

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 4월 2주차]

# 암호화폐 ETF 업데이트

김해인 haein.kim@daishin.com



## Key Takeaway

ISSUE & IDEA	BLOK, BLCN, LEGR	암호화폐 ETF 업데이트	3p
NEW Launched	INQQ	인도판 나스닥 ETF	5p
신고가 & 신저가	헬스케어(XLV)	미국 헬스케어(XLV), 미국 에너지(XLE) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	터키(TUR)	미국(SPY, -1.2%), 유럽(VGK, -1.5%), 신흥국(EEM, -2.1%)	7p
주간 섹터별 동향	헬스케어(XLV)	헬스케어(XLV, +3.5%) vs IT(XLK, -3.8%)	8p
주간 테마별 동향	친환경(ICLN)	친환경(ICLN, -1.9%) vs 반도체(SMH, -7.0%)	9p

## 대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-미국 금융업에 분산 투자 -금리 인상기 수혜 섹터	42,531	0.10	1.0	8.7
로봇	BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-글로벌 로보틱스와 AI 관련 기업에 투자	1,916	0.68	-1.4	-21.3
자율주행	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-자율주행차와 전기차 관련 글로벌 기업에 투자	1,238	0.68	-1.7	-5.8
소프트웨어	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	-미국과 캐나다 등 북미 소프트웨어 기업에 투자	5,107	0.43	-1.6	-8.5
레저엔터	PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	-리오프닝 기대감에 호텔/레저/여행 업종 수혜	1,359	0.55	-0.2	-0.8

## 자산배분 포트폴리오

주식(나스닥)	QQQ	Invesco QQQ Trust	- 나스닥 시총 상위 기업 추종 - 구조적 성장 가능한 빅테크	188,960	0.20	-1.4	4.2
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	2,120	0.65	0.3	-14.7
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	14,058	0.48	-0.6	-8.0
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	33,424	0.19	0.2	-3.2
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	690	0.77	0.6	34.6
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	47,875	0.12	0.2	17.0

## Issue & Idea

### 암호화폐 ETF 업데이트

#### [Summary]

- 지난 수요일(6일), 미국 SEC는 4번째 비트코인 선물 ETF(BCFU(가칭))를 승인
- 1%에 가까운 총보수와 비트코인 선물에 투자한다는 점을 감안하면 장기 투자에는 우려 요인 많음
- 암호화폐 관련 기업에 투자하는 AUM상위 ETF 3종(BLOK, BLCN, LEGR)에 나타난 종목 비중 변화 주목

지난 수요일(6일), 미국 증권거래위원회(SEC)는 Teucrium사의 비트코인 선물 ETF(BCFU(가칭))를 승인했다. 기존의 비트코인 선물 ETF들(BITO, XBTF, BTF)이 근거로 한 1940년 투자회사법(Investment Company Act 1940)이 아니라, 1933년 증권법(Securities Act 1933)에 근거해 신청된 것이 특징이다. Act 1940은 대부분 ETF가 상장될 때 따르는 법으로 Act 1933대비 투자자 보호 목적이 크다.

이번 BCFU에 대한 승인이 주목받는 이유는 이전에 Grayscale이 비트코인 현물 펀드를 ETF로 전환 신청했을 때 Act 1933를 근거로 했으며, 승인 여부가 올해 7월 6일까지 보류된 상태이기 때문이다. 이번 BCFU의 승인 이후 Grayscale CEO는 자사 펀드의 ETF 전환 승인을 재차 주장하고 있다. 다만 이번 신규 비트코인 선물 ETF가 다른 근거법을 기준으로 했다고 해서 비트코인 현물 ETF승인으로까지 이어질 가능성에 대해서는 여전히 의견이 엇갈리는 모습이다.

한편 현존하는 비트코인 선물 ETF의 경우 직접 비트코인 현물에 투자하기 어려운 기관투자자가 활용하기에는 편리할 수 있지만, 선물에 투자하는 특성상 롤오버 비용이 발생하고, ETF 자체의 총보수도 높아 장기 투자하기에는 우려 요인이 많은 편이다.

당사는 2021.10.18 자료에서 선물이 아닌 암호화폐 산업에 투자하는 ETF 3종(BLOK, BLCN, LEGR)을 소개한 바 있다. 이후 새로운 암호화폐 ETF 4종이 신규 상장되기도 했으며, 기존 ETF들의 종목 구성이 변경되기도 했다. 핀테크 및 반도체 기업 위주로 구성되어 있어 최근 성과는 부진하지만, 상위 종목 구성 변화를 통해 ETF 시장에서 주목하는 암호화폐 관련 주요 기업들을 확인할 수 있다.

세 ETF 모두에서 나타나는 공통적인 변화로는 미국 기업 비중이 높아졌다는 점이다. BLOK은 47개 종목에 투자하며 상위 종목 비중이 높은 편으로 상위 3개 종목이 일제히 바뀌었다(HUT, MSTR, MARA → SI, NVDA, CME). 한편 BLCN, LEGR의 경우 각각 63개, 98개 종목에 투자해 비중상 변화는 적었으나, 역시 상위권 종목에 교체가 있었다. 한편 다른 암호화폐 ETF들이 공통적으로 높은 비중으로 투자하는 종목으로는 MARA, MSTR, RIOT, BITF, SQ, HUT, HIVE, COIN이 있다.

#### 암호화폐 ETF 요약

티커	AUM(십억원)	총보수(%)	3M(%)
비트코인 선물			
BITO	1,180	0.95	1.0
BTF	45	0.95	1.5
XBTF	27	0.65	1.6
암호화폐 및 연관산업			
BLOK	966	0.71	-16.8
BITQ	109	0.85	-19.1
BKCH	99	0.50	-23.7
CRPT	52	0.85	-19.6
KOIN	24	0.75	-8.9
RIGZ	14	0.90	-20.5
SATO	9	0.60	-16.7
BITS	7	0.65	-11.1
WGMI	6	0.75	-
BTCR	4	0.85	-21.9
BLKC	4	0.60	-14.5
DAM	2	-	-
BLCN	183	0.68	-14.6
LEGR	147	0.65	-10.4

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

[ETF Snapshot]

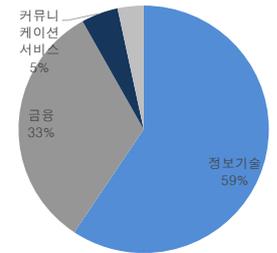
티커	BLOK	BLCN	LEGR						
종목명	Amplify Transformational Data Sharing ETF	Siren Nasdaq NexGen Economy ETF	First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF						
발행사	Amplify Investments	SRN Advisors	First Trust						
설정일	2018-01-16	2018-01-17	2018-01-24						
총보수(%)	0.71	0.68	0.65						
AUM (USD mn)	966.3	183.3	146.6						
일평균거래대금 (USD mn)	24.6	2.3	1.0						
수익률(%)	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD
	-8.9	-16.8	-22.7	-5.5	-14.6	-17.1	-2.2	-10.4	-8.8

자료: 각 운용사 공식사이트, Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 종가 기준)

Amplify Transformational Data Sharing ETF(BLOK)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
Silvergate Capital Class A	SI-US	은행	4.69
CME Group Class A	CME-US	증권	4.59
NVIDIA	NVDA-US	반도체	4.42
SBI Holdings	8473-JP	증권	4.31
MicroStrategy Class A	MSTR-US	소프트웨어	4.11

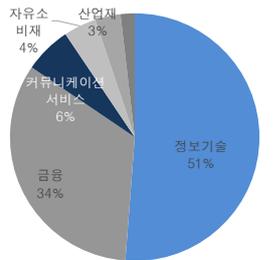
TOP5 업종	비중(%)
정보기술	56.1
금융	30.7
커뮤니케이션	4.5
자유소비재	3.2



Siren Nasdaq NexGen Economy ETF(BLCN)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
MicroStrategy Class A	MSTR-US	소프트웨어	2.51
Coinbase Global Class A	COIN-US	소프트웨어	2.39
Marathon Digital Holdings	MARA-US	소프트웨어	2.13
American Express	AXP-US	은행	2.11
Mastercard Class A	MA-US	소프트웨어	2.04

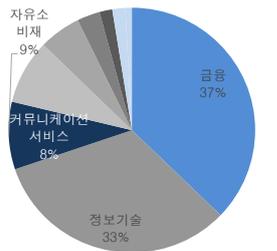
TOP5 업종	비중(%)
정보기술	51.2
금융	33.3
커뮤니케이션	6.1
자유소비재	4.2
산업재	3.3



First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF(LEGR)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (Class B)	ERICB-SS	소프트웨어	1.46
China CITIC Bank Corporation Limited (Class H)	998-HK	은행	1.42
ICICI Bank Limited (ADR)	IBN-US	은행	1.42
PayPal Holdings, Inc.	PYPL-US	소프트웨어	1.42
Alibaba Group Holding Limited (ADR)	BABA-US	소매(유통)	1.40

TOP5 업종	비중(%)
금융	37.1
정보기술	32.5
자유소비재	8.9
커뮤니케이션	8.5
산업재	5.5



자료: 각 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

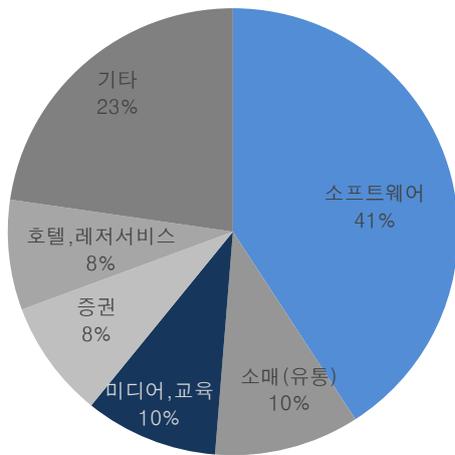
# NEw Launched

## [INQQ] 인도판 나스닥 ETF

### [Summary]

종목명	India Internet and Ecommerce
투자대상	주식-인도-기술주
발행사	EMQQ Global
발행일	2022.04.06
운영방식	패시브
총보수	0.86%
BM	India Internet and Ecommerce Index

- 4월 6일 EMQQ Global은 인도 인터넷 및 이커머스 기업에 투자하는 ETF 출시
- 인도 기업 가운데 인터넷 및 이커머스 산업에 50% 이상의 매출이 발생하는 기업이 투자대상. 시가총액 3억달러 이상 및 일간 거래량 기준으로 대형주 위주로 구성
- EMQQ 측은 인도의 빠른 디지털화는 중국보다 앞서고 있다며 인도의 인구 규모와 스마트폰 활용 범위 및 속도를 투자기회로 제시



TOP 10 종목 구성	티커	업종	비중(%)
MakeMyTrip	MMYT-US	호텔, 레저	8.0
Reliance Power	532939-IN	유틸리티	7.8
Info Edge India	532777-IN	소프트웨어	7.5
Indian Railway Catering And Tourism Corporation	542830-IN	운송	7.5
Tanla Platforms	532790-IN	소프트웨어	6.4
Fsn E-Commerce Ventures	543384-IN	소매(유통)	6.2
Brightcom Group	532368-IN	미디어, 교육	5.3
TRUECALLER AB-B W/I	TRUEB-SS	소프트웨어	5.1
Happiest Minds Tech.	543227-IN	소프트웨어	4.5
PB Fintech	543390-IN	소프트웨어	4.5

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

### 관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#금융 비중 높음 #높은 배당률	INDA	iShares MSCI India ETF	5,567	0.69	1.0	-2.7	0.0
#473 개 종목 #소형주 포함	EPI	WisdomTree India Earnings ETF	923	0.84	1.8	-0.6	2.9
#디지털화 투자 #INQQ 경쟁자	DGIN	VanEck Digital India ETF	2	0.75	-0.8	0.0	0.0

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 증가 기준)

## 52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 미국 헬스케어(XLV)/ 미국 에너지(XLE)/미국 필수소비(XLP)/미국 유틸리티(XLU) 등
- 52주 신저가 : 미국 채권(AGG)/ 미국제외 채권(BNDX)/미국중기회사채(VCIT)/미국단기회사채(VCSH) 등

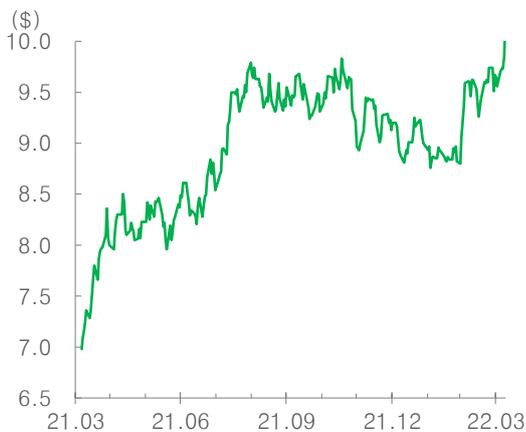
### 52주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 헬스케어	<a href="#">XLV</a>	Health Care Select Sector SPDR Fund	39,745	0.10	3.5	6.3	1.4
#미국 에너지	<a href="#">XLE</a>	Energy Select Sector SPDR Fund	38,085	0.10	3.2	29.7	43.3
#미국 필수소비	<a href="#">XLP</a>	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	16,155	0.10	2.7	1.7	2.1
#미국 유틸리티	<a href="#">XLU</a>	Utilities Select Sector SPDR Fund	15,271	0.10	1.9	9.3	7.5
#미국 저변동성	<a href="#">SPLV</a>	Invesco S&P 500 Low Volatility ETF	10,052	0.25	1.6	2.0	0.4

### 52주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

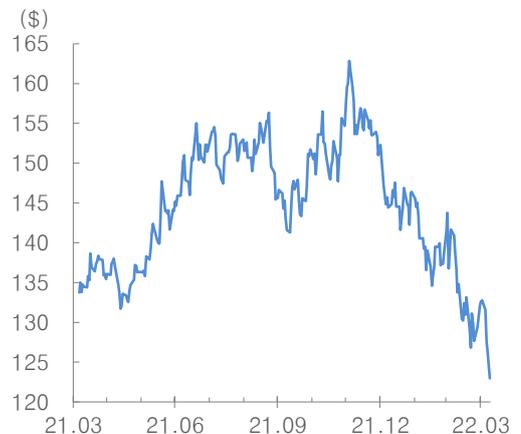
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 채권	<a href="#">AGG</a>	iShares Core US Aggregate Bond ETF	83,648	0.04	-1.9	-6.9	-8.2
#미국제외 채권	<a href="#">BNDX</a>	Vanguard Total International Bond Index Fund;ETF	45,449	0.07	-1.2	-5.6	-6.3
#미국중기회사채	<a href="#">VCIT</a>	Vanguard Intermediate-Term Corp Bond Idx Fund;ETF	45,118	0.04	-2.1	-8.1	-9.5
#미국단기회사채	<a href="#">VCSH</a>	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd;ETF	40,248	0.04	-0.6	-4.2	-4.7
#미국 단기채권	<a href="#">BSV</a>	Vanguard Short-Term Bond Index Fund;ETF	36,658	0.05	-0.4	-3.8	-4.3

#### 52주 신고가 중 최대 상승 : 설탕(CANE)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

#### 52주 신저가 중 최대 하락: 무이표장기채(ZROZ)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

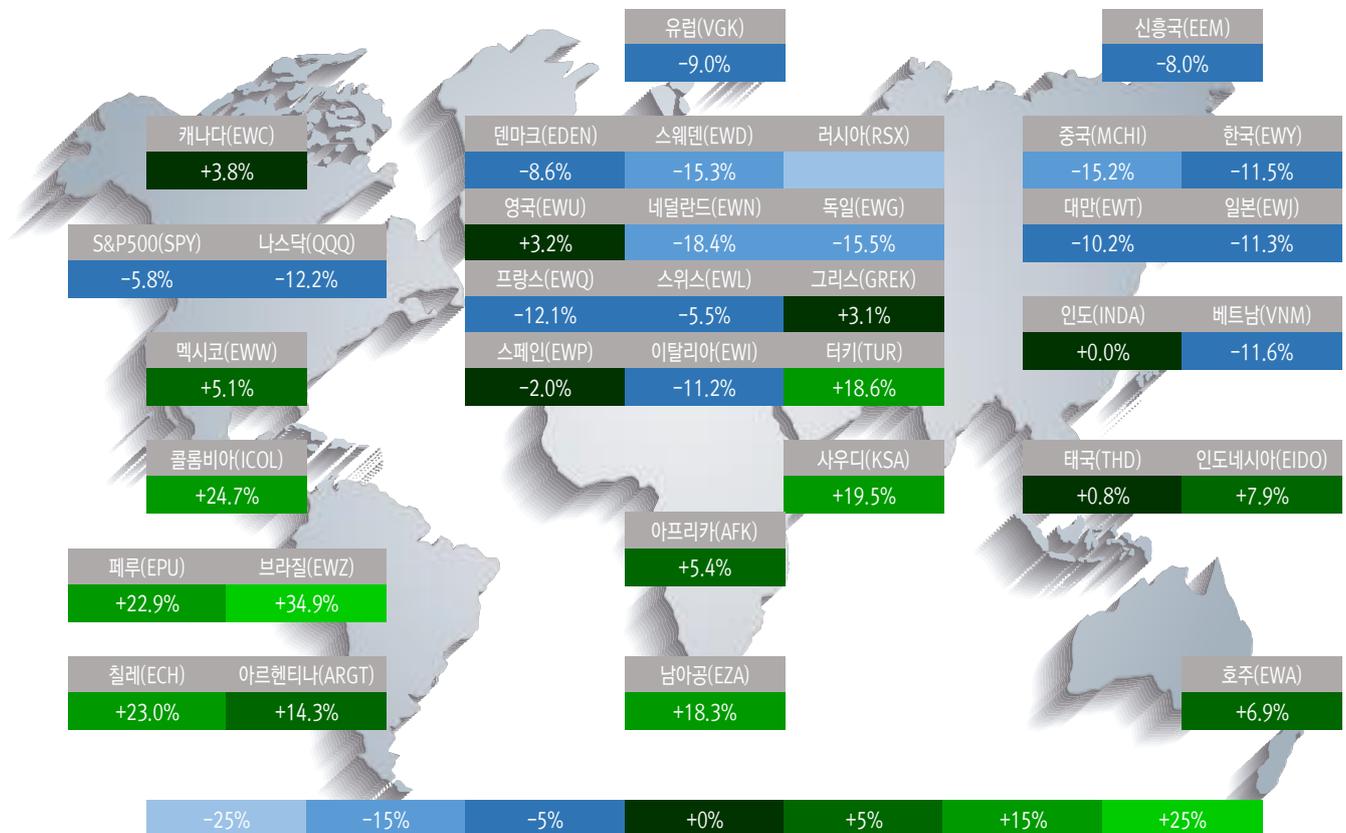
## 지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 터키(TUR, +5.2%), 사우디(KSA, +2.1%), 인도(INDA, +1.0%)
- 주간 등락률 하위3 : 프랑스(EWQ, -4.2%), 네덜란드(EWN, -4.1%), 일본(EWJ, -4.0%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	5.2	18.6
KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	2.1	19.5
INDA	iShares MSCI India ETF	1.0	0.0
EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	0.8	3.2
EWL	iShares MSCI Switzerland ETF	0.7	-5.5

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWQ	iShares MSCI France ETF	-4.2	-12.1
EWN	iShares MSCI Netherlands ETF	-4.1	-18.4
EWJ	iShares MSCI Japan ETF	-4.0	-11.3
EWV	iShares MSCI Mexico ETF	-4.0	5.1
ECH	iShares MSCI Chile ETF	-3.9	23.0

### 주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 헬스케어(XLV, +3.5%), 에너지(XLE, +3.2%), 필수소비재(XLP, +2.7%)
- 주간 등락률 하위3 : IT(XLK, -3.8%), 경기소비재(XLY, -3.1%), 산업재(XLI, -2.5%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	3.5	1.4
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	3.2	43.3
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	2.7	2.1
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	1.9	7.5
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-0.6	-5.4

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	-3.8	-12.3
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-3.1	-12.2
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	-2.5	-5.9
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-1.8	-12.4
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-0.9	-3.0

### 미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-12.3%	-12.4%	-12.2%	
		Consumer Deffensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	2.1%	+43.3%
	1.4%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
-3.0%		-5.9%	Real Estate(VNQ)
	-5.4%		Materials(XLB)
			-2.4%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

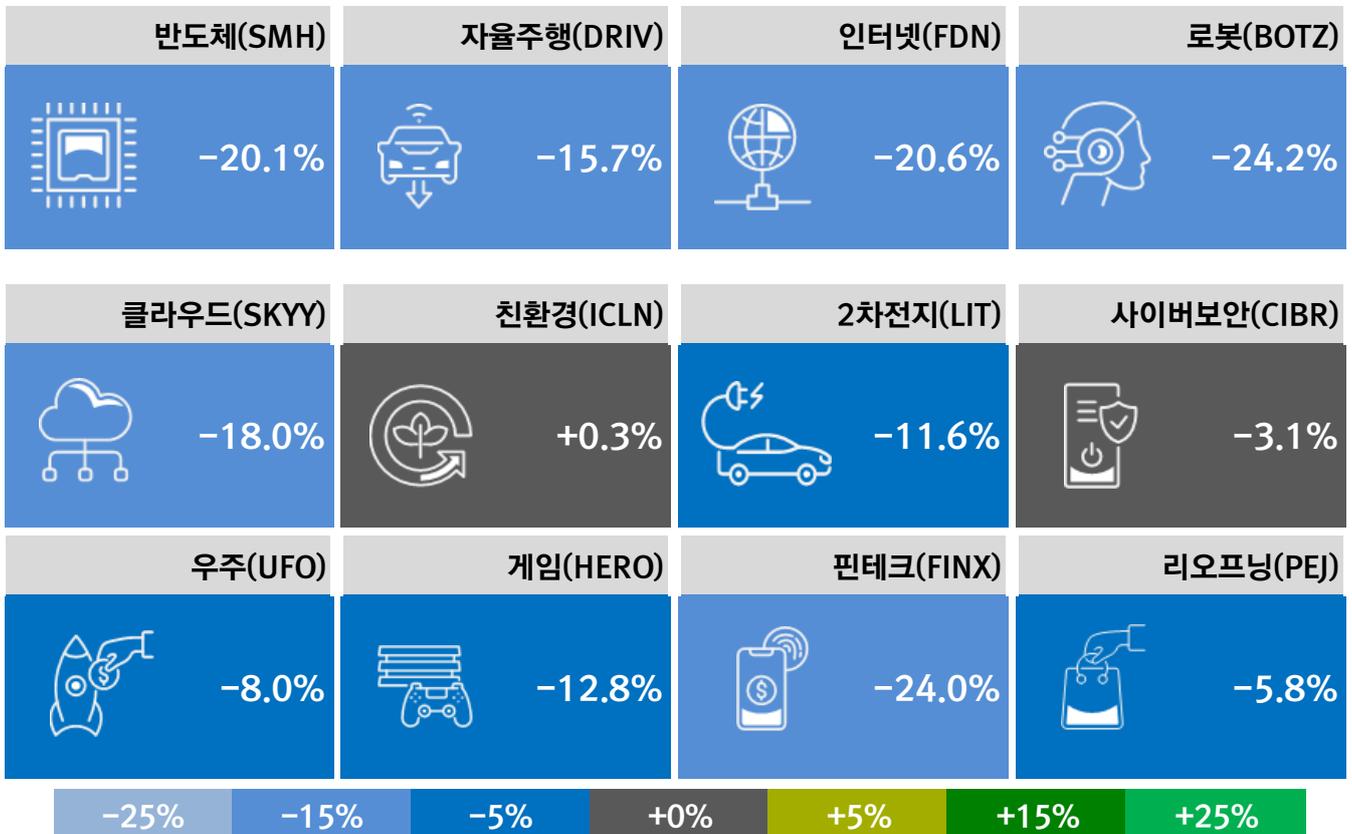
## 글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 친환경(ICLN, -1.9%), 게임(HERO, -3.2%), 사이버보안(CIBR, -3.7%)
- 주간 등락률 하위3 : 반도체(SMH, -7.0%), 자율주행(DRIV, -6.6%), 클라우드(SKYY, -6.6%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	-1.9	0.3
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	-3.2	-12.8
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-3.7	-3.1
UFO	Procore Space ETF	-3.9	-8.0
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-4.6	-11.6

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
SMH	VanEck Semiconductor ETF	-7.0	-20.1
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-6.6	-15.7
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	-6.6	-18.0
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-6.5	-24.2
FINX	Global X FinTech ETF	-5.6	-24.0

### 글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 증가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.8	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	-1.6	-8.4
		초단기	0.1	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	0.0	0.0
		단기	0.4	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.0	-0.2
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.1	-2.9
		중기	4.7	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.9	-6.5
		중장기	8.0	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-2.3	-9.4
		장기	14.9	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-4.8	-13.7
		초장기	19.0	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-5.5	-15.6
	투자등급	종합	9.6	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	-3.2	-11.6
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-0.6	-4.7
		중기	6.5	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	-2.1	-9.5
		장기	15.0	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	-5.1	-15.6
	하이일드	종합	3.8	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-2.1	-7.8
	물가연동	종합	7.7	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1.2	-5.9
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	0.1	-1.1	
플른엔젤	종합	6.9	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-2.4	-10.3	
MBS	종합	4.6	MBB	iShares MBS ETF	-1.8	-7.4	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-0.8	-6.6	
미국제외	종합	종합	8.5	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-1.2	-6.3
이머징	종합	종합	8.4	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-2.7	-12.8

## Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	-0.1	36.3
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	-2.0	39.7
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	10.9	76.9
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	1.1	6.2
	은	SLV	iShares Silver Trust	0.4	6.1
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	-1.1	1.2
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	6.2	27.7
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	-1.0	16.0
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	0.1	5.4
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	-6.1	2.1
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	10.6	26.1
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	2.8	13.2
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	4.7	31.6
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	8.7	42.5
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	6.4	23.8
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	2.1	3.4
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	-2.3	2.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-6.3	-23.9
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	1.9	-5.4
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	1.3	4.1
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-0.1	0.8

# Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.04.08 기준)

## Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	IWV	iShares Core S&P 500 ETF	331,514	1.8%	4,292	-881	1,232	1,399	
신용국 주식	VWO	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund:ETF	79,106	2.3%	243	93	258	1,255	
미국 반도체	SOXL	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares	4,942	21.7%	-260	-38	226	1,145	
신용국 주식	EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	29,418	9.7%	0	468	1,272	1,115	
미국 주식	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	289,706	1.5%	2,030	616	804	787	
미국 헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	39,745	4.4%	544	708	-173	655	
미국 주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	287,514	1.1%	5,327	-3,928	1,188	478	
신용국 주식	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	73,826	3.7%	756	734	799	474	
미국 채권	BND	Vanguard Total Bond Market Index Fund:ETF	81,756	4.0%	-159	548	2,462	432	
시니어론	SRLN	SPDR Blackstone Senior Loan ETF	10,703	9.2%	47	250	276	411	

## Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	409,362	0.4%	2,204	672	8,611	-9,994	
미국 주식	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	188,960	1.7%	1,282	974	4,206	-3,264	
미국 금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	42,531	-3.7%	729	723	5	-3,021	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	31,726	-3.0%	154	737	-498	-1,355	
미국단기회사채	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd:ETF	40,248	-1.6%	181	391	-234	-971	
미국 하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	6,706	-9.0%	125	-532	739	-935	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	14,058	-11.6%	1,142	-2,624	539	-693	
미국 산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	15,127	-5.0%	287	-452	-31	-554	
미국 산업재	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	30,531	1.8%	1,099	-186	141	-519	
미국 중기채	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	16,758	-5.1%	141	-376	-128	-496	

## Appendix 4. 자산군/지역별/스타일별

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	ACWI	19,309	370	280	-1.5	7.4	-5.1	-6.5	1.2	
	채권	BOND	3,795	32	-28	-2.0	-4.6	-7.9	-9.0	-9.5	
	부동산	REET	3,462	23	0	-1.4	6.1	-1.4	-4.3	12.2	
	유가	USO	3,166	548	-75	-0.1	-13.3	30.8	36.3	81.6	
	금	GLD	68,069	2,053	-145	1.1	-5.2	8.2	6.2	10.3	
미국대표지수	S&P500	SPY	409,362	39,986	-9,994	-1.2	7.5	-4.0	-5.8	9.6	
	나스닥	QQQ	188,960	24,186	-3,264	-3.5	8.0	-8.1	-12.2	4.2	
	다우존스	DIA	30,531	1,679	-519	-0.2	6.4	-4.1	-4.4	3.7	
	러셀2000	IWM	59,203	5,386	-478	-4.7	1.6	-8.4	-11.1	-11.1	
주요 선진국	유럽	VGK	19,646	523	-466	-1.5	9.4	-9.3	-9.0	-4.7	
	일본	EWJ	9,895	393	0	-4.0	2.2	-10.9	-11.3	-14.1	
주요 신흥국	종합	EEM	29,418	2,914	1,115	-2.1	4.3	-8.1	-8.0	-16.8	
	중국	MCHI	6,438	477	65	-2.8	1.0	-14.2	-15.2	-35.6	
	한국	EWY	4,120	280	0	-3.0	2.0	-11.1	-11.5	-24.9	
	대만	EWT	6,198	320	-18	-2.7	0.2	-9.5	-10.2	-2.1	
	인도	INDA	5,567	212	0	1.0	12.1	-2.7	0.0	9.3	
	브라질	EWZ	6,574	949	39	-3.3	13.9	38.8	34.9	10.3	
미국 스타일	가치	VTV	103,786	489	-86	0.8	6.3	0.1	1.7	12.6	
	성장	VUG	81,289	337	402	-3.3	8.7	-8.3	-13.1	3.3	
	고배당	VYM	45,505	191	32	0.6	5.2	-1.0	1.2	11.1	
	모멘텀	MTUM	12,001	132	0	-2.5	9.5	-5.9	-9.7	-3.0	
	저변동성	SPLV	10,052	347	255	1.6	8.7	2.0	0.4	16.8	
	퀄리티	QUAL	22,944	167	0	-1.3	7.2	-5.2	-8.6	6.4	

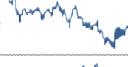
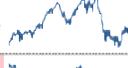
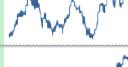
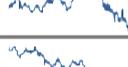
## Appendix 5. 미국 섹터/IT 테마/헬스케어 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
미국 섹터	IT	XLK	45,602	1,682	-130	-3.8	6.2	-8.2	-12.3	8.5	
	금융	XLF	42,531	2,397	-3,021	-0.9	6.3	-8.0	-3.0	8.7	
	커뮤니케이션	XLC	11,982	355	-69	-1.8	6.2	-10.9	-12.4	-11.5	
	헬스케어	XLV	39,745	1,778	655	3.5	12.0	6.3	1.4	22.4	
	경기소비재	XLY	19,250	1,926	-5	-3.1	9.8	-10.0	-12.2	3.0	
	필수소비재	XLP	16,155	1,123	317	2.7	8.6	1.7	2.1	14.0	
	부동산	VNQ	47,875	558	112	-0.6	6.9	-1.1	-5.4	17.0	
	산업재	XLI	15,127	1,141	-554	-2.5	2.6	-6.5	-5.9	0.1	
	에너지	XLE	38,085	2,625	-234	3.2	2.6	29.7	43.3	64.0	
	유틸리티	XLU	15,271	1,273	33	1.9	8.9	9.3	7.5	18.6	
	소재	XLB	7,895	603	176	-0.7	10.9	-0.9	-2.4	11.5	
IT 테마	인터넷	FDN	6,720	54	-19	-5.0	7.6	-14.9	-20.6	-22.4	
	반도체	SMH	5,720	2,135	153	-7.0	0.2	-16.9	-20.1	-3.8	
	클라우드	SKYY	5,054	43	0	-6.6	6.9	-12.3	-18.0	-14.7	
	자율주행	DRIV	1,238	10	0	-6.6	4.4	-15.8	-15.7	-5.8	
	블록체인	BLOK	966	13	14	-8.9	3.5	-16.8	-22.7	-45.5	
	사이버보안	CIBR	6,314	71	121	-3.7	7.1	3.8	-3.1	18.2	
	AI&로봇	BOTZ	1,916	15	0	-6.5	2.0	-19.7	-24.2	-21.3	
	3D프린팅	PRNT	275	1	0	-6.2	0.8	-16.0	-19.4	-29.5	
	핀테크	FINX	841	6	0	-5.6	8.3	-18.0	-24.0	-35.5	
헬스케어 테마	바이오	IBB	8,847	311	33	0.2	10.8	-5.1	-12.6	-10.7	
	의료기기	IHI	8,232	66	3	0.6	10.1	-0.2	-5.7	10.5	
	유전공학	IDNA	236	2	0	-1.2	9.5	-12.4	-20.7	-22.4	

## Appendix 6. 기타 테마/중국 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.04.08 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (mn\$)	평균 거래대금 (20일, mn\$)	FUNDFLOW (mn\$)	수익률 (%)					TREND(1Y)
						1W	1M	3M	YTD	1Y	
친환경 테마	유틸리티	ICLN	5,645	109	26	-1.9	-0.2	8.0	0.3	-9.4	
	2차전지	LIT	4,788	50	25	-4.6	10.0	-7.9	-11.6	25.9	
	태양광	TAN	2,560	77	-12	-4.6	-5.0	2.8	-5.5	-16.3	
	풍력	FAN	332	1	4	-0.6	0.4	2.3	-2.2	-13.0	
	수자원	PHO	1,807	5	-7	-1.4	6.9	-7.5	-12.9	5.4	
	수소	HDRO	62	1	0	-2.7	-0.7	-8.2	-14.4	-38.8	
소비 테마	온라인	IBUY	366	4	0	-5.0	4.3	-23.7	-28.3	-50.5	
	간편결제	IPAY	839	5	-3	-5.4	11.6	-12.8	-14.0	-29.5	
	소매판매	XRT	250	426	-150	0.7	2.9	-13.0	-16.0	-16.4	
	리오프닝	PEJ	1,359	12	2	-4.9	5.9	-5.5	-5.8	-0.8	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,557	122	-52	1.6	1.5	11.2	19.1	23.7	
	광업	XME	3,311	428	-91	-1.7	7.5	33.2	37.1	53.7	
	운송	IYT	1,242	77	0	-7.1	-2.5	-12.8	-12.8	-7.4	
	항공	JETS	3,218	164	0	-7.3	13.7	-9.3	-4.5	-26.7	
인프라 테마	미국	PAVE	4,908	26	0	-3.8	3.5	-4.1	-5.6	8.3	
	5G	FIVG	1,094	3	-7	-3.4	2.6	-9.6	-12.9	-0.2	
	데이터센터	SRVR	1,422	6	-12	-0.2	10.0	-0.1	-7.7	9.3	
	주택	XHB	1,248	292	44	-3.5	-6.4	-22.9	-28.3	-14.7	
중국 테마	IT	CQQQ	1,028	19	0	-5.4	-5.6	-22.3	-26.0	-45.5	
	인터넷	KWEB	6,102	1,059	19	-4.6	2.7	-20.3	-21.1	-62.9	
	경기소비재	CHIQ	302	4	0	-4.9	1.4	-21.4	-24.8	-42.8	
	헬스케어	KURE	131	1	0	-3.0	2.5	-14.8	-20.5	-42.6	
	친환경	KGRN	145	1	0	-3.4	-1.8	-15.0	-22.4	-11.7	

## Compliance Notice

---

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.  
(작성자: 김해인)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

---