

Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 8월 1주차]

한 달 전과 달라진 자금흐름, 회사채와 성장주 ETF 인기 상승

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	JNK, HYG, EFG, VUG	한 달 전과 달라진 자금흐름, 회사채와 성장주 ETF 인기 상승	3p
NEW Launched	CGV	저렴한 글로벌 가치주를 찾는 ETF	5p
신고가 & 신저가	하방방어 주식(BALT)	하방방어 주식(BALT) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	아르헨티나(ARGT)	미국(SPY, 3.3%), 유럽(VGK, 1.4%), 신흥국(EEM, -0.6%)	7p
주간 섹터별 동향	경기소비재(XLY)	경기소비재(XLY, +8.0%) vs 에너지(XLE, -0.4%)	8p
주간 테마별 동향	핀테크(FINX)	핀테크(FINX, +8.4%) vs 2 차전지(LIT, +1.1%)	9p

대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
우라늄	URA	Global X Uranium ETF	-글로벌 에너지 공급 불안 장기화, 대안으로 원전 주목	1,517	0.69	-0.1	6.8
중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	-중국 주식 전반에 투자 -코로나 직후 주가 수준	7,791	0.59	0.9	-30.8
성장주	SCHG	Schwab U.S. Large-Cap Growth ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	15,390	0.04	2.5	-11.8
지방채	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-세금 면제 미국 지방채 투자 -수익률, 회수율 대비 양호예상	29,748	0.07	0.2	-7.7
나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	7,156	0.60	0.3	-18.3

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	177,945	0.20	2.7	-12.0
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	1,953	0.65	-0.7	-20.3
채권(하이일드)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	15,513	0.48	0.9	-10.5
채권(물가연동)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	30,277	0.19	0.5	-10.5
원자재(산업금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	350	0.77	-0.3	-6.9
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헷지 가능	40,237	0.12	0.3	-8.5

Issue & Idea

한 달 전과 달라진 자금흐름, 회사채와 성장주 ETF의 인기 상승

[Summary]

- 7월 들어 ETF 자금 순유입 규모가 전월대비 두드러진 자산군은 하이일드(JNK, HYG), 성장주(EFG, VUG)
- 반면 단기채, 가치주에서는 자금 순유출 전환, 원자재(귀금속)와 부동산에서는 자금 순유출 지속

7월 한달간 미국 ETF 자금 순유입 규모는 6월 대비 축소되었다. 큰 폭의 축소는 아니지만, 국내만이 아닌 미국에서도 ETF 자금 순유입이 줄어들었다는 점은 지켜봐야할 부분이다. 최근 한달(7월 6일~8월 3일) 기준으로 그 이전 달과 비교해서 눈에 띄는 차이가 몇 가지 있었다.

자금흐름이 (+)전환된 ETF 유형은 하이일드 ETF(JNK, HYG, USHY)였다. 하이일드 ETF는 5월에는 순유출이 가장 컸던 유형들 중 하나였으나, 6월에는 순유출 폭이 줄어들었고 7월 들어서는 순유입 상위권에 위치했다. 규모 상위 3개 하이일드 ETF 모두에 자금이 고르게 유입되었다. 회사채ETF의 인기는 하이일드 뿐만 아니라 투자등급 ETF에서도 순유입으로 나타났다. 7월 들어 국채금리가 하락하면서, 금리의 추가 상승 우려는 낮아진 반면, 국채 대비 고수익이라는 특징이 부각된 모습이다.

또한 성장주 ETF에도 고르게 자금 순유입이 나타났다. 지역으로는 선진국(EFG), 미국에서는 대형 성장주ETF (VUG, SPYG) 중심으로 자금 유입이 컸다. 성장주ETF들은 6월에도 소폭 자금 순유입이 나타났으나, 7월 들어서 그 규모가 크게 확대되었다. 특히 일부 소형성장주ETF를 제외하고는 일제히 자금이 순유입되었다는 점이 주목할만하다.

반면 자금흐름의 (-)전환이 부각된 유형은 단기채(SHV, BIL), 가치주 ETF(IWM, IJS)였다. 6월에 성장주와 더불어 자금 순유입이 컸으나, 7월에 다시금 순유출로 전환되었다.

6월에 이어 7월에도 지속적으로 자금이 순유출된 자산군은 원자재였으며, 특히 귀금속 ETF 위주로 자금 유출 폭이 확대되었다. 글로벌 반도체, 미국 에너지, 부동산, 소재산업 군에서 자금 순유출이 이어졌다.

전반적으로 2/4분기와 비교했을 때 경기침체에 대한 우려는 존재하지만, 밸류에이션 매력이 높아진 성장주와 고수익 채권에 대한 투자심리 개선이 확인된 7월이었다. 자금 흐름 측면에서 봤을 때 일정기간 자금이 지속 유입된 자산군보다는 대규모 순유출에서 순유입으로 전환된 자산군의 단기 반등이 나타날 가능성이 높다. 자금 유입으로의 전환 또는 유입 규모 확대는 해당 자산의 가격매력도가 높아졌다고 판단한 투자자들이 많아졌다는 의미이기 때문이다. 따라서 경기지표에 적신호가 켜지기 전까지는 하이일드와 성장주 ETF에 관심을 두는 것이 좋다는 판단이다.

유형	7월	6월
채권/ 미국: 하이일드 회사채	4,666	-3,994
주식/ 선진국: 성장주	1,587	33
주식/ 미국: 성장주	4,564	1,680
채권/ 미국: 단기 국채	347	1,013
채권/ 미국: 초단기 국채	-4,407	5,825
주식/ 미국: 가치주	-4,947	3,534

자료: Bloomberg, ETF.COM, 대신증권 Research Center

티커	ETF명	월간 순유입 (USD mil)
GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	4,906
VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	4,438
TLT	iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF	4,163
LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	3,580
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	2,299
TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	2,290
SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ ETF	2,147
IJR	iShares Core S&P Small-Cap ETF	2,098
VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	1,933
JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	1,710
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	-6,410
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	-3,460
GLD	SPDR Gold Shares	-2,159
IWM	iShares Russell 2000 ETF	-2,087
IJS	iShares S&P Small-Cap 600 Value ETF	-1,782
SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	-1,205
ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	-1,170
TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1,088
SLV	iShares Silver Trust	-1,019
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	-967

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center
주: 7월 6일~8월 3일 기준

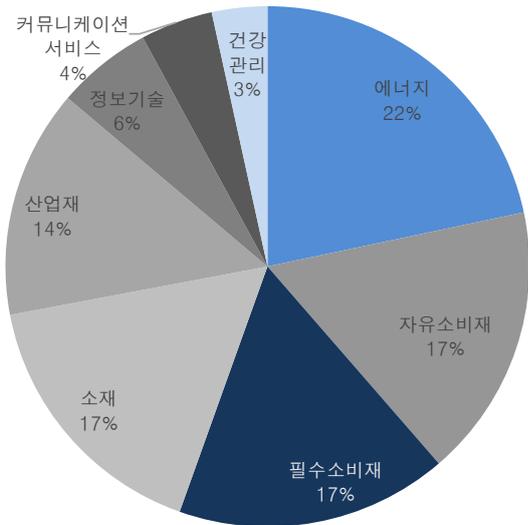
NEw Launched

[CGV] 저렴한 글로벌 가치주를 찾는 ETF

[Summary]

종목명	The Conductor Global Equity Value ETF
투자대상	글로벌-주식-가치주
발행사	Iron Horse Capital Management
발행일	2022.08. 02
운용방식	액티브
총보수	1.28%
BM	-

- 8월 2일 Iron Horse Capital Management는 자사의 뮤추얼 펀드를 ETF로 상장 시킴. 해당 펀드는 2013년 12월에 만들어 졌으며, 이번 상장을 통해 Iron Horse 측의 첫 ETF 상품이 출시된 것
- CGV가 투자하는 글로벌 주식들은 대체로 중소형주에 해당하며, 펀드의 목적은 '저렴하게 거래중'인 가치주를 발굴하는 것. 종목 선정의 기준이 되는 팩터는 현금 흐름 창출, 수익성, 재무제표 건전성 등이 포함
- 총보수는 2023년 4월까지 1.28% 수준으로 유지되며, 이후에는 1.76%일 예정



TOP 10 종목	티커	업종	비중 (%)
Alliance Resource Partners Units	ARLP	에너지	7.0
Nucor	NUE	소재	4.6
Indo Tambangraya Megah Tbk	ITMG-IJ	에너지	4.4
Dillard's Class A	DDS	자유소비재	3.7
Westshore Terminals Investment Corp	WTE-CN	산업재	3.2
DMCI Holdings Inc	DMC-PM	산업재	2.6
China Shenhua Energy H	1088-HK	에너지	2.6
The Navigator Comp	NVG-PL	소재	2.5
Coca-Cola Femsa SAB de CV	KOFUBL-MM	필수소비재	2.3
롯데정밀화학	004000	소재	2.3

자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률 (%)		
					1W	3M	YTD
#글로벌(ex.미국) 주식 #4 팩터 투자	GSIE	Goldman Sachs ActiveBeta International Equity ETF	2,714	0.25	2.4	-5.8	-18.7
#미국 저평가 중형주 #팩터 투자	JHMM	John Hancock Multifactor Mid Cap ETF	2,448	0.41	1.5	-4.5	-15.2
#저평가~고평가주 간 거래	PCEF	Invesco CEF Income Composite ETF	720	1.97	1.5	-5.0	-19.0

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.02 종가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 하방방어 주식(BALT)
- 52주 신저가 : 초단기국채(BIL)/ 미국 손해보험(KBWP)/ 중국 금융주(CHIX)/미국 대형주(ASPY)

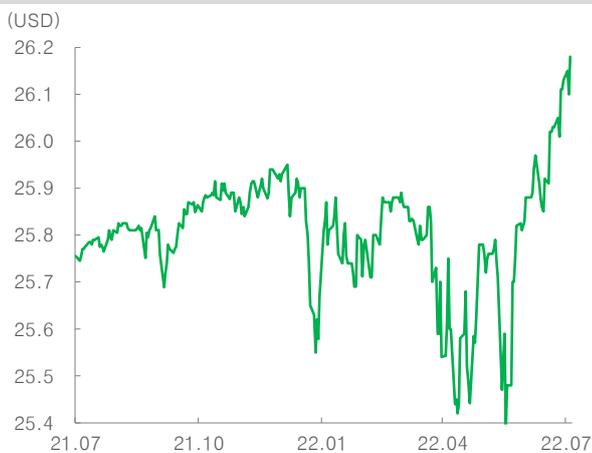
52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#하방방어 주식	BALT	Innovator Defined Wealth Shield ETF	153	0.69	0.3	2.2	1.0

52 주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

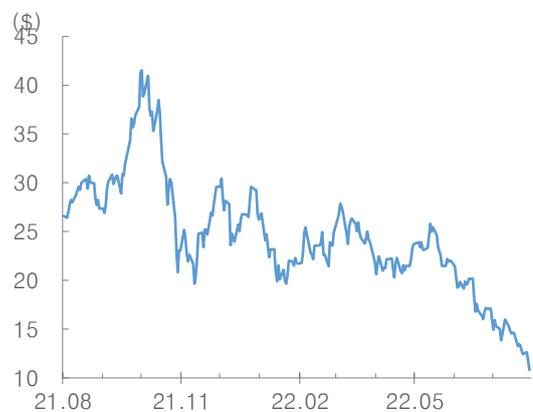
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	18,527	0.14	-0.1	0.0	-0.1
#미국 손해보험	KBWP	Invesco KBW Property & Casualty Insurance ETF	198	0.35	-3.9	-10.7	-6.9
#단기 국채	BILS	SPDR Bloomberg 3-12 Month T-Bill ETF	60	0.14	-0.1	-0.3	-0.5
#중국 금융주	CHIX	Global X MSCI China Financials ETF	35	0.65	-4.9	-7.9	-14.8
#미국 대형주	ASPY	ASYMshares ASYMmetric S&P 500 ETF	31	0.95	-0.8	-1.1	-10.7

52주 신고가 중 최대 상승 : 주식 버퍼(BALT)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락: 운임선물(BDRY)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

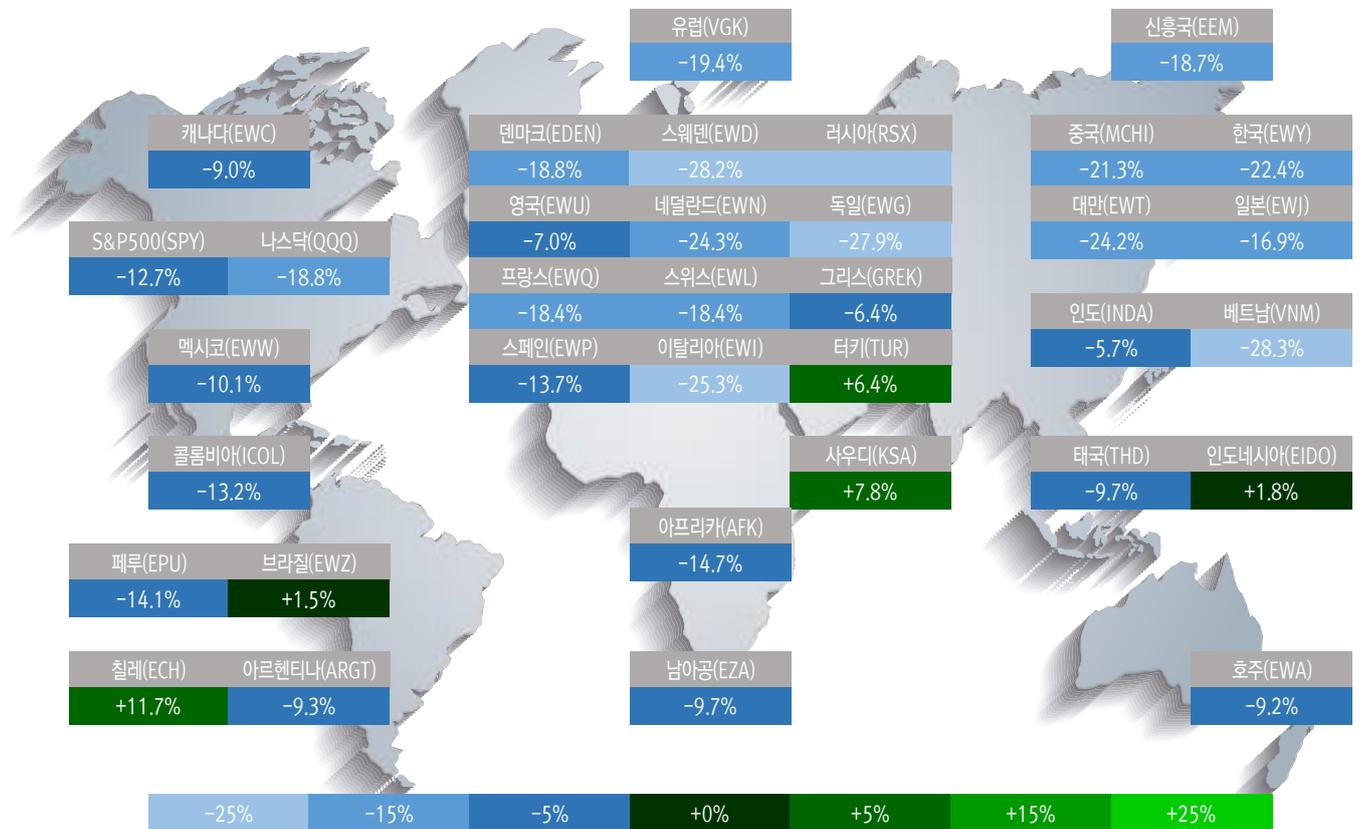
지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위 3 : 아르헨티나(ARGT, +8.0%), 그리스(GREK, +5.5%), 미국(QQQ, +5.2%)
- 주간 등락률 하위 3 : 중국(MCHI, -5.1%), 대만(EWT, -1.7%), 남아공(EZA, -1.3%)

Weekly TOP 5		수익률(%)	
티커	종목명	1W	YTD
ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	8.0	-9.3
GREK	Global X MSCI Greece ETF	5.5	-6.4
QQQ	Invesco QQQ Trust	5.2	-18.8
INDA	iShares MSCI India ETF	4.5	-5.7
VNM	VanEck Vietnam ETF	4.2	-28.3

Weekly BOTTOM 5		수익률(%)	
티커	종목명	1W	YTD
MCHI	iShares MSCI China ETF	-5.1	-21.3
EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	-1.7	-24.2
EZA	iShares MSCI South Africa ETF	-1.3	-9.7
ECH	iShares MSCI Chile ETF	-0.9	11.7
EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	-0.6	-18.7

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 경기소비재(XLY, +8.0%), 유틸리티(XLU, +5.0%), IT(XLK, +4.9%)
- 주간 등락률 하위3 : 에너지(XLE, -0.4%), 헬스케어(XLV, +0.1%), 커뮤니케이션(XLC, +1.0%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	8.0	-18.6
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	5.0	3.9
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	4.9	-15.6
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	4.2	-9.6
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	2.0	-16.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	-0.4	34.1
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	0.1	-6.2
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	1.0	-25.9
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	1.4	-15.3
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	1.7	-14.1

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-15.6%	-25.9%	-18.6%	
		Consumer Deffensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-2.3%	+34.1%
		Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
		-9.6%	3.9%
-14.1%	-6.2%	Real Estate(VNQ)	Materials(XLB)
		-16.2%	-15.3%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

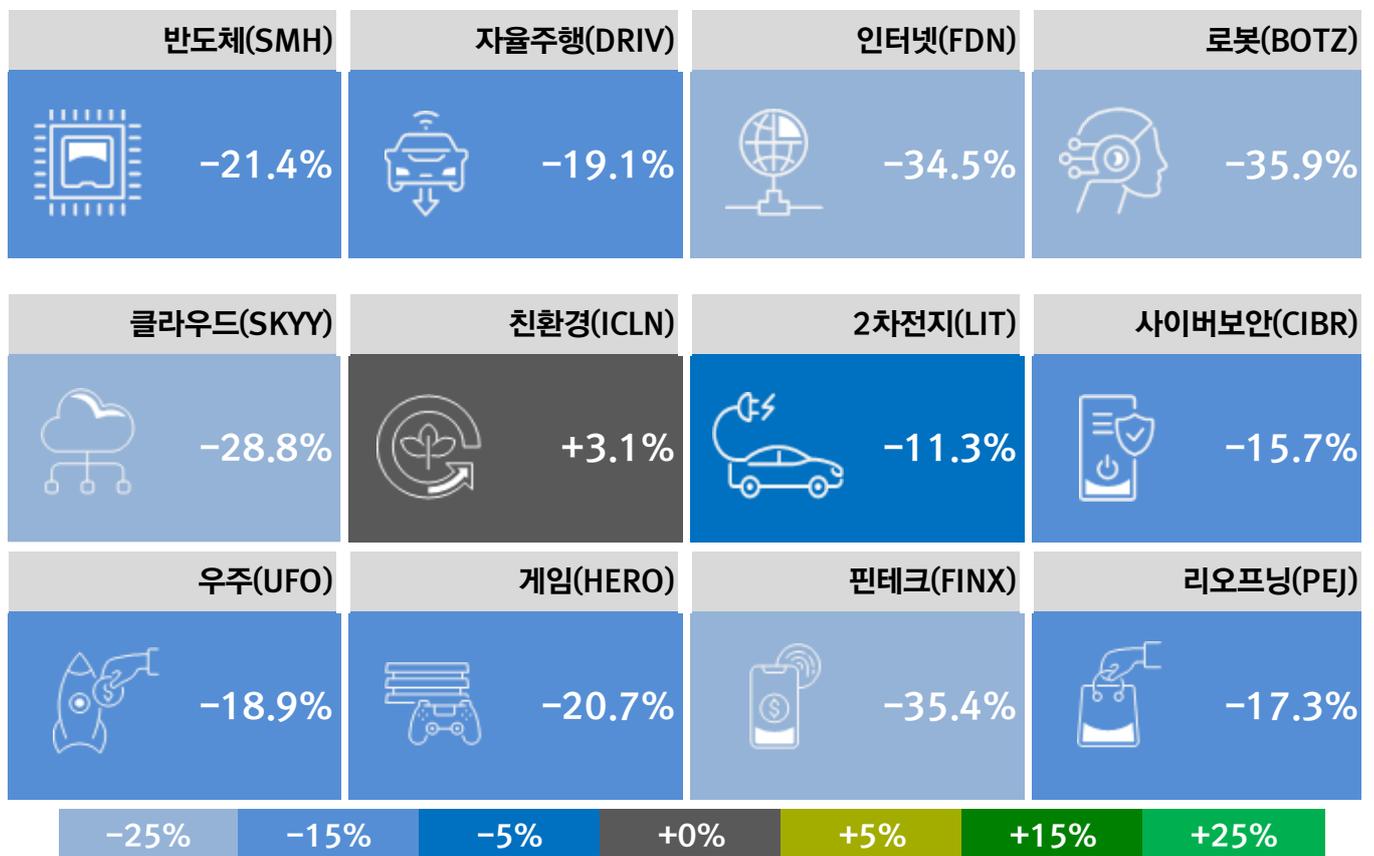
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 핀테크(FINX, +8.4%), 클라우드(SKYY, +8.3%), 사이버보안(CIBR, +7.9%)
- 주간 등락률 하위3 : 2차전지(LIT, +1.1%), 게임(HERO, +1.7%), 리오프닝(PEJ, +3.3%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
FINX	Global X FinTech ETF	8.4	-35.4
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	8.3	-28.8
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	7.9	-15.7
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	7.2	3.1
FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	7.1	-34.5

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	1.1	-11.3
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	1.7	-20.7
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	3.3	-17.3
SMH	VanEck Semiconductor ETF	4.5	-21.4
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	4.9	-35.9

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)	
						1W	YTD
미국	재무부	종합	6.5	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	0.3	-9.3
		초단기	0.2	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	-0.1	-0.1
		단기	0.3	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	-0.1	-0.4
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.2	-3.3
		중기	4.6	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.1	-6.4
		중장기	7.9	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0.5	-9.1
		장기	14.2	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	1.5	-16.3
	투자등급	종합	9.0	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	0.9	-13.7
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	0.0	-5.2
		중기	6.3	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	0.7	-11.3
		장기	13.5	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	1.6	-19.1
	하이일드	종합	4.1	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	1.4	-10.1
	물가연동	종합	7.3	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-0.1	-9.9
	시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	1.0	-4.6
폴른엔젤	종합	5.8	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	1.7	-13.8	
MBS	종합	5.8	MBB	iShares MBS ETF	0.3	-7.3	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	0.7	-6.6	
미국제외	종합	종합	7.7	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	1.1	-7.4
이머징	종합	종합	7.6	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	2.2	-18.9

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	-5.6	35.3
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	-5.6	44.8
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-4.1	128.4
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	1.7	-3.8
	은	SLV	iShares Silver Trust	5.1	-14.0
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	1.0	-7.0
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-0.6	6.4
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	1.9	-14.0
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	0.1	-22.7
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	2.0	-17.8
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	0.5	-5.7
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-0.9	0.1
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	-0.7	12.2
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	-2.1	8.9
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	-2.5	13.0
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	-1.3	-4.2
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	0.0	3.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	-18.6	-63.3
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	8.0	-8.6
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	0.1	11.0
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-0.1	-4.2

Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.08.03 기준)

Weekly TOP 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	36,033	9.0%	1,224	-385	920	1,467	
미국 장기국채	TLT	iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF	25,720	15.6%	840	1,042	832	1,298	
미국 하이일드	USHY	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	8,607	19.4%	-85	79	622	1,057	
미국 대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	273,325	1.6%	1,361	694	1,229	985	
미국 IT	XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	44,111	1.8%	-221	-44	314	764	
미국 단기회사채	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd:ETF	41,843	2.9%	511	-244	214	715	
미국 경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	16,191	-1.9%	-564	-243	-123	618	
미국 주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	271,500	0.7%	635	214	386	578	
미국 인버스	SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ ETF	4,286	48.3%	728	-141	929	554	
미국 소형주	IWM	iShares Russell 2000 ETF	54,923	-2.7%	-1,213	-370	-469	552	

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	376,873	-0.8%	353	-1,213	3,715	-5,733	
미국 기술주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	177,945	0.2%	2,065	-313	1,228	-2,560	
미국 초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	18,527	-14.1%	727	-2,212	14	-1,147	
미국 단기국채	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	19,932	-4.4%	-272	-84	-97	-423	
미국 단기채권	MINT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active Exch Tr	11,558	-3.2%	76	21	-56	-417	
미국 주식	ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	43,602	-2.7%	-328	-137	-370	-335	
미국 소형가치주	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	53,294	-1.7%	-124	-461	-38	-300	
미국 달러인덱스	UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	1,974	-3.8%	141	32	26	-273	
미국 변동금리채	USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury Fund	7,545	-2.0%	-290	242	159	-263	
중국 대형주	ASHR	Xtrackers Hvst CSI 300 China A-Shs ETF	1,953	-35.3%	84	-352	-177	-245	

Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.03 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	18,192	271	0	2.4	6.5	-2.8	-15.0	-12.6	
	채권	BOND	3,271	26	-15	0.3	1.3	-0.2	-11.4	-13.5	
	부동산	REET	3,065	12	0	1.6	4.9	-6.0	-16.0	-10.8	
	유가	USO	2,097	326	-329	-5.6	-10.0	-4.1	35.3	50.5	
	금	GLD	57,048	906	-2,159	1.7	-2.3	-5.5	-3.8	-3.0	
미국대표지수	S&P500	SPY	376,873	27,844	-6,410	3.3	8.7	-0.5	-12.7	-6.1	
	나스닥	QQQ	177,945	17,172	1,253	5.2	14.5	1.3	-18.8	-12.0	
	다우존스	DIA	28,449	943	39	1.9	5.6	-0.9	-9.7	-6.5	
	러셀2000	IWM	54,923	4,133	-2,087	3.5	10.7	0.7	-14.7	-14.1	
주요 선진국	유럽	VGK	15,693	282	-174	1.4	4.1	-6.2	-19.4	-20.6	
	일본	EWJ	10,029	197	55	0.9	4.9	-2.4	-16.9	-18.4	
주요 신흥국	종합	EEM	25,912	1,460	0	-0.6	-0.3	-6.8	-18.7	-23.9	
	중국	MCHI	7,791	281	235	-5.1	-11.8	-3.7	-21.3	-30.8	
	한국	EWY	3,056	202	-35	1.0	5.3	-9.9	-22.4	-32.9	
	대만	EWT	4,386	169	-126	-1.7	2.8	-10.2	-24.2	-21.6	
	인도	INDA	4,074	132	-278	4.5	9.6	-1.6	-5.7	-5.6	
	브라질	EWZ	5,015	582	-39	1.7	5.3	-11.4	1.5	-25.2	
미국 스타일	가치	VTV	99,338	319	85	1.3	3.6	-2.8	-6.2	-1.6	
	성장	VUG	78,754	284	1,341	5.7	14.2	1.3	-19.9	-13.5	
	고배당	VYM	46,420	163	385	1.2	3.2	-2.5	-5.4	-0.2	
	모멘텀	MTUM	9,948	129	-595	1.0	3.0	-5.4	-22.0	-19.8	
	저변동성	SPLV	11,060	205	1,153	2.1	2.1	-0.9	-6.3	1.2	
	퀄리티	QUAL	20,310	163	-445	2.9	8.8	-2.1	-16.0	-11.5	

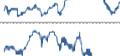
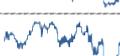
Appendix 5. 미국상장 섹터/IT 테마/헬스케어 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.03 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	44,111	889	884	4.9	15.1	2.0	-15.6	-4.6	
	금융	XLF	30,231	1,229	-798	1.7	5.3	-4.0	-14.1	-9.2	
	커뮤니케이션	XLC	9,971	238	120	1.0	5.0	-5.4	-25.9	-29.7	
	헬스케어	XLV	39,779	1,030	1,015	0.1	1.9	1.7	-6.2	-1.5	
	경기소비재	XLV	16,191	803	-275	8.0	18.9	1.0	-18.6	-8.7	
	필수소비재	XLP	15,704	765	-253	1.9	2.9	-1.4	-2.3	5.3	
	부동산	VNQ	40,237	372	-555	2.0	4.8	-5.3	-16.2	-8.5	
	산업재	XLI	13,232	664	-227	4.2	8.5	-0.4	-9.6	-8.1	
	에너지	XLE	34,678	1,816	-206	-0.4	2.5	-5.2	34.1	49.3	
	유틸리티	XLU	16,780	765	-107	5.0	3.5	5.0	3.9	11.2	
	소재	XLB	5,976	397	-383	1.4	3.6	-10.4	-15.3	-8.4	
IT 테마	인터넷	FDN	4,619	59	0	7.1	14.1	-6.0	-34.5	-38.9	
	반도체	SMH	7,472	825	-266	4.5	23.9	1.8	-21.4	-9.2	
	클라우드	SKYY	3,685	31	-184	8.3	11.3	-3.0	-28.8	-30.2	
	자율주행	DRIV	1,003	3	-25	6.3	15.5	0.0	-19.1	-14.1	
	블록체인	BLOK	631	5	0	8.1	25.1	-15.9	-42.8	-48.7	
	사이버보안	CIBR	5,410	31	-75	7.9	8.1	-5.4	-15.7	-9.7	
	AI&로봇	BOTZ	1,519	11	0	4.9	12.0	-4.4	-35.9	-33.4	
	3D프린팅	PRNT	215	1	0	6.6	11.8	-3.9	-30.8	-38.0	
	핀테크	FINX	673	8	0	8.4	19.3	-4.4	-35.4	-45.4	
헬스케어 테마	바이오	IBB	8,206	222	-23	2.7	6.0	6.6	-16.6	-24.8	
	의료기기	IHI	6,885	54	-113	0.9	5.5	-1.4	-17.7	-15.1	
	유전공학	IDNA	208	2	-2	1.8	11.5	8.0	-24.5	-35.3	

Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.08.03 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	5,512	93	5	7.2	12.9	13.8	3.1	-5.8	
	2차전지	LIT	4,564	37	-36	1.1	4.4	12.3	-11.3	-8.5	
	태양광	TAN	2,787	139	163	6.1	13.6	21.9	6.2	-7.6	
	풍력	FAN	296	1	-5	2.9	3.6	1.2	-10.1	-15.9	
	수자원	PHO	1,743	4	-3	4.0	11.3	7.3	-14.1	-9.0	
	수소	HDRO	48	0	0	8.2	12.9	-11.6	-34.7	-41.0	
소비 테마	온라인	IBUY	256	2	0	9.3	16.5	-8.1	-43.1	-58.5	
	간편결제	IPAY	653	6	-45	5.7	15.5	-1.7	-21.1	-34.2	
	소매판매	XRT	438	275	69	7.2	12.9	-8.8	-26.6	-31.1	
	리오프닝	PEJ	1,072	11	-55	3.3	9.3	-6.4	-17.3	-16.3	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,506	79	88	1.4	11.0	-0.8	18.5	15.8	
	광업	XME	1,947	169	-232	0.5	7.6	-17.3	4.8	4.9	
	운송	IYT	908	29	22	5.3	9.5	-3.0	-14.7	-6.6	
	항공	JETS	2,596	82	-98	4.4	8.4	-15.0	-13.5	-19.8	
인프라 테마	미국	PAVE	3,915	15	-139	4.0	13.6	-1.6	-9.6	-2.4	
	5G	FIVG	965	2	-5	3.6	12.8	2.4	-15.1	-8.6	
	데이터센터	SRVR	1,234	7	21	3.4	3.4	-2.8	-16.1	-10.5	
	주택	XHB	1,137	161	94	1.3	11.1	-0.8	-26.8	-17.9	
중국 테마	IT	CQQQ	1,032	9	-5	-3.3	-10.4	3.3	-26.8	-35.5	
	인터넷	KWEB	6,997	512	-462	-5.8	-13.5	-0.8	-21.4	-42.1	
	경기소비재	CHIQ	358	7	27	-3.0	-10.4	8.3	-18.0	-29.4	
	헬스케어	KURE	111	0	-2	-5.2	-9.9	3.0	-26.5	-48.8	
	친환경	KGRN	144	2	2	-3.1	-9.9	11.1	-20.5	-22.7	

Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	7,710	7	2.9	6.3	-4.2	-17.5	-13.8	
	부동산	A375270	7,874	22	2.5	6.6	0.5	-8.4	0.4	
	유가	A261220	85,562	6,818	-1.1	-7.5	-3.9	39.0	54.2	
	금	A411060	39,697	1,294	1.9	-1.6	-2.9	5.9	-	
	은	A144600	80,083	1,263	7.5	-0.3	-12.4	-13.2	-22.8	
	농산물	A137610	30,681	604	-0.2	-4.9	-16.0	7.2	11.6	
미국대표지수	나스닥	A133690	2,243,110	15,553	5.1	14.4	2.1	-13.5	-1.4	
	S&P500	A360750	1,750,043	19,212	3.5	10.4	2.1	-5.1	7.2	
	다우존스	A245340	94,417	511	1.6	7.7	1.7	-1.2	7.3	
	러셀2000	A280930	23,706	104	4.4	12.0	-0.4	-15.8	-15.3	
주요 선진국	선진국	A251350	473,459	1,627	2.7	9.2	1.1	-5.4	2.8	
	일본	A241180	235,325	121	2.3	9.4	2.8	-8.4	-5.9	
	유럽	A195930	57,621	553	3.2	7.4	0.1	-12.7	-9.1	
	독일	A411860	6,304	336	2.3	3.4	-4.1	-17.0	-	
주요 신흥국	종합	A195980	67,107	309	-0.3	-0.4	-7.1	-19.6	-24.2	
	아시아	A277540	20,027	27	-2.2	-2.5	-5.1	-13.5	-18.4	
	중국 과창판	A414780	266,731	1,688	1.4	2.7	21.3	-	-	
	중국	A192090	196,496	906	-3.6	-8.0	5.2	-12.8	-8.6	
	베트남	A245710	169,211	579	2.3	2.8	-10.2	-12.4	-4.8	
	홍콩	A245360	92,619	521	-4.9	-10.0	-1.2	-6.0	-15.5	
	인도	A200250	67,039	393	5.1	12.1	1.6	2.0	12.9	
	인도네시아	A256440	45,868	189	3.4	5.8	-8.4	11.6	31.3	
	멕시코	A291130	8,443	7	-1.0	-2.3	-5.9	-0.8	4.2	
	필리핀	A261920	5,221	3	1.8	3.0	-7.8	-12.0	1.1	

Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	355,559	2,022	-0.3	1.0	3.6	10.1	13.8	
	미국 장기국채	A305080	98,158	678	0.3	2.5	5.9	1.3	2.6	
	미국 초장기국채	A304660	31,357	350	0.6	3.2	0.8	-18.9	-20.8	
	미국 장기회사채	A332620	28,099	77	1.0	6.1	6.2	-10.5	-8.5	
	미국 단기회사채	A332610	24,794	26	0.3	1.6	3.5	8.0	10.8	
	미국 하이일드	A182490	14,352	14	1.2	4.2	-0.3	-5.6	-4.6	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	455,329	3,845	3.5	10.4	2.3	-4.9	7.5	
	나스닥 TR	A379810	373,278	3,022	5.0	14.4	2.2	-13.6	-1.5	
	가치	A309230	123,447	605	4.0	12.1	3.1	-0.4	5.4	
	고배당	A402970	56,061	830	1.5	5.0	0.8	1.7	-	
	커버드콜	A276970	47,379	211	-0.3	3.7	-3.8	-6.6	-2.8	
	S&P500 ESG	A399110	29,118	166	3.3	9.7	1.9	-5.4	-	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,532,482	15,092	5.3	18.6	1.6	-18.2	0.1	
	IT	A381170	1,461,350	9,571	6.2	16.5	1.7	-15.3	-0.8	
	2차전지	A394670	712,216	2,253	3.0	5.5	17.0	-3.7	2.0	
	리츠	A182480	181,834	545	2.5	7.8	-5.6	-14.8	-6.1	
	메타버스	A411420	123,051	1,008	5.0	13.1	-3.0	-29.0	-	
	친환경	A391600	66,589	180	11.7	16.2	17.4	10.7	-	
	바이오	A203780	41,391	202	-2.7	5.2	4.6	-9.7	-14.0	
	ETF	A428560	23,921	800	3.5	11.6	-	-	-	
	IPO	A391590	8,535	3	6.8	12.7	-6.5	-24.3	-	

Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,571,170	104,152	-3.3	-7.7	31.7	-9.9	-5.4	
	항생테크	A371160	355,493	8,372	-5.9	-10.0	0.0	-14.2	-28.2	
	과창판	A414780	266,731	1,688	1.4	2.7	21.3	-	-	
	바이오	A371470	61,737	323	-5.0	-6.9	4.8	-21.1	-39.6	
	친환경	A396510	61,216	496	-3.3	-1.5	24.5	1.6	-	
	반도체	A396520	24,547	169	1.6	-4.8	12.8	-21.8	-	
	메타버스	A428510	8,887	175	-2.6	-8.1	-	-	-	
	기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	712,216	2,253	3.0	5.5	17.0	-3.7	2.0
전기차		A394660	254,269	1,009	6.2	14.6	2.6	-11.8	-3.6	
메타버스		A412770	181,693	2,072	4.6	12.2	-6.6	-30.8	-	
탄소배출권		A400570	75,682	1,910	6.2	-8.2	-2.8	1.3	-	
력서리		A354350	60,572	366	6.3	14.0	-0.7	-15.3	-8.8	
클라우드		A371450	48,931	163	7.1	10.6	-6.8	-25.3	-27.2	
헬스케어		A248270	29,353	130	-1.3	4.3	4.0	1.2	9.4	
인프라		A269420	25,758	256	1.5	6.1	3.1	12.5	21.3	

Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
시장지수	코스피	A069500	5,258,104	221,117	1.2	6.3	-7.9	-17.2	-23.2	
	코스닥	A229200	649,636	68,966	2.8	13.1	-6.9	-22.8	-20.4	
	KRX	A292190	36,174	209	1.2	6.6	-8.1	-18.1	-22.8	
업종	IT	A139260	740,513	5,399	0.2	8.8	-10.9	-24.0	-25.8	
	자동차	A091180	735,972	6,929	1.8	10.1	2.6	-8.3	-16.6	
	은행	A091170	182,024	9,258	1.3	-1.5	-18.8	-15.5	-12.3	
	헬스케어	A143860	156,631	1,358	-1.1	9.0	-0.6	-17.6	-30.9	
	미디어컨텐츠	A228810	128,928	2,989	3.0	14.9	-16.0	-27.1	-14.5	
	건설	A139220	84,782	875	3.9	1.0	-15.5	-14.2	-22.4	
	소프트웨어	A157490	70,669	958	5.2	10.1	-12.1	-36.0	-42.7	
	확장품	A228790	63,125	2,325	-1.1	6.5	-22.5	-18.3	-37.5	
	증권	A102970	40,705	640	0.1	2.6	-15.4	-21.9	-22.1	
	운송	A140710	19,015	549	1.0	0.5	-11.4	-5.4	-18.4	
	보험	A140700	17,739	1,011	3.5	1.6	-6.8	3.1	2.2	
	기계	A102960	16,499	198	7.7	5.6	-0.6	-1.3	-8.1	
	필수소비재	A266410	14,437	191	-2.0	1.1	-10.4	-11.8	-24.7	
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,387,401	4,699	1.9	9.5	-6.9	-19.2	-26.4
코스피 중형		A331910	13,876	113	3.4	6.6	-12.2	-10.9	-18.9	
삼성그룹		A102780	1,323,025	7,619	1.5	6.3	-6.4	-12.4	-18.2	
ESG		A290130	250,765	504	0.4	6.2	-9.0	-17.8	-21.5	
리츠		A329200	248,707	3,106	2.4	-1.5	-13.3	-7.1	-1.6	
고배당		A325020	165,673	1,198	0.7	3.5	-9.5	-11.1	-13.2	
메타버스		A401170	168,701	1,074	5.6	13.5	-11.5	-36.9	-	
중국관련주		A150460	113,602	145	-0.4	4.1	-11.2	-11.9	-22.2	
경기방어		A139280	77,344	101	-1.0	3.3	-4.1	-8.9	-20.3	
성장		A325010	75,978	487	2.3	9.6	-7.7	-21.1	-26.5	
게임		A300640	39,882	377	4.1	12.4	-14.9	-45.3	-21.4	
가치		A223190	14,864	52	0.5	3.6	-9.8	-13.0	-17.0	

Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.08.03 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,680,481	106,836	0.1	0.1	0.2	0.5	0.8	
	단기 국채	A153130	1,250,081	119,843	0.1	0.1	0.2	0.4	0.7	
	중기 국채	A114260	121,385	515	0.3	1.4	1.3	-1.8	-2.2	
	중장기 국채	A302190	59,329	207	0.2	2.3	2.1	-3.7	-4.9	
	장기 국채	A148070	419,277	3,048	0.2	3.2	3.0	-5.5	-7.7	
	초장기 국채	A385560	123,606	766	-2.0	5.5	4.6	-19.1	-26.2	
	물가채	A430500	10,190	61	0.1	1.0	-	-	-	
	단기 채권	A273130	1,358,829	1,796	0.1	2.0	1.2	-4.2	-5.5	
	중기 채권	A214980	1,636,933	60,149	0.1	0.1	0.0	0.4	0.7	
	회사채	A136340	40,759	166	0.1	0.6	-0.1	-2.4	-2.9	
	KOFR금리	A423160	1,526,863	2,182	0.0	0.2	0.5	-	-	
	CD금리	A357870	613,073	118	0.0	0.1	0.4	0.9	1.3	
시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,135,092	10,069	1.9	6.2	-8.0	-17.3	-23.2	
	MSCI Korea	A310970	1,237,350	3,488	2.3	7.1	-7.2	-17.2	-23.3	
	대형주TR	A315930	450,246	2,546	3.7	6.7	-8.0	-18.6	-20.1	
	코스피IT TR	A363580	72,980	15	3.1	8.9	-10.7	-23.9	-25.6	
통화	미국 달러	A261240	93,677	1,312	-0.1	1.1	3.6	10.4	14.0	
	일본 엔화	A292560	12,517	257	3.2	2.8	1.1	-4.9	-6.8	
테마	ESG	A395750	79,879	786	1.8	5.4	-10.2	-17.3	-21.4	
	2차전지	A422420	72,097	3,506	6.7	14.0	-5.4	-	-	
	미래차	A387280	52,622	187	4.7	10.8	-9.2	-22.5	-14.8	
	비메모리반도체	A388420	24,099	394	-0.6	3.4	-22.7	-30.7	-25.2	
	주식+채권	A237370	20,700	56	0.2	1.2	-3.4	-4.9	-5.4	

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.
