

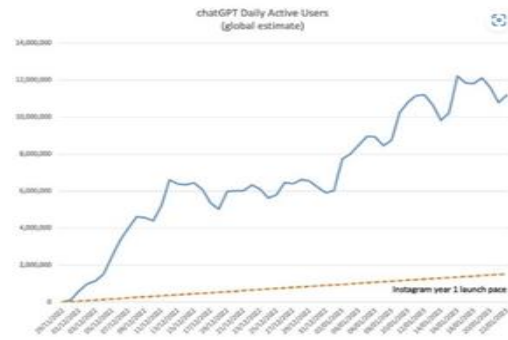


## 펀드의 챗GPT 투자

### 1. 게임체이저를 꿈꾸는 챗GPT

- 챗GPT는 일론 머스크 등이 투자한 비영리법인 'OpenAI'가 만든 대화형 인공지능 챗봇.
- 챗GPT의 일일 사용자수는 서비스 시작 40일만에 1000만명을 넘어섬.
- 마이크로소프트(MS)는 2019년부터 OpenAI에 투자해왔으며, 100억달러 투자안이 논의 중. 향후 MS의 오피스제품군과 Bing 등에 챗GPT 탑재 예정.

챗GPT의 일간사용자 1000만명 넘어섬

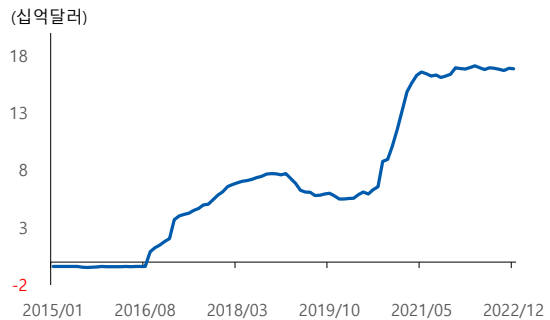


자료: 유안타증권 리서치센터

### 2. 글로벌 AI 펀드 투자처는 반도체와 소프트웨어

- 글로벌 펀드평가사 Morningstar의 테마펀드 분류에 따르면, AI+Big Data 펀드는 딥러닝, Quant computing, 머신러닝, Big Data 등의 분야에 투자
- AI+Big Data 펀드 중에서는 'Allianz Global Artfcl Intlgc', 'SDMS Global AI' 등이 있음.
- AI+Big Data 펀드의 편입 종목은 반도체와 빅테크, AI 관련 기술을 가지고 있거나 사용하는 기업.

AI+Big Data 펀드는 2016년과 2020년에 자금 유입이 급격히 늘었음(누적 자금 순유출입).



자료: 유안타증권 리서치센터

## 1. 게임체이저를 꿈꾸는 챗GPT

챗GPT는 일론 머스크 등이 투자한 비영리법인 'OpenAI'가 만든 대화형 인공지능 챗봇이다. 챗GPT는 AI언어모델인 GPT 3.5(매개변수 1750억개)를 사용하며, 작년 12월 테스트버전을 공개하였다. 상반기에는 매개변수가 100조개인 GPT4를 출시할 예정이다.

Ark Invest에 따르면, 챗GPT의 일일 사용자수는 1월 22일 1200만명 정도로 추정된다. 챗GPT의 사용자수는 빠르게 늘어나고 있으며, 이에 따라 각종 질문에 대한 사례가 전해지고 있다.

마이크로소프트(MS)는 2019년 처음으로 OpenAI에 10억달러를 투자하였고, 2021년 추가투자를 하였다. 1월에는 MS가 향후 OpenAI에 100억달러를 투자안이 논의되고 있다고 보도되었다. 나텔라 MS CEO는 챗GPT를 자사검색서비스 'Bing'.에서, 오피스 제품군 등에 도입할 예정이라 밝혔다.

구글의 피차이 CEO는 챗GPT가 검색의 방식을 크게 바꿀 수 있는 '코드 레드'급 위협이라고 하면서 직원들에게 대응 방안을 찾으라고 하였다. 그리고 2019년 물러난 구글 창업자 브린과 페이지에게 관련 전략에 대한 도움을 요청하였다.

[차트1] 펀드 투자전략 등에 대한 챗GPT의 답변

HU 펀드 투자전략을 설명해주세요

펀드 투자 전략은 투자자가 자신의 투자 목표, 투자 기간, 투자 용도, 투자 위험 수준 등을 고려하여 적절한 펀드를 선택하는 것을 말합니다. 예를 들어, 장기 투자를 위해서는 성장형 펀드를 선택하고, 수익을 추구하는 경우는 일반적으로 수익형 펀드를 선택합니다. 하지만, 투자 위험 수준에 따라 펀드를 선택하는 것도 중요합니다. 그리고, 투자 기간과 투자 목표에 따라 선택할 수 있는 펀드가 달라지기 때문에 이들을 잘 고려해야 합니다.

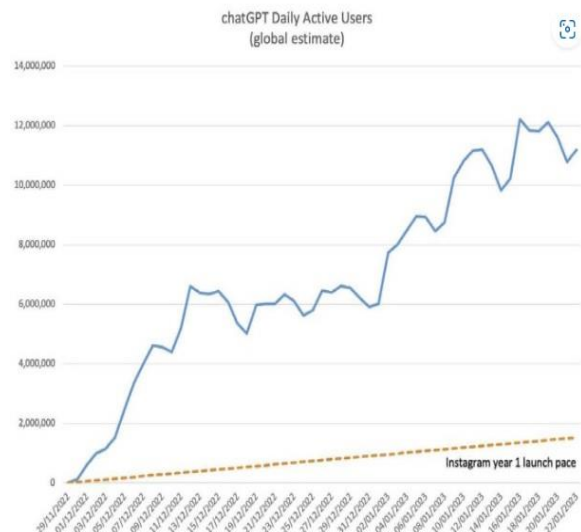
HU 지금 적합한 펀드 투자 전략은?

지금의 투자 전략은 개인의 투자 목표, 투자 기간, 투자 용도, 투자 위험 수준 등을 고려하여 결정해야 합니다. 전략을 결정하기 전에 자신의 투자자 프로파일을 확인하는 것이 좋습니다.

그러나 일반적으로 지금 기준으로는 기술적인 요소가 지배적인 시장에서는 안정적인 수익을 추구하는 전략이 적합할 수 있습니다. 예를 들면, 다수의 자산을 분산하는 것, 대졸금 자산을 포함하는 것, 펀드 관리자의 업무능력을 신뢰하는 것 등이 그러합니다. 하지만, 개인의 투자자 프로파일에 맞는 전략을 선택하는 것이 중요하므로 꼭 자신의 상황에 맞는 투자 전략을 선택해야 합니다.

자료: OpenAI, 유안타증권 리서치센터

[차트2] 챗 GPT의 일간사용자 1000만명 넘어섬



자료: similarWeb, Ark Invest, 유안타증권 리서치센터

## 2. 글로벌 AI 펀드 투자처는 반도체와 소프트웨어

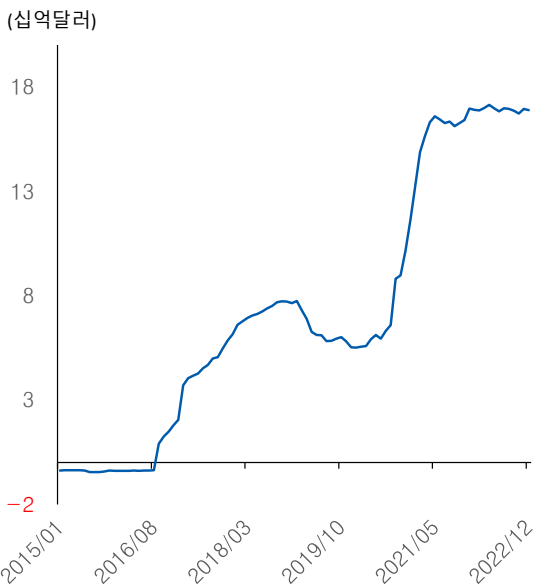
글로벌 펀드평가사 모닝스타는 테마펀드를 Tech, Physical World, Social, Broad Thematic으로 구분한다. Tech 펀드는 Life Science, AI+Big Data, Battery, cyber Security, Fintech, Future Mobility, Robotics 등으로 구분된다.

모닝스타의 AI+Big Data 분류는 AI, 딥러닝, Quant computing, 머신러닝, Big Data, Intelligence Machines 으로 구성된다. AI+Big Data 펀드는 79개이며, 룩셈부르크와 일본 등에 설정된 펀드가 많다.

AI+Big Data 펀드 중에서는 'Allianz Global Artfcl Intlgc'(국내 NH아문디글로벌AI로 출시)의 규모가 가장 크다. 그 뒤를 이어 'SDMS Global AI', 'EdRF Big Data' 등이 있다. AI+Big Data 펀드는 2016년과 2020년에 자금 유입이 크게 늘었다.

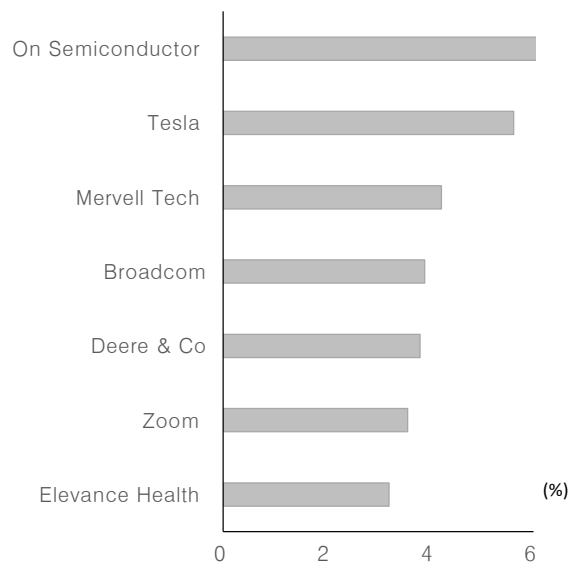
주요 AI+Big Data 주요 펀드의 편입 종목은 ON Semiconductor, Nvidia, 삼성전자 등의 반도체 기업과 Amazon, Apple, Alphabet, Microsoft 등의 빅테크 기업 등이 있다. 또한 AI 관련 기술을 보유하거나 활용하는 Tesla, Deere & Co 등의 기업에도 투자한다.

[차트3] AI+Big Data 펀드는 2016년과 2020년에 자금 유입이 급격히 늘었음(누적 자금 순유출입).



자료: Morningstar, 유안타증권 리서치센터

[차트4] 'Allianz Global Artfcl Intlgc'의 주요 투자 종목



자료: Morningstar, 유안타증권 리서치센터