

2026 하반기 투자 키워드

AI

Bottleneck

[코드명 : 병목]

삼성자산운용



Kodex 2026년 하반기 투자 키워드

[코드명 : AI 병목]



BBQ 황금올리브치킨
콜라 1.25L 세트



KODEX ETF
피크닉 키트



KODEX 2026 하반기
AI병목 투자 가이드북

경품
추천

마지막까지 함께 하시고
경품도 챙겨가세요!

Contents

2026 투자 키워드 “대·반·전”과 함께
주목할 하반기 투자 키워드

AI 병목

올해 상반기 증시는 삼성 Kodex가 제시했던
2026년 투자 키워드 “대·반·전(대표지수, 반도체, 전력)”을
중심으로 긍정적 흐름을 보였습니다.

이에 더하여, 2026년 하반기 투자 키워드로 “AI 병목”을
추가합니다. AI 생태계가 확장되면서 병목 현상이
“반도체”와 “전력”을 넘어, “네트워크”와 “공간”에서도 나타나고 있습니다.

2026년 하반기 투자도 **삼성 Kodex**와 함께하세요!

[INTRO] “AI 병목” 투자 키워드 제안 배경

01. “반도체”

데이터센터 증설로 인한 반도체 품귀 현상

02. “전력”

데이터센터 전력 수요 급증

03. “네트워크”

반도체간 연결(네트워크) 개선 필요성 부각

04. “공간”

데이터센터 건설 공간 부족

[BONUS] “차세대 AI 병목”

2026 하반기 투자

키워드 제안 배경

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

이제 작년과 올해 시작된 새로운 병목을 소개할 차례가 된 것 같습니다.

'23년과 '24년의 기회가 다른 이름으로 한번 더 찾아올까요?

"AI 병목"을 반영해온 증시(예시)



※ 주 : 반도체는 엔비디아, 전력은 GE버노바, 네트워크는 루멘텀, 공간은 로켓랩 주가 사용

※ 자료 : Bloomberg, 삼성전자산운용, 2026.05.29 기준 ※ 해당 기업들은 이해를 돕기 위한 예시이며 편입 종목 추천을 의미하지 않습니다.

한눈에 보는 AI 병목 스토리

2022년 말 ChatGPT가 세상에 나온 이후,
투자의 관점에서 가장 중요한 키워드는 “AI 병목(Bottleneck)”

INTRO “AI 병목”

01 “반도체”

02 “전력”

03 “네트워크”

04 “공간”

05 SUMMARY

BONUS “차세대 AI 병목”

AI 혁명 단계별 ‘병목’ 현상에서 발견되는 주도주

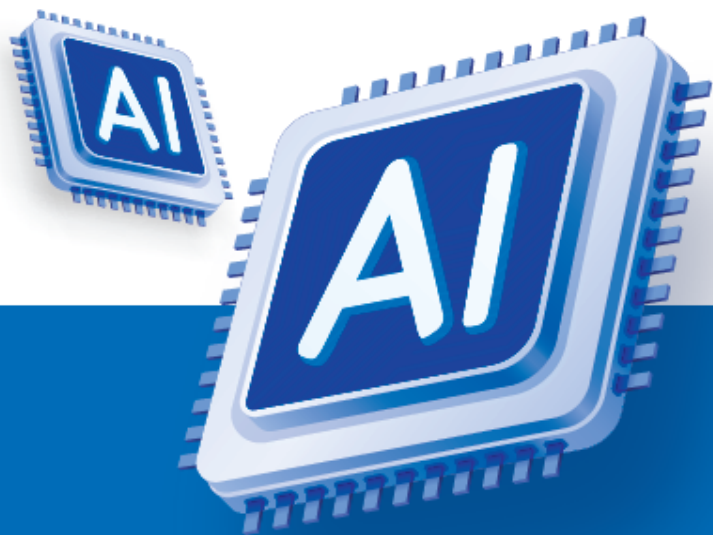


※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

AI 병목

01 | 반도체

: 데이터센터 증설로 인한 반도체 품귀 현상



- 한눈에 보는 “반도체” 병목 현상
- 스토리로 이해하는 “반도체” 병목 현상
- Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF/Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF

한눈에 보는

반도체 병목 현상

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

연산 칩 품귀 현상 확산

- AI 서비스 수요 폭발
- 고성능 연산 능력 필수



주목받는 기업



메모리 칩 쇼티지 확산

- HBM 수요 급증
- 데이터 대역폭 확보가 병목 해결 핵심



주목받는 기업



CPU 수요 급증



주목받는 기업



※ 자료 : Google Gemini, 삼성전자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

스토리로 이해하는

반도체 병목 현상



INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

"반도체"
병목 배경



빅테크 기업들이 대규모 AI 인프라 투자를 통해 데이터센터 증설

많은 양의 데이터를 한꺼번에 연산하는 GPU에 대한 수요가 크게 증가

현재 상황



빠른 데이터 전송 중요도가 부각되면서, 고대역폭 메모리(HBM) 주목

절대적인 데이터 처리량이 늘어나면서, '메모리'에 대한 공급 부족 현상도 심화

향후 전망



에이전틱 AI 단계로 넘어가면서, 직렬 연산과 복잡한 조건문에 강한 CPU도 주목

AI 발전경로에 따라, 다양한 반도체 전반에 대한 수요는 지속될 것으로 기대*

*출처: 삼성증권(2026.06.22)

※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용

※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.



국내주식 종목코드 : 395160

Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF

상품 정보 바로가기



“반도체 TOP2(삼성전자+SK하이닉스) 약 50% + AI반도체 소재·부품·장비 등 약 50%”

- 삼성전자와 SK하이닉스 각 25%씩, 50% 수준 집중 투자(정기변경일 기준)
- SK스퀘어, 삼성전기, 한미반도체, 이수페타시스 등 AI반도체 핵심 밸류체인에 50% 투자

INTRO “AI 병목”

01 “반도체”

02 “전력”

03 “네트워크”

04 “공간”

05 SUMMARY

BONUS “차세대 AI 병목”

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업 : 15개)

No.	종목명	비중
1	SK스퀘어 	26.9%
2	SK하이닉스 	25.9%
3	삼성전자 SAMSUNG	22.3%
4	삼성전기 삼성전기	18.5%
5	한미반도체  한미반도체	1.9%

No.	종목명	비중
6	이수페타시스  이수페타시스	1.0%
7	DB하이텍 	0.8%
8	리노공업 	0.7%
9	HPSP 	0.6%
10	피에스케이 	0.5%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF : 합성총보수 연 0.5084%(집합투자 : 0.409%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%, 기타비용 : 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생, 위험등급 : 1등급(매우 높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.



미국주식 종목코드 : 015150

Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF

상품정보 바로가기



“AI 반도체 탑티어 3종목(엔비디아, 인텔, 브로드컴)에 약 60% 집중 투자”

- 미국 내 AI 반도체 산업의 대표주자 3종목(GPU:엔비디아, CPU:인텔, ASIC:브로드컴) 집중!
- AI 산업과 주가 움직임을 함께하는 핵심 기술기업 7개 추가선별

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업:10개)

No.	종목명	비중
1	인텔 	21.0%
2	엔비디아 	20.7%
3	브로드컴 	19.5%
4	AMD 	9.0%
5	마이크론 	7.9%

No.	종목명	비중
6	TSMC 	6.8%
7	세레브라스 	5.9%
8	샌디스크 	5.0%
9	ARM 	2.5%
10	마벨 테크놀로지 	1.6%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF : 총보수 연 0.490%(집합투자 : 0.459%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%), 향후 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다. 위험등급 : 2등급(높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO “AI 병목”

01 “반도체”

02 “전력”

03 “네트워크”

04 “공간”

05 SUMMARY

BONUS “차세대 AI 병목”

AI 병목

02 | 전력

: 데이터센터 전력 수요 급증

- 한눈에 보는 “전력” 병목 현상
- 스토리로 이해하는 “전력” 병목 현상
- Kodex AI전력핵심설비 ETF / Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF



한눈에 보는

전력 병목 현상

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

AI 붐과 전력망 혁신이 이끄는 전력설비 '슈퍼사이클'



※ 자료 : Google Gemini, 삼성전자신문

※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

스토리로 이해하는

전력 병목 현상



INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

"전력"
병목 배경



전력 소모가 많은 **데이터센터**가 AI 수요확대에 따라 건설 수요 증대

전기 생산량을 증가시켜줄 **다양한 발전 설비**에 대한 관심이 증가

현재 상황



전력에서 발전(전력 생산) 다음으로, 송배전(전력 통로)도 관심 대상

노후화된 송배전 인프라 교체 수요도 증가하며, **전력기기** 및 **전력 인프라** 기업주목

향후 전망



기업들이 직접 전력 확보에 나서면서, 전력기기 수요는 이전보다 커질 것으로 기대*

전력 수요 증가와 인프라 투자 확대는 **AI 발전과 구조적으로 동행**

*출처: 삼성증권(2026.06.22)

※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용

※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.



국내주식 종목코드 : 487240

Kodex AI전력핵심설비 ETF

상품 정보 바로가기



“교체 사이클 수혜가 기대되는 **국내 핵심 변압기/케이블 기업에 투자**”

- 국내 전력설비 TOP3 HD현대일렉트릭, LS그룹, 효성중공업에 약 70% 수준 집중 투자
- 글로벌 노후화된 전력망, AI 시대 전력수요 급증으로 수혜가 기대되는 국내 전력기기 기업에 집중

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 : 12개)

No.	종목명	비중
1	효성중공업 효성중공업	22.2%
2	LS일렉트릭 LS ELECTRIC	20.0%
3	HD현대일렉트릭 HD현대일렉트릭	18.8%
4	LS LS	13.6%
5	대한전선 taihan 대한전선	8.7%

No.	종목명	비중
6	산일전기 SANIL 산일전기	6.2%
7	일진전기 ILJIN 일진전기	4.0%
8	가온전선 GAON 가온전선	2.2%
9	LS에코에너지 LS에코에너지	1.3%
10	대원전선 대원전선주식회사	1.2%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex AI전력핵심설비 ETF : 합성총보수 연 0.4586%(운용 0.359%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 사무 0.010%, 기타비용 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생, 위험등급: 2등급(높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"



삼성 Kodex ETF



미국주식

종목코드 : 487230

Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF

상품 정보 바로가기



“AI시대 전력난에 전력 인프라 핵심10종목 주목 필요”

① 대규모 전력망 인프라 : GE Vernova(미국 가스터빈)

③ SMR(소형모듈원자로) : Oklo

② 데이터센터 인프라·솔루션 : Vertiv(냉각 설비), Sterling Infrastructure(건설 인프라)

④ 연료전지 : Bloom Energy

투자 상위 10개 기업 (전체 투자 기업 : 10개)

No.	종목명	비중
1	GE버노바  GE VERNOVA	17.7%
2	컴포트 시스템스  COMFORT SYSTEMS USA	15.4%
3	버티브  VERTIV	15.3%
4	블룸에너지  Bloomenergy	13.4%
5	퀀타 서비스  QUANTA SERVICES, INC.	10.7%

No.	종목명	비중
6	카메코  Cameco	7.3%
7	MasTec  MasTec	6.9%
8	Sterling Infra  STERLING INFRASTRUCTURE, INC.	6.7%
9	Powell  POWELL	4.6%
10	오클로  OKLO	2.0%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF : 합성총보수 연 0.5315%(집합투자 : 0.419%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%, 기타비용 : 0.0815%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3685% 발생, 위험등급 : 2등급(높은 위험)
 ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

AI 병목

03 | 네트워크

: 반도체간 연결 (네트워크) 개선 필요성 부각

- 한눈에 보는 “네트워크” 병목 현상
- 스토리로 이해하는 “네트워크” 병목 현상
- Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF



한눈에 보는

네트워크 병목 현상

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

AI 데이터센터의 핵심 과제 : 네트워크 병목 현상과 광통신

문제

네트워크 병목 현상



GPU 연산
속도 폭증



데이터 전송
속도 지연



원인:
구리선 한계



GPU 병렬처리 증가 → 네트워크 대역폭 부족
값비싼 GPU 유휴 상태 발생



해결

초고속 광통신 기술



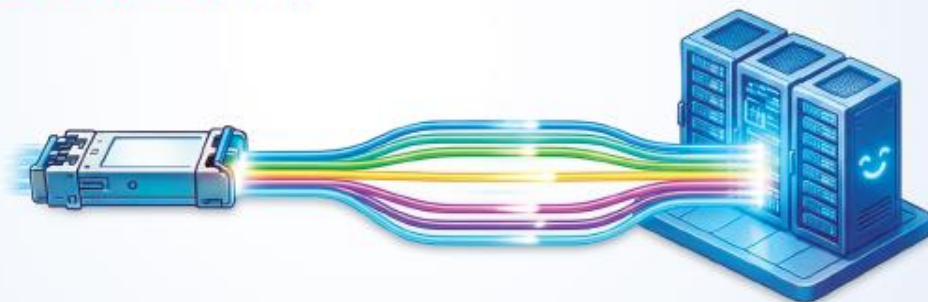
고속
광트랜시버



초고속
전송 지원



광섬유 케이블
사용



광학(광통신, 포토닉스)기술도입 → 데이터 전송을 '빛의 속도'로 해결
광섬유는 높은 전력 효율도 보유

※ 자료 : Google Gemini, 삼성전자운용

※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

스토리로 이해하는

네트워크 병목 현상



INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

"네트워크"
병목 배경



AI 질문 하나에 처리해야 하는 토큰 및 데이터 처리량이 큰 폭으로 증가

GPU는 계속 뚝뚝해지고 있는데, 데이터 이동을 위한 네트워크에서는 병목 발생

현재 상황



네트워크 병목에 따라, 속도 저하, 일부 GPU 유향화, 발열 등의 문제 발생

'GPU의 추가적인 발전보다, GPU 간 연결이 더 중요하다' 라는 의견도 화두

향후 전망



구리선의 발열과 데이터병목 문제를 해결할 뛰어난 후보로 광통신 대두

전기신호를 빛으로 바꾸는 기술과 광섬유 케이블 기술 등 발전으로 본격 상업화 기대*

*출처: NH투자증권(2026.06.08)

※ 자료 : Google Gemini, 삼성전자운용

※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.



미국주식

종목코드 : 0173Y0

Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF

상품 정보 바로가기



AI병목 : 반도체, 전력 다음은 광통신!

- 반도체 칩 성능과 AI 서버 고도화로 구리선 기반 네트워킹은 속도 및 효율성에서 한계 직면 → 광학 중요성 부각
- 데이터 처리지연 현상을 해결하기 위한 종합적인 고속 네트워크 인프라가 각광 받는 중

※ 데이터 처리지연 : 데이터 전송 속도가 GPU 처리 속도를 따라가지 못해 생기는 현상

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업 : 10개)

No.	종목명	비중
1	코히어런트 	22.2%
2	루멘탈 	20.6%
3	시에나 	19.0%
4	마벨 테크놀로지 	7.0%
5	코닝 	6.5%

No.	종목명	비중
6	AOI 	5.5%
7	타워 세미컨덕터 	5.4%
8	노키아 	5.1%
9	파브리넷 	4.4%
10	MACOM 	4.4%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ Kodex 미국AI광통신네트워크 : 총보수 연 0.55%(운용 : 0.529%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.01%, 사무 : 0.01%), 위험등급 : 2등급(높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동 될 수 있습니다.

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

AI 병목

04 | 공간

: 데이터센터 건설 공간 부족

- 한눈에 보는 “공간” 병목 현상
- 스토리로 이해하는 “공간” 병목 현상
- Kodex 미국우주항공 ETF



한눈에 보는 공간 병목 현상

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

공간병목의 해소와 새로운 기회

미래 성장 동력,
우주항공산업의 진화!



※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

스토리로 이해하는

공간 병목 현상



INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

"공간"
병목 배경



AI 발전에 필수적인 **통신망, 데이터센터, 전력망** 건설을 위한 공간 부족 심화
글로벌 테크기업간 경쟁은 치열해지고, 국가간 AI 경쟁은 패권다툼 영역

현재 상황



'실패하면서 배운다'는 철학으로 수없는 실패를 통해, **재사용 발사체** 성공
우주로 보내는 kg당 화물의 단가가 **최근 10년간 약 1/10**로 낮아지며 비용 하락

향후 전망



우주기업 SpaceX는 우주공간에 데이터센터와 우주발전설비를 갖추고,
저궤도 위성 통신을 바탕으로, AI인프라 공간병목을 해소해 나간다는 청사진 제시*

*출처: LS증권(2026.06.12)

※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.



미국주식 종목코드 : 016720

Kodex 미국우주항공 ETF

상품정보 바로가기



“로켓부터 위성, 인프라까지 미국 우주항공에 빈틈없이 투자”

- 美 스페이스X의 등장과 함께 재사용 발사체와 소형, 저궤도 위성기술은 비약적으로 발전
- 상장 기업에 대한 특별 편입, 우주 산업 주가 모멘텀을 최대화 확보하는 전략 추구

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업 : 14개)

No.	종목명	비중
1	스페이스X 	24.5%
2	로켓랩 	17.2%
3	인튜이티브 머신스 	14.4%
4	AST 스페이스모바일 	13.5%
5	플래닛랩스 	8.4%

No.	종목명	비중
6	Voyager Tech 	4.9%
7	Carpenter Tech 	4.2%
8	MDA Space 	3.4%
9	Firefly Aerospace 	3.2%
10	레드와이어 	2.5%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex 미국우주항공 ETF : 총보수 연 0.55% (운용보수 : 0.524%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.015%, 사무관리 : 0.01%), 위험등급 2등급(높은 위험) ※ 구성종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"



삼성 Kodex ETF

05 | SUMMARY

AI 시대의 성공투자는
삼성 Kodex와 함께 하세요



- 성공적 투자를 바라는 삼성 Kodex의 하반기 투자 키워드
- “AI 병목”에 투자하는 삼성 Kodex ETF 6종

성공적 투자를 바라는 삼성 Kodex의 하반기 투자 키워드

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

AI 병목(Bottleneck)

삼성자산운용이 바라는 투자 접근 방법은
공부하고, 투자하고, 오래 머무는 것입니다.

여러분이 마음 편히 투자하실 수 있도록,
같이 공부하고, 도움을 드리는 삼성 Kodex가 되겠습니다.

2026 투자 키워드

"대.반.전"
(대표지수, 반도체, 전력)



2026 하반기 투자 키워드

"AI 병목"



※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.

“AI 병목”에 투자하는 삼성 Kodex ETF 6종

INTRO “AI 병목”

01 “반도체”

02 “전력”

03 “네트워크”

04 “공간”

05 SUMMARY

BONUS “차세대 AI 병목”

AI 생태계 확장 국면에서 주식시장은 반도체와 전력을 넘어 그 다음 “AI 병목(Bottleneck)”에 주목하기 시작했습니다.
2026 하반기 투자, 삼성 Kodex와 함께 하세요!

반도체		Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF	395160	• AI반도체 TOP2 50% + 소재·부품·장비 등 50%
		Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF	015150	• 미국 AI 반도체 선두주자 TOP3에 약 60% 집중투자
전력		Kodex AI전력핵심설비 ETF	487240	• AI 시대를 이끌어갈 파워, 전력. 국내 TOP3에 집중
		Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF	487230	• 미국 AI전력인프라 산업의 대표주자 TOP10
네트워크		Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF	0173Y0	• AI 발전의 핵심, 네트워크 병목 해결 광통신 기술
공간		Kodex 미국우주항공 ETF	0167Z0	• 뉴 스페이스시대, 거대한 미국 우주항공 시장 투자

※ 자료: 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. | Kodex AI반도체TOP2플러스 ETF : 합성 총보수 연 0.5084%(집합투자: 0.409%, AP: 0.001%, 신탁: 0.020%, 일반사무: 0.020%, 기타비용: 0.0584%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0878% 발생, 위험등급: 1등급(매우 높은 위험) | Kodex 미국AI반도체TOP3플러스 ETF : 총보수 연 0.490%(집합투자: 0.459%, AP: 0.001%, 신탁: 0.020%, 일반사무: 0.010%), 위험등급: 2등급(높은 위험) ※ 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다. | Kodex AI전력핵심설비 ETF : 합성총보수 연 0.4586%(집합투자: 0.359%, AP: 0.001%, 신탁: 0.020%, 일반사무: 0.010%, 기타비용: 0.0686%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.0713% 발생, 위험등급: 2등급(높은 위험) | Kodex 미국AI전력핵심인프라 ETF : 합성총보수 연 0.5315%(집합투자: 0.419%, AP: 0.001%, 신탁: 0.020%, 일반사무: 0.010%, 기타비용: 0.0815%), 직전 회계연도 기준 증권거래비용 0.3685% 발생, 위험등급: 2등급(높은 위험) | Kodex 미국AI광통신네트워크 ETF : 총보수 연 0.55%(집합투자: 0.529%, AP: 0.001%, 신탁: 0.01%, 일반사무: 0.01%), 위험등급 2등급(높은 위험) ※ 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다. | Kodex 미국우주항공 ETF : 총보수 연 0.55%(집합투자: 0.524%, AP: 0.001%, 신탁: 0.015%, 일반사무: 0.01%), 위험등급 2등급(높은 위험) ※ 증권거래비용, 기타비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.

차세대 AI 병목

| BONUS |

: 로보틱스 & 전고체배터리ESS



- 스토리로 이해하는 “차세대 AI 병목” 현상
- (6월 9일 신규 상장) Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF
- (6월 23일 신규 상장) Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF

스토리로 이해하는

차세대 AI 병목 현상



INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"

"로보틱스"



- # "휴머노이드 로봇"은 앞으로는 공장, 식당, 병원, 가정용까지 확장될 것으로 전망
- # 국가와 기업이 직면한 고령화와 생산성 저하 문제를 타개할 수 있는 해결책*
- # 제조업 경험과 실제 물리 데이터 축적이 가능한 완성차 기업들에 경쟁 우위 기대

*출처: 한국투자증권(2026.04.20)

"전고체
배터리ESS"



- # 데이터센터 수는 증가에도, 기존 발전소 전력망 턱없이 부족해, 전력 부족 현상 심화
- # 중국산 견제 움직임으로 미국 내 한국산 ESS 배터리 수요가 증가*
- # 전고체 배터리 상용화가 2027년 수준으로 전망 및 기대되는 점도 긍정적*

*출처: 삼성증권(2026.06.11)

※ 자료 : Google Gemini, 삼성자산운용
※ 상기 이미지는 AI 프로그램을 통하여, AI가 생성한 자료입니다.



국내/미국주식

종목코드 : 0204D0

6월 9일 신규 상장



Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF

상품정보 바로가기



“로봇으로 세상을 바꾸는 현대차그룹에 투자”

- 글로벌 로보틱스 기업으로 진화한 현대차그룹, 기아, 현대모비스에 75% 수준 집중 투자
- 로봇 밸류체인 내재화 + 로봇 확장성*을 가진 포트폴리오로 설계

* 보스턴다이내믹스 등 비상장 기업이 상장할 경우, 지수 내 편입 검토 예정. 상장 시점 및 여부는 시장상황에 따라 달라질 수 있음

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업 : 10개)

No.	종목명	비중
1	현대모비스 	27.4%
2	현대차 	26.1%
3	기아 	24.5%
4	현대글로비스 	7.1%
5	현대오트모버 	4.6%

No.	종목명	비중
6	현대위아 	3.3%
7	LG이노텍 	2.3%
8	엔비디아 	2.0%
9	알파벳(구글) 	1.4%
10	HL만도 	1.4%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수 · 비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex 현대차로보틱스밸류체인TOP3플러스 ETF : 총보수 연 0.50%(집합투자 : 0.469%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%), 위험등급 : 2등급(높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO "AI 병목"

01 "반도체"

02 "전력"

03 "네트워크"

04 "공간"

05 SUMMARY

BONUS "차세대 AI 병목"



국내주식

종목코드 : 0209D0

6월 23일 신규 상장



Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF

상품정보 바로가기



“AI가 깨운 ESS 슈퍼 사이클, 다시 뛰는 K-배터리”

- K-배터리 TOP2(삼성SDI·LG에너지솔루션)에 50% 투자
- AI 데이터센터 필수 인프라로 부상한 ESS(에너지 저장 장치)의 고성장 기대
- 가전, 웨어러블, 의료기기, 휴머노이드 로봇, 우주, ESS 등에 핵심인 전고체 배터리 상용 가시화 기대

투자 상위 10개 기업(전체 투자 기업 : 10개)

No.	종목명	비중
1	LG에너지솔루션  LG에너지솔루션	25.2%
2	삼성SDI SAMSUNG SDI	23.2%
3	이수스페셜티케미컬 ISU 이수스페셜티케미컬	9.0%
4	효성중공업 효성중공업	8.2%
5	LS ELECTRIC LS ELECTRIC	8.1%

No.	종목명	비중
6	롯데에너지머티리얼즈  롯데에너지머티리얼즈	7.0%
7	대주전자재료  DAEJOO	6.3%
8	서진시스템  SEOJIN SYSTEM	5.5%
9	엘앤에프  (주)엘앤에프	4.7%
10	씨아이에스  씨아이에스(주)	3.0%

※ 자료 : 삼성자산운용, 2026.06.23 기준 / 상기 내용은 단순 참고 목적의 예시용 자료로서 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다. ※ 총보수 및 합성총보수·비용은 기준가격에 따라 매일 일할 계산하여 반영되며 증권거래비용, ETF거래수수료 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. ※ Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF : 총보수 연 0.50%(집합투자 : 0.469%, AP 0.001%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.010%), 위험등급 : 2등급(높은 위험) ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

INTRO “AI 병목”

01 “반도체”

02 “전력”

03 “네트워크”

04 “공간”

05 SUMMARY

BONUS “차세대 AI 병목”

Kodex 2026년 하반기 투자 키워드

[코드명 : AI 병목]



BBQ 황금올리브치킨
콜라 1.25L 세트



KODEX ETF
피크닉 키트



KODEX 2026 하반기
AI병목 투자 가이드북

경품
추천

마지막까지 함께 하셨다면
경품도 챙겨가세요!

Q & A

궁금하신 것은 무엇이든 편하게 질문해 주세요.

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 통계자료를 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 투자 행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 가입하시기 전에 투자대상, 환매 방법, 보수 등에 관하여 (간이) 투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 원금손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 이 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 과세율이나 과세기준은 변동될 수 있으며, 과세율 등은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으므로 투자 시 유의하시기 바랍니다.
- 이익금 분배방식은 투자경과에 따라 월 지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배되는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.



삼성자산운용 주식회사

06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11 삼성자산운용(16~18층) CS센터 : 1533-0300 (상담시간 : 평일 오전 9:00~오후 5:00)

삼성자산운용