

Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 5월 4주차]

S&P 500 ESG 지수 리밸런싱: 테슬라 편출

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	SNPE, EFIV, 399110	S&P 500 ESG 지수 리밸런싱: 테슬라 편출	3p
NEW Launched	MOOD	전술적 자산배분 ETF	5p
신고가 & 신저가	-	52 주 신고가 종목 없음	6p
주간 지역별 동향	ECH(칠레)	미국(SPY, -3.0%), 유럽(VGK, 1.2%), 신흥국(EEM, 1.6%)	7p
주간 섹터별 동향	에너지(XLE)	에너지(XLE, +1.2%) vs 필수소비재(XLP, -8.1%)	8p
주간 테마별 동향	친환경(ICLN)	친환경(ICLN, +7.5%) vs 인터넷(FDN, -5.4%)	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	32,548	0.10	-0.2	-11.5
로봇	BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-글로벌 로보틱스와 AI 관련 기업에 투자	1,509	0.68	-1.0	-31.5
자율주행	DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-자율주행차와 전기차 관련 글로벌 기업에 투자	1,116	0.68	-0.8	-12.5
소프트웨어	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	-미국과 캐나다 등 북미 소프트웨어 기업에 투자	4,259	0.43	1.2	-21.5
레저엔터	PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	-리오프닝 기대감에 호텔/레저/여행 업종 수혜	1,300	0.55	-0.5	-8.6

자산배분 포트폴리오

주식(나스닥)	QQQ	Invesco QQQ Trust	- 나스닥 시총 상위 기업 추종 - 구조적 성장 가능한 빅테크	158,009	0.20	-0.3	-12.2
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	1,541	0.65	1.6	-24.5
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	13,893	0.48	-0.1	-12.1
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	31,844	0.19	0.0	-6.7
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	515	0.77	0.3	12.5
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	40,705	0.12	0.6	-3.2

Issue & Idea

S&P 500 ESG 지수 리밸런싱: 테슬라 편출

[Summary]

- 지난주 화요일, S&P 500 ESG Index에서 테슬라를 비롯한 일부 종목들을 제외 발표
- 미국과 국내에 상장된 ETF가운데 해당 지수를 추종 ETF: **SNPE, EFIV, SOL** 미국 S&P500 ESG(**399110**)
- ESG 평가 기준 자체에 대한 논란도 있으나 ESG를 내세우는 ETF 시장은 확대되고 있음

지난주 화요일, 글로벌 지수사업자인 S&P는 자사의 S&P 500 ESG Index에서 테슬라, 버크셔해서웨이를 비롯한 일부 종목들을 제외하겠다고 발표했다. 해당 지수는 2019년 1월에 시작되었기 때문에 연관된 ETF들 역시 규모가 크지는 않은 상황이다. 규모가 작기 때문에 실질적인 영향은 제한적이겠지만, 글로벌 주요 시장에 해당 지수를 추종하는 ETF가 1~2개씩은 출시되어 있어 해당 지수 내 비중이 높은 편인 테슬라의 투자 심리에는 단기적으로 부정적일 수 있다. 미국과 국내에 상장된 ETF가운데 해당 지수를 추종하는 ETF로는 **SNPE, EFIV, SOL** 미국 S&P500 ESG(**399110**)가 있다.

S&P 500 ESG Index는 S&P500 종목 가운데 S&P DJI ESG 점수를 기준으로 종목을 선정하는데, 여기서 ESG 점수는 스위스 자산관리회사인 SAM의 평가들을 활용한다. S&P는 지수에 종목 편입할 때 GICS 섹터별로 ESG 점수 상위에 속하는 종목을 선정해 편입한다. 종목 편출의 조건으로는 ESG 점수 외에도 연료탄 사용 비중, 담배, 대량살상무기 생산 및 투자 여부등이 있다. 해당 조건들은 편입 시점에 비해 변화할 가능성이 높지 않기 때문에 실질적으로 종목이 편출되는 경우에는 ESG 점수가 영향을 미친다.

이번에 테슬라 외에도 ‘ESG 점수 미달’을 사유로 편출된 종목은 버크셔해서웨이, 쉘브론이 있다. ESG 점수가 GICS 섹터내 하위 25%에 속하는 경우 대상이 된다. 테슬라는 GICS 분류상 ‘자동차 및 부품’ 섹터에 속하는데 해당 섹터의 ESG 점수 평균이 올라갔다. 테슬라의 ESG 점수는 수년간 큰 변화가 없었기 때문에 상대적으로 하위권으로 밀려난 것이다. 버크셔해서웨이의 경우 ESG 투자정보를 미공개하며 일부 운용사와 갈등을 빚었으며, 쉘브론 역시 CEO가 2050 넷제로는 달성 불가능하다고 선언한 바 있다.

ESG 기준을 지수 편입에 반영하는 지수 및 ETF가 많아지며 ESG를 평가하는 기준도 점차 다양해지고 있다. 이번 S&P 발표에도 기준에 부합하지만 편출된 종목도 있어 ESG 평가 기준 자체에 대한 논란도 여전히 있다. 이번 S&P의 종목 편출입이 다른 ESG 지수에도 그대로 반영되지 않을 수도 있다. 다만 ESG를 내세우는 ETF 시장 규모 자체는 점차 확대되고 있기 때문에 ESG에 대한 이슈는 패시브 자금 흐름에 있어서 무시할 수는 없는 부분이다.

S&P500 ESG 지수 편출 종목 및 사유

티커	종목명	편출 사유	비중(%)
TSLA	Tesla	ESG점수 미달	2.1
BRK.B	Berkshire Hathaway B	ESG점수 미달	1.7
JNJ	Johnson & Johnson	암유발 논란	1.4
FB	Meta Platforms A	-	1.3
HD	Home Depot	-	0.9
CVX	Chevron	ESG점수 미달	0.9
COST	Costco Wholesale	-	0.7
AVGO	Broadcom	-	0.7
ACN	Accenture Class A	-	0.5
WFC	Wells Fargo	UNGC 미해당	0.5

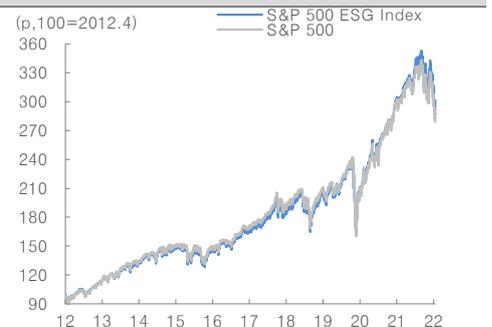
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&P 500 ESG 지수 추종 ETF

티커	ETF명	AUM (USDbn)	총보수 (%)
SNPE	Xtrackers S&P 500 ESG ETF	725	0.10
EFIV	SPDR S And P 500 ESG ETF	445	0.10
399110	SOL 미국S&P500ESG	20	0.15

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

S&P500 vs S&P500 ESG 성과 차이



자료: S&P, 대신증권 Research Center

[ETF Snapshot]

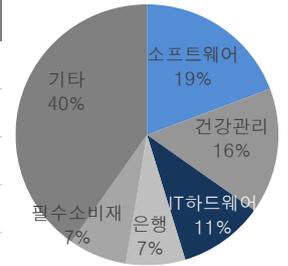
티커	SNPE	EFIV	399110						
종목명	Xtrackers S&P 500 ESG ETF	SPDR S&P 500 ESG ETF	SOL 미국S&P500ESG						
발행사	DWS	State Street Global Advisors	신한자산운용						
설정일	2019-06-26	2020-07-27	2021.09.14						
총보수(%)	0.10	0.10	0.15						
AUM (USD mn, 십억원)	725.4	444.7	25.4						
일평균거래대금 (USD mn, 십억원)	10.6	2.9	0.2						
수익률(%)	1W -3.0	3M -10.8	YTD -17.6	1W -2.9	3M -10.7	YTD -17.7	1W -3.1	3M -15.8	YTD -14.5

자료: 각 운용사 공식사이트, FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.05.20 종가 기준)

Xtrackers S&P 500 ESG ETF (SNPE)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
Apple	AAPL	IT하드웨어	8.9
Microsoft	MSFT	소프트웨어	7.9
Amazon Com	AMZN	소매(유통)	3.9
Alphabet Class A	GOOGL	소프트웨어	2.7
Alphabet Class C	GOOG	소프트웨어	2.5

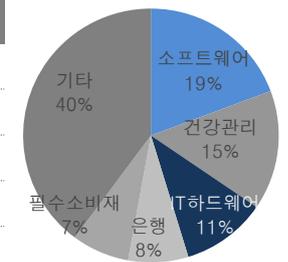
TOP5 업종	비중(%)
소프트웨어	19.3
건강관리	15.5
IT하드웨어	10.5
은행	7.3
필수소비재	7.1



SPDR S&P 500 ESG ETF (EFIV)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
Apple	AAPL	IT하드웨어	9.1
Microsoft	MSFT	소프트웨어	7.9
Amazon Com	AMZN	소매(유통)	3.9
Alphabet Class A	GOOGL	소프트웨어	2.8
Alphabet Class C	GOOG	소프트웨어	2.6

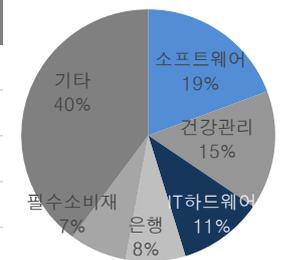
TOP5 업종	비중(%)
소프트웨어	19.3
건강관리	15.2
IT하드웨어	10.8
은행	7.6
필수소비재	7.3



SOL 미국 S&P500ESG (399110)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
Apple	AAPL	IT하드웨어	9.1
Microsoft	MSFT	소프트웨어	7.9
Amazon Com	AMZN	소매(유통)	3.9
Alphabet Class A	GOOGL	소프트웨어	2.8
Alphabet Class C	GOOG	소프트웨어	2.6

TOP5 업종	비중(%)
소프트웨어	19.3
건강관리	15.2
IT하드웨어	10.8
은행	7.6
필수소비재	7.3



자료: 각 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

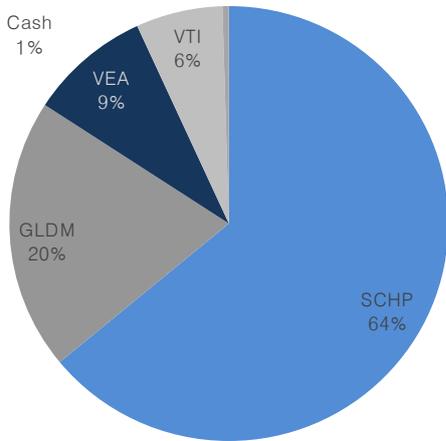
NEw Launched

[MOOD] 전술적 자산배분 ETF

[Summary]

종목명	Relative Sentiment Tactical Allocation ETF
투자대상	혼합-글로벌-자산배분
발행사	Relative Sentiment Technologies
발행일	2022.05.19
운용방식	액티브
총보수	0.71%
BM	-

- 5월 19일 Relative Sentiment Technologies는 주식, 채권, 금으로 구성된 자산배분 ETF 출시. 해당 ETF는 시장의センチ멘트를 근거로 한 전술적 자산배분 전략 제시
- 주식의 경우 4가지 지표를 기준으로 비중을 조절. 1)미국 선물 시장에서의 투기적 거래자 순포지션 내역, 2) Sentix 지수를 활용한 설문 지표, 3) 비주식 상품에 대한センチ멘트, 4) 일간センチ멘트 지수를 활용한 리테일 거시경제センチ멘트
- 채권, 물가연동채권과 금의 경우 3가지 지표를 기준으로 선택: 1) 미국 달러センチ멘트, 2) 실질 이자율을 근거로 한 미국 연준 정책センチ멘트, 3) 일간センチ멘트 지수를 활용한 리테일 거시경제センチ멘트



TOP 종목 구성	티커	업종	비중(%)
Schwab US TIPS ETF	SCHP	물가채 ETF	64.0
SPDR Gold MiniShares Trust	GLDM	금 ETF	20.2
Vanguard Developed Markets Index Fund;ETF	VEA	선진국주식 ETF	9.0
Vanguard Total Stock Market Index Fund;ETF	VTI	글로벌주식 ETF	6.4
Cash	Cash	현금	0.5

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#AUM 1 위 자산배분 #주식 60:채권 40	AOR	iShares Core Growth Allocation ETF	1,930	0.15	-0.5	-8.7	-13.4
#4 개 자산에 배분 #물가채, 미국채, 주식, 원자재	RPAR	RPAR Risk Parity ETF	1,424	0.51	0.4	-11.7	-16.5
#여러 자산 ETF 로 자산배분	QAI	IQ Hedge Multi-Strategy Tracker ETF	711	0.79	0.5	-5.3	-7.8

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 종가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 :
- 52주 신저가 : 미국 대형주(DIA)/ 미국 금융(XLF)/ 미국 경기소비재(XLY)/미국 산업재(XLI) /미국 기술주(QQQ)

52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD

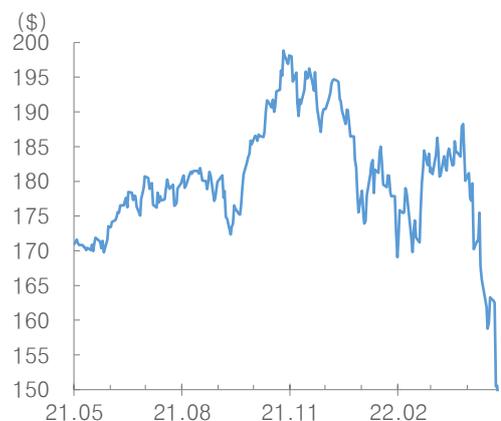
52 주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 대형주	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	26,975	0.16	-3.0	-8.4	-14.0
#미국 금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	32,548	0.10	-1.8	-16.1	-15.7
#미국 경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	14,596	0.10	-7.8	-22.0	-31.3
#미국 산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	13,405	0.10	-3.6	-8.8	-15.2
#미국 기술주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	158,009	0.20	-4.4	-15.5	-27.4

52주 신고가 중 최대 상승 : -

없음

52주 신저가 중 최대 하락: 미국 리테일(RTH)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

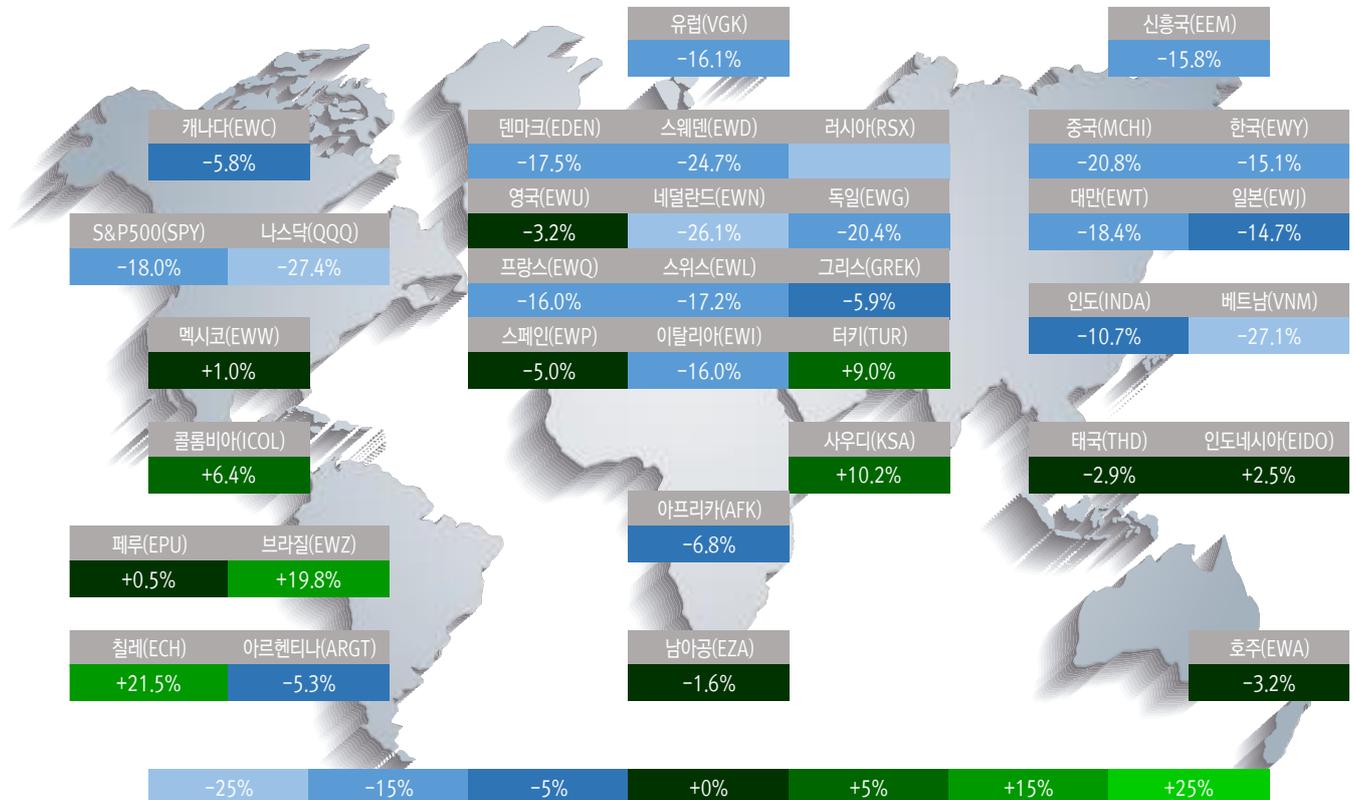
지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 칠레(ECH, +7.0%), 브라질(EWZ, +5.4%), 멕시코(EWW, +4.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 사우디(KSA, -4.9%), 미국(QQQ, -4.4%), 터키(TUR, -4.4%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
ECH	iShares MSCI Chile ETF	7.0	21.5
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	5.4	19.8
EWW	iShares MSCI Mexico ETF	4.5	1.0
EPU	iShares MSCI Peru ETF	3.9	0.5
EDEN	iShares MSCI Denmark ETF	3.7	-17.5

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	-4.9	10.2
QQQ	Invesco QQQ Trust	-4.4	-27.4
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	-4.4	9.0
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	-3.0	-18.0
ICOL	iShares MSCI Colombia ETF	-0.8	6.4

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 에너지(XLE, +1.2%), 헬스케어(XLV, +0.9%), 유틸리티(XLU, +0.4%)
- 주간 등락률 하위3 : 필수소비재(XLP, -8.1%), 경기소비재(XLY, -7.8%), 산업재(XLI, -3.6%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	1.2	47.3
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	0.9	-7.9
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	0.4	0.2
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	-0.1	-9.0
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-1.7	-25.3

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	-8.1	-8.3
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-7.8	-31.3
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	-3.6	-15.2
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	-3.5	-24.6
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-2.0	-18.3

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-24.6%	-25.3%	-31.3%	
	Healthcare(XLV)	Consumer Defensive(XLP)	Energy(XLE)
-8.3%		+47.3%	
Financial(XLF)	-7.9%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
		-15.2%	0.2%
-15.7%		Real Estate(VNQ)	Materials(XLB)
		-18.3%	-9.0%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

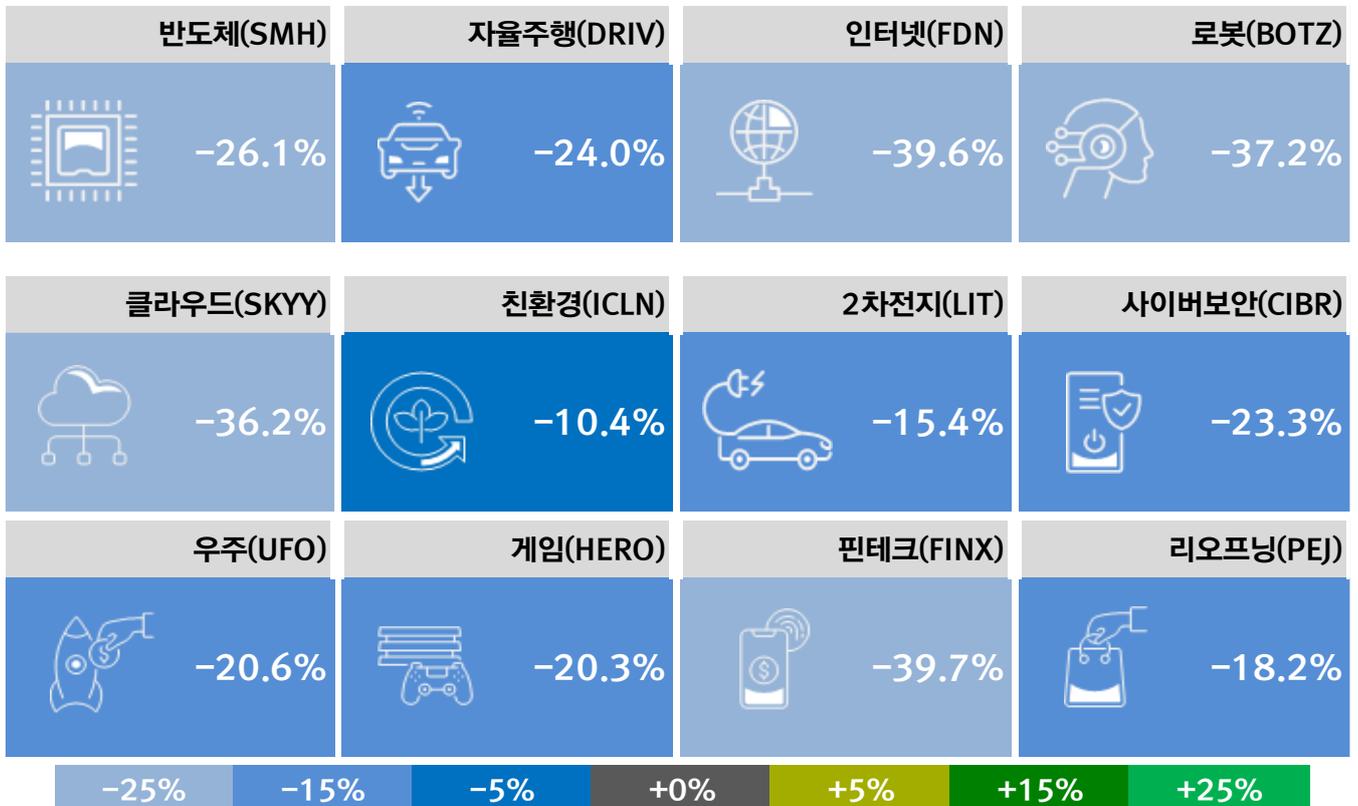
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 친환경(ICLN, +7.5%), 2차전지(LIT, +5.7%), 게임(HERO, +4.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 인터넷(FDN, -5.4%), 클라우드(SKYY, -4.6%), 사이버보안(CIBR, -3.4%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	7.5	-10.4
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	5.7	-15.4
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	4.5	-20.3
FINX	Global X FinTech ETF	2.0	-39.7
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	0.5	-37.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	-5.4	-39.6
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	-4.6	-36.2
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-3.4	-23.3
SMH	VanEck Semiconductor ETF	-1.8	-26.1
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	-0.9	-18.2

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 증가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.8	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	0.7	-9.2
		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	-2.7
		중기	4.7	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	0.4	-6.4
		중장기	8.0	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1.2	-9.7
		장기	14.9	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	2.1	-16.4
		초장기	19.0	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2.2	-20.0
	투자등급	종합	9.6	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	0.7	-15.2
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	0.0	-5.3
		중기	6.5	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	0.5	-12.0
		장기	15.0	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	1.1	-21.3
	하이일드	종합	3.8	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-0.5	-12.1
	물가연동	종합	7.7	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-0.1	-8.2
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	-0.7	-5.7	
플른엔젤	종합	6.9	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-0.3	-14.9	
MBS	종합	4.6	MBB	iShares MBS ETF	0.6	-8.0	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	0.5	-9.2	
미국제외	종합	종합	8.5	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-0.2	-8.1
이머징	종합	종합	8.4	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0.4	-17.8

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	0.5	50.2
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	1.0	54.4
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	5.6	122.0
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	1.9	0.6
	은	SLV	iShares Silver Trust	3.4	-6.7
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	1.3	-1.4
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	1.8	3.6
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	3.6	2.9
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	2.9	-4.6
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	8.4	-13.2
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	1.9	-11.1
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	0.3	12.6
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	-1.2	34.5
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-1.2	55.6
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	2.0	24.9
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	0.3	-4.2
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	3.8	-1.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	10.0	-13.8
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	-4.2	-9.0
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	-1.5	7.5
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	1.3	-3.8

Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.05.20 기준)

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	281,873	1.8%	249	-354	349	4,920	
미국 단기국채	BSV	Vanguard Short-Term Bond Index Fund:ETF	39,645	11.7%	-23	176	2,055	2,433	
미국 단기국채	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	20,235	13.8%	-414	-12	1,499	1,722	
미국 고배당주	HDV	iShares Core High Dividend ETF	11,989	15.0%	-100	152	183	1,565	
미국 대형주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	158,009	1.0%	1,129	85	-646	1,089	
미국 소형성장주	IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	58,078	3.8%	72	590	529	1,008	
미국 소형가치주	IJS	iShares S&P Small-Cap 600 Value ETF	8,118	9.5%	-60	-29	-97	961	
미국 초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	18,799	20.1%	818	1,056	1,143	768	
미국 중기국채	VGIT	Vanguard Intermediate-Term Treasury Index Fd:ETF	9,111	11.2%	49	262	-20	729	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	32,905	2.8%	399	-80	-84	683	

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	51,724	-0.1%	184	-338	1,335	-1,246	
미국 소형주	IJR	iShares Core S&P Small-Cap ETF	62,278	-2.5%	-122	-106	-106	-1,236	
미국 금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	32,548	-9.5%	-477	-541	-856	-1,229	
금	GLD	SPDR Gold Shares	62,619	-5.6%	-675	-406	-1,419	-1,020	
미국 대형주	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	350,309	-0.4%	-2,327	869	962	-790	
글로벌 시니어론	SRLN	SPDR Blackstone Senior Loan ETF	9,290	-13.0%	-52	31	-541	-645	
미국 단기국채	SPTS	SPDR Portfolio Short Term Treasury ETF	3,540	-5.8%	248	12	71	-538	
미국 소형주	VB	Vanguard Small-Cap Index Fund:ETF	41,048	-2.6%	3	-72	-479	-519	
미국 소형가치주	VBR	Vanguard Small-Cap Value Index Fund:ETF	23,042	-4.7%	5	5	-573	-510	
미국 에너지	IYE	iShares US Energy ETF	3,147	-12.6%	28	4	26	-453	

Appendix 4. 자산군/지역별/스타일별

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 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	17,291	380	0	-1.3	-10.3	-10.8	-16.9	-11.5	
	채권	BOND	3,492	43	-49	0.4	-1.5	-7.4	-11.0	-11.5	
	부동산	REET	3,036	34	0	-1.7	-14.5	-8.6	-16.7	-6.2	
	유가	USO	2,770	391	-171	0.5	5.7	26.1	50.2	92.2	
	금	GLD	62,619	1,686	-1,020	1.9	-5.9	-2.9	0.6	-2.2	
미국대표지수	S&P500	SPY	350,309	51,080	-790	-3.0	-12.4	-10.3	-18.0	-6.2	
	나스닥	QQQ	158,009	31,887	1,089	-4.4	-15.4	-15.5	-27.4	-12.2	
	다우존스	DIA	26,975	2,247	-3	-3.0	-11.1	-8.4	-14.0	-8.5	
	러셀2000	IWM	51,724	7,401	-1,246	-1.1	-13.0	-11.7	-20.9	-19.7	
주요 선진국	유럽	VGK	17,235	494	-82	1.2	-7.7	-11.5	-16.1	-16.1	
	일본	EWJ	9,677	494	0	1.4	-2.0	-10.3	-14.7	-15.5	
주요 신흥국	종합	EEM	26,881	2,477	0	1.6	-5.6	-15.6	-15.8	-23.5	
	중국	MCHI	6,118	354	0	2.9	-0.3	-19.2	-20.8	-38.3	
	한국	EWY	3,706	270	0	1.0	-5.0	-9.4	-15.1	-27.0	
	대만	EWT	5,401	266	0	0.8	-7.0	-17.0	-18.4	-9.4	
	인도	INDA	4,913	223	0	1.2	-8.4	-8.2	-10.7	-5.2	
	브라질	EWZ	5,838	1,087	0	5.4	-9.9	2.1	19.8	-10.8	
미국 스타일	가치	VTV	96,850	510	403	-2.2	-9.1	-4.5	-6.8	-1.3	
	성장	VUG	67,577	411	616	-3.9	-16.2	-16.7	-28.8	-14.2	
	고배당	VYM	43,769	291	210	-2.1	-7.7	-4.0	-5.6	-0.5	
	모멘텀	MTUM	9,812	249	0	-3.7	-15.4	-13.7	-24.6	-17.3	
	저변동성	SPLV	10,227	680	609	-3.1	-9.7	-1.0	-8.6	2.3	
	퀄리티	QUAL	20,036	248	0	-3.5	-12.5	-9.6	-20.3	-9.1	

Appendix 5. 미국 섹터/IT 테마/헬스케어 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 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	38,985	2,065	-142	-3.5	-12.5	-14.0	-24.6	-4.3	
	금융	XLF	32,548	2,891	-1,229	-1.8	-13.1	-16.1	-15.7	-11.5	
	커뮤니케이션	XLC	9,707	636	112	-1.7	-10.3	-13.9	-25.3	-24.8	
	헬스케어	XLV	37,379	2,093	216	0.9	-7.5	1.8	-7.9	4.4	
	경기소비재	XLY	14,596	1,688	-290	-7.8	-22.8	-22.0	-31.3	-17.1	
	필수소비재	XLP	14,820	2,363	-256	-8.1	-12.3	-7.0	-8.3	-0.4	
	부동산	VNQ	40,705	765	-68	-2.0	-15.7	-7.0	-18.3	-3.2	
	산업재	XLI	13,405	1,556	139	-3.6	-12.0	-8.8	-15.2	-12.5	
	에너지	XLE	39,374	3,346	-340	1.2	1.4	20.2	47.3	57.1	
	유틸리티	XLU	15,512	1,744	-1	0.4	-6.6	8.3	0.2	9.0	
	소재	XLB	6,896	998	-63	-0.1	-9.0	-1.7	-9.0	-4.6	
IT 테마	인터넷	FDN	4,286	80	-3	-5.4	-20.0	-25.5	-39.6	-38.2	
	반도체	SMH	7,763	1,820	-246	-1.8	-7.6	-14.0	-26.1	-4.7	
	클라우드	SKYY	3,603	52	-69	-4.6	-20.3	-22.7	-36.2	-30.9	
	자율주행	DRIV	1,116	7	-20	0.0	-10.2	-16.6	-24.0	-12.5	
	블록체인	BLOK	623	12	-12	-3.6	-27.4	-32.3	-45.9	-50.8	
	사이버보안	CIBR	5,069	55	-29	-3.4	-22.0	-12.2	-23.3	-6.7	
	AI&로봇	BOTZ	1,509	23	-39	0.5	-13.7	-21.4	-37.2	-31.5	
	3D프린팅	PRNT	218	2	0	-0.5	-16.1	-23.4	-34.1	-39.0	
	핀테크	FINX	655	9	-2	2.0	-18.3	-22.1	-39.7	-44.8	
헬스케어 테마	바이오	IBB	7,532	408	35	2.2	-10.4	-7.5	-24.3	-24.0	
	의료기기	IHI	6,964	95	-31	0.9	-13.9	-6.0	-19.1	-6.9	
	유전공학	IDNA	190	2	0	1.4	-11.4	-14.5	-33.8	-37.5	

Appendix 6. 기타 테마/중국 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.05.20 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	4,808	122	-95	7.5	-8.4	4.5	-10.4	-15.9	
	2차전지	LIT	4,458	55	-42	5.7	0.3	-4.3	-15.4	14.4	
	태양광	TAN	2,075	73	-42	8.9	-3.8	7.5	-12.7	-14.0	
	풍력	FAN	302	2	0	5.2	-7.3	0.6	-11.0	-16.0	
	수자원	PHO	1,595	6	-6	-0.8	-10.1	-7.9	-22.2	-8.8	
	수소	HDRO	48	1	0	4.4	-23.0	-10.0	-33.4	-43.3	
소비 테마	온라인	IBUY	249	5	0	-3.6	-23.7	-34.0	-48.0	-60.3	
	간편결제	IPAY	700	5	-8	1.4	-12.7	-14.3	-25.4	-36.0	
	소매판매	XRT	199	506	-224	-9.4	-21.0	-21.3	-32.1	-32.6	
	리오프닝	PEJ	1,300	23	-6	-0.9	-15.0	-18.3	-18.2	-8.6	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,393	140	-94	0.9	-7.7	4.5	16.1	10.1	
	광업	XME	2,510	501	-111	0.6	-22.9	2.4	12.9	13.1	
	운송	IYT	1,006	78	0	-5.2	-12.5	-15.1	-20.1	-18.2	
	항공	JETS	2,962	140	-55	0.6	-13.2	-14.7	-8.7	-26.1	
인프라 테마	미국	PAVE	4,199	31	0	-2.4	-14.1	-7.8	-15.1	-5.7	
	5G	FIVG	956	4	-13	-1.0	-9.0	-11.3	-20.3	-8.0	
	데이터센터	SRVR	1,220	7	11	0.6	-11.9	-0.5	-18.2	-7.0	
	주택	XHB	1,094	315	35	-3.6	-7.5	-15.9	-31.1	-19.1	
중국 테마	IT	CQQQ	983	11	-2	3.7	4.0	-22.1	-29.1	-43.9	
	인터넷	KWEB	6,113	692	557	1.2	3.0	-24.3	-26.2	-62.4	
	경기소비재	CHIQ	283	2	0	3.5	2.6	-20.5	-26.4	-41.7	
	헬스케어	KURE	112	0	-1	1.7	-5.0	-16.3	-29.0	-53.0	
	친환경	KGRN	137	1	-2	7.1	2.9	-15.1	-25.7	-14.0	

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.
