

# Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 6월 3주차]

## 급락으로 배당수익률이 높아진 국가별 ETF

김해인 [haein.kim@daishin.com](mailto:haein.kim@daishin.com)



## Key Takeaway

ISSUE & IDEA	EWZ, EWA, EWD	금락으로 배당수익률이 높아진 국가별 ETF	3p
NEW Launched	LONZ	금리인상기에 강한 시니어론 ETF	5p
신고가 & 신저가	시장중립(BTAL)	시장중립(BTAL)/ 선물형(FMF) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	중국(MCHI)	미국(SPY, -5.1%), 유럽(VGK, -5.8%), 신흥국(EEM, -2.9%)	7p
주간 섹터별 동향	에너지(XLE)	에너지(XLE, -0.9%) vs 금융(XLF, -6.7%)	8p
주간 테마별 동향	게임(HERO)	게임(HERO, -1.1%) vs 핀테크(FINX, -8.9%)	9p

## 대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
부동산	REET	iShares Global REIT ETF	-전세계 리츠에 분산 투자 -실적 안정성, 배당 증가 예상	2,924	0.14	-1.8	-14.4
중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	-중국 주식 전반에 투자 -코로나 직후 추가 수준	7,226	0.59	0.2	-34.4
성장주	SCHG	Schwab US Large-Cap Growth ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	13,331	0.04	-3.8	-15.0
원자재	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-농산물 전반에 투자 -공급 차질 우려 확대 예상	2,342	0.93	-0.8	15.0
나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	3,944	0.60	-1.0	-20.2

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
자산배분 포트폴리오							
주식(나스닥)	QQQ	Invesco QQQ Trust	- 나스닥 시총 상위 기업 추종 - 구조적 성장 가능한 빅테크	157,822	0.20	-3.5	-15.1
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	1,863	0.65	1.2	-24.0
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	12,880	0.48	-1.7	-13.7
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	30,874	0.19	-0.4	-8.6
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	480	0.77	-1.8	7.6
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	39,704	0.12	-2.2	-12.2

## Issue & Idea

### 급락으로 배당수익률이 높아진 국가별 ETF

#### [Summary]

- 지난주 중국을 제외하고 전세계 주식 시장이 하락. 연준에 이어 ECB의 금리 인상, 미국 물가지표 발표 영향
- 이번 급락으로 배당수익률이 9%를 넘게된 ETF로는 호주(EWA), 브라질(EWZ), 스웨덴(EWD) ETF
- 글로벌 경기에 대한 불확실성도 크지만, 높아진 배당수익률을 목표로 진입하는 방법도 유효

지난주 중국을 제외하고 전세계 주식 시장이 하락했다. 이에 52주 신저가 리스트에도 여러 국가들의 ETF가 나타났다. 시가총액이 큰 순서대로 살펴보면 호주, 독일, 스위스 등 선진국 뿐만 아니라 말레이시아, 필리핀 등 신흥국 ETF도 일제히 하락했다. 낙폭은 지난 금요일에 뚜렷하게 나타났는데, 미국 연준에 이어 지난주 ECB가 7월부터 기준금리 인상을 시작하겠다고 발표한 영향이 유럽 증시에 영향을 미쳤다. 같은 날 발표된 미국 5월 CPI도 +8.6(%YoY)를 기록하며 위험자산 선호심리가 위축되었다.

이번 급락으로 연간 배당수익률(과거 12개월 누적 기준)이 9%를 넘어선 국가별ETF들이 있다. AUM이 5억달러 이상이며 배당수익률이 9%를 넘는 ETF로는 호주(EWA), 브라질(EWZ), 스웨덴(EWD)이 있다. 각각 배당수익률은 6월 10일 종가기준으로 9.0%, 14.0%, 10.6%이다. 글로벌 증시 반등 시점에 대한 전망 자체는 조심스러울 수 있으나, 호주, 스웨덴의 경우 1년전 대비 주가 레벨도 많이 낮아진 수준이다. 세 ETF 모두 MSCI지수를 추종하기 때문에 중~대형주 위주로 구성되어 있고, 전체시장을 포함하는 ETF대비 변동성을 낮출 수 있다. 여전히 글로벌 경기에 대한 불확실성도 크지만, 높아진 배당수익률을 목표로 진입하는 방법도 유효하다. 세 ETF 모두 지난 12년 평균 배당수익률은 4~5%수준이었다.

호주 ETF인 EWA는 호주 주식의 약 85%를 포함하며, 소형주는 미포함한다. 금융 섹터 비중이 높아 지난 7일 호주 중앙은행의 예상보다 컸던 50bp의 기준금리 인상 이후 변동성이 크게 나타났다. 이후 7,8월에도 호주 중앙은행의 매파적인 금리 인상이 이어질 가능성이 높다는 점은 유의해야한다.

브라질 ETF인 EWZ는 연초대비로는 오히려 (+)수익률을 기록중이다. 소재, 에너지 기업이 많아서 원자재 가격 상승의 수혜를 입었다. 반대로 높아진 원자재 가격 하락시 추가 하락 가능성이 높으니 유의해야한다.

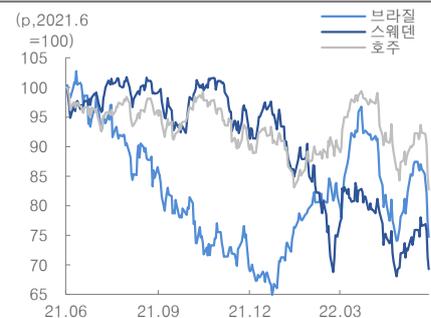
마지막으로 스웨덴 ETF인 EWD는 배당수익률이 10%대이면서도 여전히 연초대비 -20% 넘게 하락한 상태이다. 유럽의 긴축전환이 본격화될 예정이기 때문에 추가 변동성은 불가피 하지만, 낙폭이 컸던 만큼 회복 여력도 남아있다고 볼 수 있다.

#### 52주 신저가 기록한 국가별 ETF

티커	투자대상 국가	AUM(USDmn)	1W(%)
EWA	호주	1,696	-10.4
EWG	독일	1,534	-9.3
EWL	스위스	1,357	-8.5
EWI	이탈리아	288	-10.9
EWM	말레이시아	245	-4.8
EIS	이스라엘	138	-6.2
EPHE	필리핀	110	-3.8
ENZL	뉴질랜드	107	-6.6
NGE	나이지리아	27	-1.9
EWK	벨기에	18	-7.2

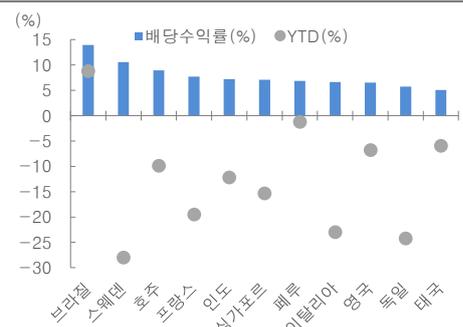
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

#### 주간 낙폭 컸던 국가별 ETF



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

#### 높은 배당수익률인 ETF의 연초대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

[ETF Snapshot]

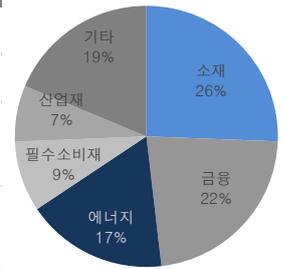
티커	EWZ			EWA			EWD		
종목명	iShares MSCI Brazil ETF			iShares MSCI Australia ETF			iShares MSCI Sweden ETF		
발행사	Blackrock			Blackrock			Blackrock		
설정일	2000-07-10			1996-03-12			1996-03-12		
총보수(%)	0.57			0.50			0.54		
AUM (USD mn)	5,362.6			1,696.4			510.3		
일평균거래대금 (USD mn)	909.3			148.8			23.5		
수익률(%)	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD	1W	3M	YTD
	-13.4	-10.8	8.8	-10.4	-9.2	-9.9	-9.6	-7.6	-28.0

자료: 각 운용사 공식사이트, FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.06.10 종가 기준)

iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
CIA VALE DO RIO DOCE SH	VALE3	소재	19.1
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA	PETR4	에너지	7.8
PETROLEO BRASILEIRO SA	PETR3	에너지	6.7
ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	ITUB4	금융	6.5
BRL CASH	BRL	현금	5.8

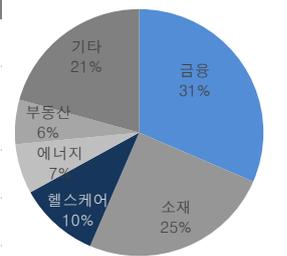
TOP5 업종	비중(%)
소재	25.6
금융	22.6
에너지	17.4
필수소비재	8.8
산업재	6.9



iShares MSCI Australia ETF (EWA)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
BHP GROUP LTD	BHP	소재	14.1
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	CBA	금융	9.7
CSL LTD	CSL	헬스케어	7.9
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	NAB	금융	5.5
WESTPAC BANKING CORP	WBC	금융	4.4

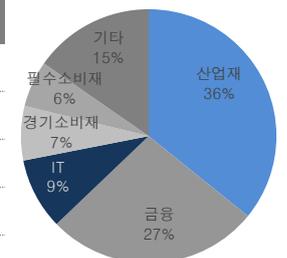
TOP5 업종	비중(%)
금융	31.5
소재	25.0
헬스케어	10.5
에너지	6.5
부동산	5.8



iShares MSCI Sweden ETF (EWD)

TOP5 종목	티커	업종	비중(%)
INVESTOR CLASS B	INVE B	금융	6.1
NORDEA BANK	NDA SE	금융	6.1
ATLAS COPCO CLASS A	ATCO A	산업재	5.5
VOLVO CLASS B	VOLV B	산업재	4.9
ASSA ABLOY B	ASSA B	산업재	4.5

TOP5 업종	비중(%)
산업재	35.9
금융	27.0
IT	9.1
경기소비재	6.9
필수소비재	5.9



자료: 각 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

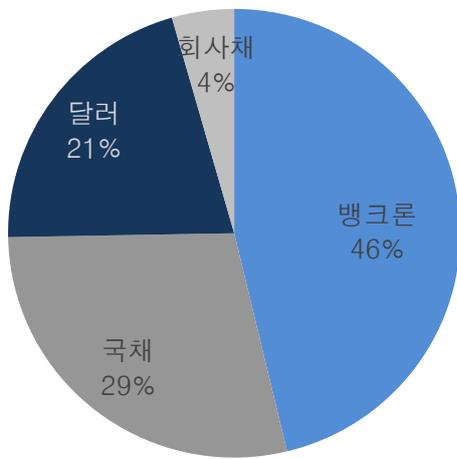
## NEw Launched

### [LONZ] 금리인상기에 강한 시니어론 ETF

#### [Summary]

종목명	PIMCO Senior Loan Active ETF
투자대상	채권-미국-뱅크론
발행사	PIMCO
발행일	2022.06.08
운용방식	액티브
총보수	0.80%
BM	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Index

- 6월 8일 PIMCO는 시니어론\*에 투자하는 액티브 ETF 출시
- PIMCO 측은 금리가 오르는 환경에서 짧은 듀레이션이나 금리 민감도가 낮은 특징으로 뱅크론이 효과적이었다고 분석. 또한 PIMCO는 포트폴리오 운용팀에 80명이 넘는 크레딧 애널리스트들이 있음을 강점으로 내세움
- \*시니어론: 은행 등 금융사가 신용등급 BBB- 미만 투기 등급 기업에 담보를 받고 자금을 빌려준 선순위 변동금리 대출채권



TOP 종목 구성	비중(%)
TREASURY BILL 09/22 0.00	53.0
US DOLLAR	38.8
TRANSDIGM INC 2020 TERM LOAN G	3.4
CAESARS RESORT COLLECTION LLC 2020 TERM LOAN	3.1
HUB INTERNATIONAL LIMITED 2021 TERM LOAN B	2.7
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 01/29 2.2	2.6
ZAYO GROUP HOLDINGS INC USD TERM LOAN	2.3
UNITED AIRLINES, INC. 2021 TERM LOAN B	2.3
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 2021 TERM LOAN	2.2
ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC TERM LOAN B	2.1

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

#### 관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#가장 큰 시니어론 ETF	SRLN	SPDR Blackstone Senior Loan ETF	9,455	0.70	-0.7	-3.5	-6.2
#가장 오래된 시니어론 ETF	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	5,081	0.65	-1.5	-2.6	-5.4
#비용이 가장 저렴한 시니어론 ETF	FTSL	First Trust Senior Loan ETF	3,749	0.86	-0.2	-2.6	-5.0

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.11 종가 기준)

## 52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 시장중립(BTAL)/ 선물형(FMF)/ 선물형(DBMF)/ 자산배분(KMLM)
- 52주 신저가 : 미국 대형주(IVV)/ 선진국 주식(IEFA)/ 미국 채권(AGG)/ 미국 소형주(IWD)/ 선진국 채권(BNDX)

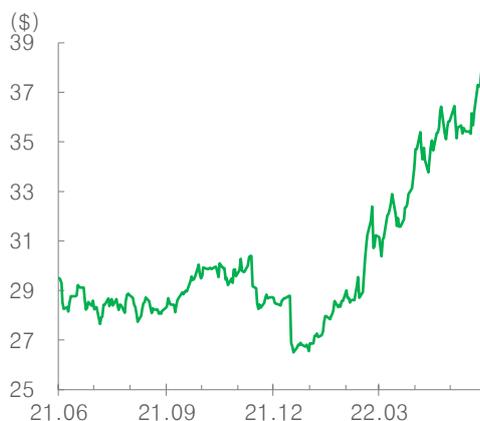
### 52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#시장중립	BTAL	AGFIQ US Market Neutral Anti-Beta Fund	162	2.53	3.7	11.9	18.2
#선물형	FMF	First Trust Managed Futures Strategy Fund	140	0.95	2.7	10.0	18.4
#선물형	DBMF	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF	236	0.85	2.3	17.3	27.5
#자산배분	KMLM	KFA Mount Lucas Index Strategy ETF	120	0.90	5.2	23.9	43.9

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

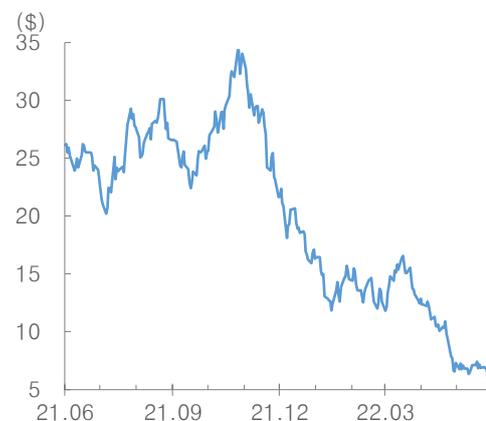
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	290,335	0.03	-5.4	-8.7	-18.2
#선진국 주식	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	87,792	0.07	-7.1	-7.2	-18.3
#미국 채권	AGG	iShares Core US Aggregate Bond ETF	81,767	0.04	-1.5	-6.6	-11.2
#미국 소형주	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	52,759	0.19	-4.8	-5.5	-10.1
#선진국 채권	BNDX	Vanguard Total International Bond Index Fund;ETF	43,935	0.07	-1.7	-7.1	-10.8

#### 52주 신고가 중 최대 상승 : 자산배분(KMLM)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

#### 52주 신저가 중 최대 하락: 비트코인 산업(DAPP)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

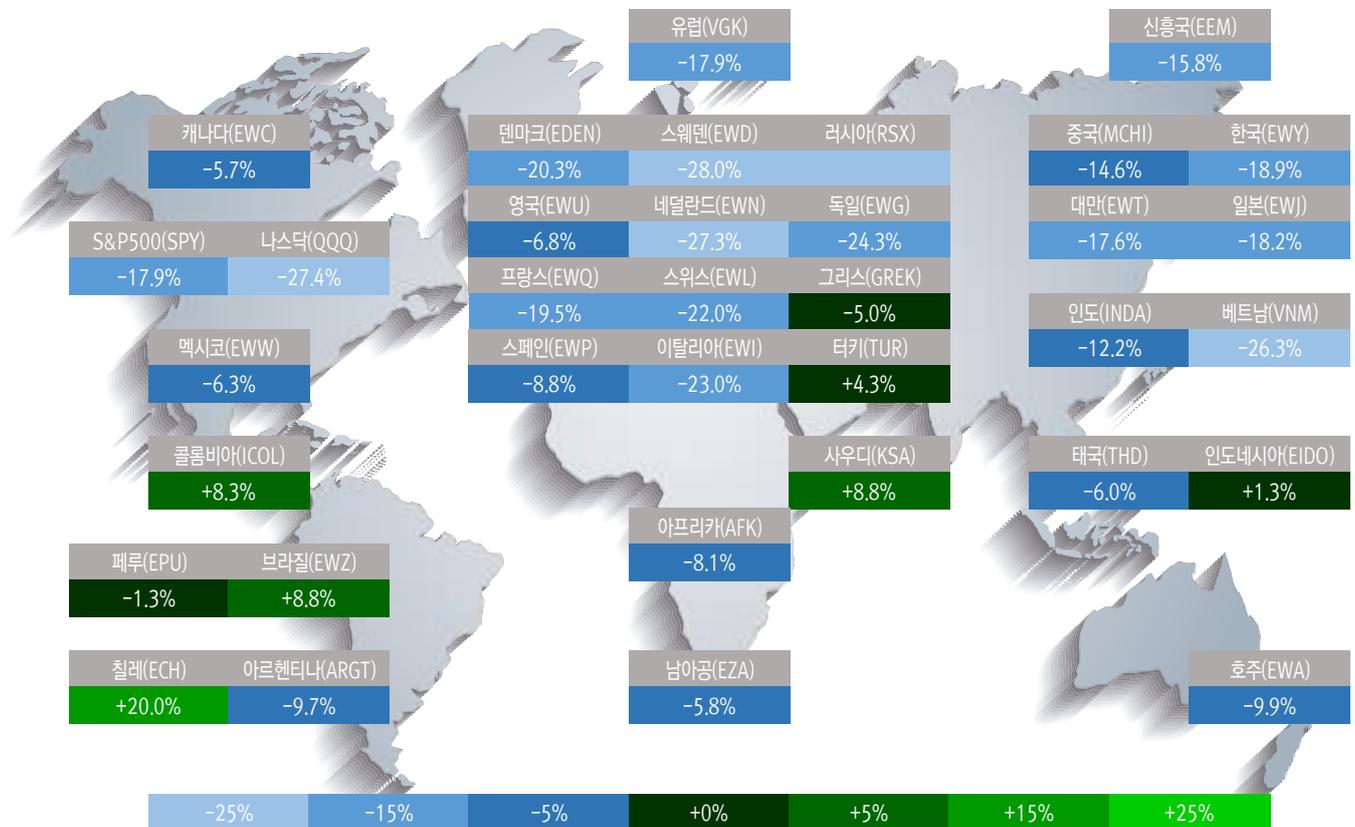
## 지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 중국(MCHI, +3.3%), 베트남(VNM, -1.0%), 사우디아라비아(KSA, -2.4%)
- 주간 등락률 하위3 : 브라질(EWZ, -13.4%), 이탈리아(EWI, -10.9%), 콜롬비아(ICOL, -10.7%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
MCHI	iShares MSCI China ETF	3.3	-14.6
VNM	VanEck Vietnam ETF	-1.0	-26.3
KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	-2.4	8.8
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	-2.4	-17.6
INDA	iShares MSCI India ETF	-2.7	-12.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	-13.4	8.8
EWI	iShares MSCI Italy ETF	-10.9	-23.0
ICOL	iShares MSCI Colombia ETF	-10.7	8.3
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	-10.5	4.3
EWA	iShares MSCI Australia ETF	-10.4	-9.9

### 주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 에너지(XLE, -0.9%), 필수소비재(XLP, -2.6%), 헬스케어(XLV, -3.3%)
- 주간 등락률 하위3 : 금융(XLF, -6.7%), IT(XLK, -6.4%), 소재(XLB, -5.8%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	-0.9	59.8
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	-2.6	-6.7
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	-3.3	-10.9
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	-4.1	-0.3
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-4.9	-27.0

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-6.7	-16.7
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	-6.4	-24.6
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	-5.8	-9.9
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-5.8	-20.2
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-5.6	-29.3

### 미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-24.6%	-27.0%	-29.3%	
		Consumer Defensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-6.7%	+59.8%
	-10.9%	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
-14.2%		-0.3%	
Real Estate(VNQ)		Materials(XLB)	
-16.7%		-20.2%	-9.9%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

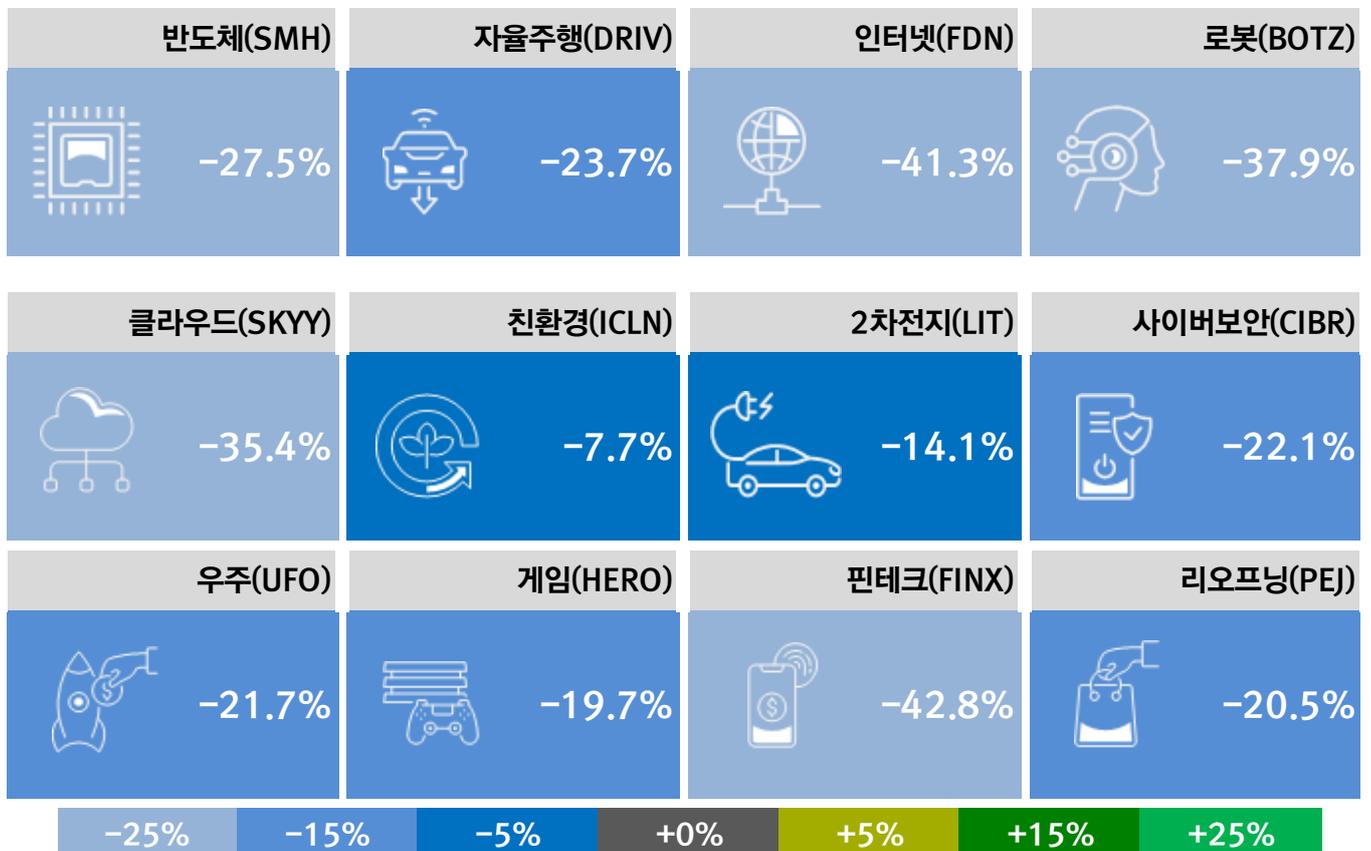
## 글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 게임(HERO, -1.1%), 2차전지(LIT, -2.4%), 친환경(ICLN, -3.7%)
- 주간 등락률 하위3 : 핀테크(FINX, -8.9%), 반도체(SMH, -7.4%), 인터넷(FDN, -6.9%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	-1.1	-19.7
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-2.4	-14.1
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	-3.7	-7.7
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-4.7	-22.1
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-5.3	-23.7

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
FINX	Global X FinTech ETF	-8.9	-42.8
SMH	VanEck Semiconductor ETF	-7.4	-27.5
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	-6.9	-41.3
UFO	Procore Space ETF	-6.5	-21.7
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	-6.4	-20.5

### 글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.10 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.8	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	-1.3	-11.1
		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	-0.1	-0.3
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.7	-3.5
		중기	4.7	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-1.3	-8.3
		중장기	8.0	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-1.8	-12.4
		장기	14.9	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-2.0	-19.8
		초장기	19.0	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-2.0	-23.2
	투자등급	종합	9.6	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	-2.4	-16.6
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-1.0	-6.2
		중기	6.5	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	-2.2	-13.8
		장기	15.0	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	-2.9	-22.6
	하이일드	종합	3.8	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-3.8	-13.1
	물가연동	종합	7.7	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1.1	-9.5
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	-1.5	-5.4	
폴른엔젤	종합	6.9	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-4.3	-16.6	
MBS	종합	4.6	MBB	iShares MBS ETF	-1.5	-9.7	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-1.3	-8.4	
미국제외	종합	종합	8.5	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-1.7	-10.8
이머징	종합	종합	8.4	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-4.2	-20.0

## Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.10 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	0.7	65.8
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	0.5	70.4
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	2.6	138.0
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	1.1	2.1
	은	SLV	iShares Silver Trust	-0.2	-6.1
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	-3.8	1.0
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-2.0	1.5
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	-4.4	-0.6
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	-3.8	-4.3
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	-5.9	-16.6
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	-0.6	-5.1
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	0.6	11.4
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	4.5	33.7
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	3.5	49.5
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	2.2	27.4
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	-2.1	1.3
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	-0.7	-1.2
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-9.8	-32.7
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	-4.6	-5.8
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	1.9	8.6
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-0.9	-3.8

# Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.06.10 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	290,062	4.9%	4,920	1,505	2,219	5,489	
미국 대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	251,311	3.1%	652	1,327	911	4,804	
미국 기술주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	157,822	1.2%	1,089	-319	-1,872	3,046	
미국 중기회사채	SPIB	SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bd ETF	5,567	17.5%	-33	252	-146	900	
중국 주식	MCHI	iShares MSCI China ETF	7,365	10.1%	0	166	30	550	
미국제외 채권	BNDX	Vanguard Total International Bond Index Fund:ETF	44,157	1.2%	27	11	-3	497	
미국 가치주	VTV	Vanguard Value Index Fund:ETF	97,792	1.5%	403	161	464	473	
아태지역 주식	IPAC	iShares Core MSCI Pacific ETF	1,288	29.3%	16	0	0	361	
미국 인버스	SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ ETF	4,058	19.1%	14	-123	542	344	
미국 배당주	HDV	iShares Core High Dividend ETF	13,008	23.4%	1,565	907	246	326	

## Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 대형주	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	353,678	0.2%	-790	8,189	-3,783	-2,845	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	32,725	3.7%	683	1,081	730	-1,293	
미국 중기회사채	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corp Bond Idx Fund:ETF	40,428	-2.8%	-252	368	-83	-1,147	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	12,880	-9.2%	-23	56	-299	-916	
미국 소형성장주	IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	57,860	1.4%	1,008	360	-58	-474	
미국 지방정부채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	28,409	5.4%	514	1,110	269	-355	
대만 주식	EWT	Ishares Msci Taiwan ETF	5,070	-7.1%	0	0	-17	-345	
미국 금융주	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	31,564	-7.3%	-1,229	-86	-656	-337	
미국 산업채	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	27,285	0.6%	-3	336	165	-331	
미국 하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	7,957	18.7%	-151	986	959	-307	

## Appendix 4. 자산군/지역별/스타일별

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.10 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	17,274	250	249	-5.6	-1.6	-8.0	-18.1	-14.2	
	채권	BOND	3,323	37	14	-1.5	-1.3	-7.5	-12.7	-13.8	
	부동산	REET	2,924	24	0	-6.0	-2.1	-12.6	-19.5	-14.4	
	유가	USO	3,103	320	99	0.7	20.9	21.7	65.8	88.4	
	금	GLD	64,109	1,067	-17	1.1	1.8	-6.4	2.1	-1.8	
미국대표지수	S&P500	SPY	353,678	34,827	-2,845	-5.1	-2.3	-8.4	-17.9	-8.0	
	나스닥	QQQ	157,822	19,395	3,046	-5.7	-4.0	-12.8	-27.4	-15.1	
	다우존스	DIA	27,285	1,159	-331	-4.6	-2.3	-5.3	-13.5	-8.9	
	러셀2000	IWM	52,729	5,050	111	-4.5	2.1	-10.7	-19.7	-22.1	
주요 선진국	유럽	VGK	16,660	318	-142	-5.8	0.8	-4.1	-17.9	-19.9	
	일본	EWJ	9,690	256	153	-3.9	-0.7	-7.9	-18.2	-20.3	
주요 신흥국	종합	EEM	26,874	1,932	0	-2.9	3.0	-5.4	-15.8	-25.9	
	중국	MCHI	7,365	311	550	3.3	15.5	4.4	-14.6	-34.4	
	한국	EWY	3,538	192	0	-5.8	-1.8	-7.3	-18.9	-31.9	
	대만	EWT	5,070	221	-345	-2.4	1.6	-10.6	-17.6	-13.6	
	인도	INDA	4,381	185	0	-2.7	-2.0	-5.3	-12.2	-11.2	
	브라질	EWZ	5,413	855	52	-13.4	0.8	-10.8	8.8	-25.3	
미국 스타일	가치	VTV	97,792	398	473	-4.2	-1.3	-4.1	-6.9	-2.4	
	성장	VUG	68,538	314	277	-5.9	-3.3	-13.4	-28.7	-16.8	
	고배당	VYM	44,480	213	145	-4.1	-0.7	-2.5	-5.2	-1.0	
	모멘텀	MTUM	10,473	211	0	-3.2	0.4	-9.3	-22.5	-17.1	
	저변동성	SPLV	9,879	255	-36	-3.5	-3.0	-2.6	-9.6	1.1	
	퀄리티	QUAL	19,946	161	0	-5.5	-2.4	-8.4	-20.3	-11.0	

## Appendix 5. 미국 섹터/IT 테마/헬스케어 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.10 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	39,033	1,099	0	-6.4	-4.5	-10.6	-24.6	-7.1	
	금융	XLF	31,564	1,918	-337	-6.7	-3.2	-11.3	-16.7	-12.8	
	커뮤니케이션	XLC	9,644	384	-98	-4.9	-2.4	-13.5	-27.0	-28.9	
	헬스케어	XLV	37,523	1,229	-111	-3.3	-1.1	-3.4	-10.9	0.0	
	경기소비재	XLY	15,213	947	92	-5.6	-4.3	-15.0	-29.3	-16.1	
	필수소비재	XLP	15,044	1,342	-118	-2.6	-5.6	-0.5	-6.7	1.4	
	부동산	VNQ	39,704	508	-91	-5.8	-1.2	-11.4	-20.2	-12.2	
	산업재	XLI	13,356	930	68	-4.9	-1.9	-8.0	-14.2	-12.1	
	에너지	XLE	44,042	2,308	13	-0.9	15.6	14.5	59.8	59.6	
	유틸리티	XLU	16,028	967	238	-4.1	0.8	1.0	-0.3	8.2	
	소재	XLB	7,279	574	-65	-5.8	0.4	-1.0	-9.9	-4.8	
IT 테마	인터넷	FDN	4,274	85	-28	-6.9	-5.4	-23.2	-41.3	-43.1	
	반도체	SMH	7,212	1,207	-230	-7.4	-1.2	-11.0	-27.5	-10.7	
	클라우드	SKYY	3,592	33	-14	-5.7	1.1	-18.6	-35.4	-33.9	
	자율주행	DRIV	1,121	5	-7	-5.3	2.4	-8.4	-23.7	-17.4	
	블록체인	BLOK	593	7	0	-7.0	-9.6	-33.7	-48.1	-54.8	
	사이버보안	CIBR	5,127	37	-216	-4.7	0.8	-16.4	-22.1	-10.5	
	AI&로봇	BOTZ	1,478	13	-2	-6.0	2.9	-18.4	-37.9	-35.7	
	3D프린팅	PRNT	211	1	0	-6.1	-0.1	-20.7	-35.4	-41.6	
	핀테크	FINX	634	7	6	-8.9	-0.4	-22.1	-42.8	-50.1	
	헬스케어 테마	바이오	IBB	7,087	242	87	-5.2	0.3	-10.2	-27.6	-32.3
의료기기		IHI	6,685	57	3	-4.1	-0.4	-10.4	-22.3	-11.2	
유전공학		IDNA	173	1	0	-6.5	-6.7	-19.4	-39.5	-46.6	

## Appendix 6. 기타 테마/중국 테마

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.06.10 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	4,903	96	6	-3.7	12.0	-7.0	-7.7	-12.5	
	2차전지	LIT	4,549	53	-16	-2.4	12.8	2.9	-14.1	5.1	
	태양광	TAN	2,398	85	68	-0.3	21.8	-2.1	-4.6	-6.7	
	풍력	FAN	301	3	-3	-3.4	7.2	-6.8	-10.3	-15.3	
	수자원	PHO	1,579	4	-1	-5.9	0.5	-6.4	-22.6	-10.8	
	수소	HDRO	45	1	0	-10.2	-1.4	-29.4	-38.0	-50.3	
소비 테마	온라인	IBUY	241	3	0	-6.1	-1.9	-26.5	-48.8	-63.7	
	간편결제	IPAY	674	4	-11	-8.4	1.7	-9.8	-27.6	-39.9	
	소매판매	XRT	337	434	-99	-3.4	-3.7	-15.5	-29.6	-33.0	
	리오프닝	PEJ	1,229	8	-18	-6.4	-2.1	-13.3	-20.5	-26.5	
경기순환 테마	MLP	AMLP	7,032	101	80	-2.4	7.0	4.2	22.7	5.1	
	광업	XME	2,820	300	-42	-4.5	3.4	-13.0	16.0	10.9	
	운송	IYT	902	65	0	-7.1	-6.2	-14.5	-21.4	-17.9	
	항공	JETS	2,799	102	144	-7.2	-5.6	-1.7	-13.7	-30.6	
인프라 테마	미국	PAVE	4,143	20	0	-5.6	-0.8	-8.6	-14.4	-5.8	
	5G	FIVG	948	3	-7	-5.4	1.5	-7.4	-20.0	-11.6	
	데이터센터	SRVR	1,205	5	0	-4.3	3.4	-4.9	-18.9	-15.4	
	주택	XHB	1,070	204	-81	-5.8	-2.1	-12.8	-31.2	-18.1	
중국 테마	IT	CQQQ	1,076	14	0	2.3	21.2	1.9	-22.3	-40.5	
	인터넷	KWEB	7,249	786	286	7.8	27.6	18.7	-13.3	-54.4	
	경기소비재	CHIQ	318	4	-6	5.7	26.9	17.9	-15.8	-35.0	
	헬스케어	KURE	113	1	0	3.5	8.1	-5.1	-27.5	-53.7	
	친환경	KGRN	143	1	0	1.9	23.0	1.4	-20.2	-17.0	

### 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 하시기를 바랍니다.

---