삼지 않지만 업계에 부가가치를 제공하는 기업
- 개별 종목은 산업 내 비중에 따라 카테고리 별로 탑 30 종목을 편입하되 각각의 카테고리 내 가중치는 동일하게 분배

Top 10 보유종목

이름	비중(%)
C3.ai Inc. Class A	3.6
AutoStore Holdings Ltd.	2.4
UiPath, Inc. Class A.	2.3
Atos SE	2.3
Ambarella, Inc.	2.3
Valeo SE	2.2
PROS Holdings, Inc.	2.1
NICE Ltd Sponsored ADR	2.0
Dynatrace, Inc.	2.0
Appian Corporation Class A	2.0
상위 10종목 합계	23.2

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

섹터 (GICS) 비중

국가	비중(%)
Information Technology	60.9
Industrials	22.2
Consumer Discretionary	9.0
Health Care	4.6
Communication Services	2.7
Consumer Staples	0.4
Real Estate	0.3

자료: ETF.com, 유진투자증권. 2월 초 기준

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다