

## AI ETF 투자 어떻게 하시나요?

### ✓ 2025년 주식시장도 주도할 'AI'

- 2022년부터 주목받고 있는 AI는 일시적인 테마가 아닌 다양한 산업군으로 확산되며 2025년에도 시장을 이끌어갈 것으로 기대
- 2024년 3분기까지 엔비디아로 대표되는 AI 하드웨어의 독주가 마무리된 이후 팔란티어, 서비스나우 등 AI소프트웨어가 주목받으며 AI라는 큰 틀 안에서 로테이션이 일어남
- 새로운 기술과 개념이 대중화되는 과정에서 주도주 교체는 필연적으로 나타남.  
1990년대 PC 혁명, 2010년대 스마트폰 등 기술혁신 사이클의 전개과정은 하드웨어 > 소프트웨어(B2B) > 서비스&인프라(B2C)로 유사한 패턴을 보였고, AI 역시 하드웨어에서 소프트웨어로 전환되는 중

### ✓ 그럼 AI 어떻게 투자해야 할까?

- 반도체, 소프트웨어, 온디바이스, 팹리스 등 특정 섹터에 집중된 투자 전략으로는 AI산업의 성장을 따라가는데 제한적
- 하드웨어의 발달이 소프트웨어의 기술력을 끌어올리고 기업들의 기술력은 관련 인프라와 서비스 증가로 연결되고 있어 이런 구조적 성장 특징을 활용해 하부 섹터에 고른 분산 투자 필요

### ✓ KB자산이 제안하는 투자자 니즈별 RISE ETF 투자전략

- AI의 중장기 성장과 세부 산업 변화에 고른 투자를 원하신다면 RISE 미국AI밸류체인TOP3Plus
- AI 산업 변화 과정에서 적극적인 운용 전략으로 플러스 알파를 추구한다면 RISE 미국AI테크액티브
- AI의 성장성도 좋지만 안정적인 인컴 수취도 필요하다면 RISE 미국AI밸류체인데일리고정커버드콜

## 관련 RISE ETF

구분	RISE 미국시밸류체인 TOP3Plus (485690)	RISE 미국시밸류체인 데일리고정커버드콜 (490590)	RISE 미국시테크액티브 (495940)			
투자위험등급	1등급	1등급	2등급			
TER(연)	0.06%	0.32%	0.53%			
투자포인트	AI 선도기업을 핵심 밸류체인 (하드웨어, 소프트웨어, 서비스&인프라)별로 선별 투자해 산업 변화에 대응하는 투자	미국 시밸류체인(기초자산)의 성장에 90% 참여하는 동시에 데일리 콜옵션 매도(커버드콜) 전략으로 월분배 추구	액티브 운용으로 빅테크를 뛰어 넘는 성장 여력, 펀더멘털 개선이 기대되는 차세대 시기업을 발굴해 초과 성과 추구			
상위 10개 종목 및 비중(%)	NVIDIA Corp	15.8	NVIDIA Corp	13.8	NVIDIA Corp	9.2
	Oracle Corp	14.2	Oracle Corp	12.4	Alphabet Inc	8.5
	Microsoft Corp	14.1	Microsoft Corp	12.4	Tesla Inc	7.6
	Vertiv Holdings Co	5.2	Vertiv Holdings Co	4.5	Microsoft	7.4
	Arista Networks Inc	4.9	Arista Networks Inc	4.3	Meta Platforms	7.4
	Intel Corp	4.8	TSMC	4.2	TSMC	6.9
	TSMC	4.8	Intel Corp	4.2	Palantir	6.7
	Analog Devices Inc	4.7	Analog Devices Inc	4.1	Amazon.com	5.7
	Alphabet Inc	4.6	Alphabet Inc	4.0	Vertiv Holdings Co	5.4
	Broadcom Inc	4.5	Broadcom Inc	4.0	AppLovin Corp	5.3

※ 출처: TER(Total Expense Ratio)= 총보수+기타비용, KB자산운용, '25.1.21기준

※ KB자산운용 준법감시인 심사필 '투자광고 2025\_097(다)'

※ 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자 프로세스는 현재의 시장 상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지 절차 없이 변경될 수 있습니다.

※ 투자위험에 관한 자세한 내용은 반드시 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

※ 집합투자증권은 운용결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 집합투자증권을 취득하시기 전에 투자대상, 보수·수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융상품<집합투자증권>은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 과세기준 및 과세 방법은 향후 세법개정 등에 따라 변동될 수 있습니다.

※ 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변경, 대여할 수 없습니다.

※ 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.