

# Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 9월 3주차]

## 환헷지 vs 환노출 ETF

김해인 haein.kim@daishin.com



## Key Takeaway

ISSUE & IDEA	UUP, USDU	환헛지 vs 환노출 ETF	3p
NEW Launched	KDIV	범아시아 배당주 ETF	5p
신고가 & 신저가	미국 달러(UUP)	미국 달러(UUP, USDU) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	브라질(EWZ)	미국(SPY, -4.4%), 유럽(VGK, -5.4%), 신흥국(EEM, -3.8%)	7p
주간 섹터별 동향	필수소비재(XLP)	필수소비재(XLP, -1.5%) vs 에너지(XLE, -7.7%)	8p
주간 테마별 동향	반도체(SMH)	반도체(SMH, -2.9%) vs 핀테크(FINX, -8.4%)	9p

## 대신증권 포트폴리오

투자전략	티커	종목명	투자포인트	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
알파추구 포트폴리오							
우라늄	URA	Global X Uranium ETF	-글로벌 에너지 수급 불안 장기화, 대안으로 원전 주목	1,649	0.69	-9.7	-7.9
농산물	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-농산물 전반에 투자 -이상기후로 농산물 가격 상승	1,538	0.93	0.5	4.6
미국 가치주	VTV	Vanguard Value ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	95,744	0.04	-3.4	-11.3
미국 단기채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-미국 단기 국채에 투자 -경기 둔화 우려 및 금리 피크	26,665	0.15	-0.3	-4.8
미국 나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	6,541	0.60	-4.4	-27.1

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	157,277	0.20	-4.2	-28.7
주식(중국본토)	ASHR	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	- 소비 주도의 경기 회복 - 정부의 자본시장 개방 의지	1,575	0.65	-6.0	-28.4
채권(단기국채)	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	- 경기 개선에 대한 기대 - 고위험 선호 현상 반영	11,922	0.48	-1.2	-15.5
채권(투자등급)	TIP	iShares TIPS Bond ETF	- 경기 회복에 따른 지출 확대 - 인플레이션 기대심리 증가	28,435	0.19	-1.3	-15.5
원자재(금속)	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	- 주요국 경제 정상화 기대 - 금 대비 산업금속 수요 증가	319	0.77	-2.8	-16.8
리츠(미국)	VNQ	Vanguard Real Estate ETF	- 경기 회복에 따른 수요 증가 - 인플레이션 일부 헛지 가능	35,884	0.12	-5.9	-25.4

## Issue & Idea

### 환헷지 vs 환노출 ETF

#### [Summary]

- 9월 들어서 달러 강세 심화, 이에 따라 환헷지 vs 환노출 ETF 성과 차이도 벌어짐
- 국내 상장 환헷지 ETF 투자자산: 주식(미국, 일본, 중국, 유럽), 미국 국채, 원자재(금속, 농산물, 원유)

이번주 52주 신고가 미국 ETF 리스트에는 미국 달러인덱스를 추종하는 ETF 2종(UUP, USDU)이 나란히 이름을 올렸다. 9월 들어 미국 달러와 미국 초단기국채를 제외하고는 뚜렷한 강세를 보인 자산군이 없었다. 당사 리서치에서는 당분간 달러 강세가 이어질 것이라는 전망을 제시하고 있다. 따라서 국내 투자자 입장에서는 환노출 ETF 혹은 미국 상장 ETF에 투자하는 것이 좋다. 이후 환율이 고점에 도달했다고 판단하는 시점에서는 국내에 상장된 환헷지 상품이 대안이 될 수 있다.

국내에 상장된 환헷지 ETF는 총 43개(레버리지, 인버스 제외)이며, 이들과 투자대상이 같고 환노출형이라 할 수 있는 국내ETF와 미국 상장 ETF의 최근 성과를 비교했다.

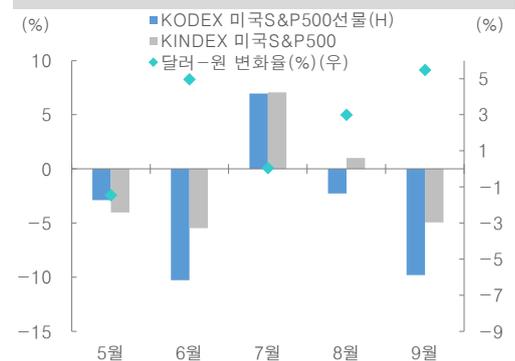
주식형으로는 주요국 시장지수(S&P500, 나스닥, 유로스탁스, 니케이, 항셱)를 추종하는 환헷지, 환노출 ETF가 모두 존재한다. 특히 이번 9월과 지난 6월에는 원화대비 미국 달러가 월간 5% 내외로 올랐고, 이에 환헷지 ETF의 수익률이 두배 정도 부진한 모습을 보였다. 미국 S&P500 지수에 투자하는 환헷지 ETF는 3개(368590, 367380, 133690), 나스닥은 1개(304940)이다.

미국 채권에 투자하는 ETF들은 미국 국채 10년물 ETF만 환노출형이다. 환헷지 ETF가 없어 직접 비교는 불가능했지만, 금리 상승기에도 환율 효과로 인해 먼저 상승세로 전환되었다. 한편 채권 환헷지 ETF는 267440, 304660가 있다. 동일한 기초지수를 추종하지는 않지만, 미국에 상장된 ETF(TLT, SPTL)와 같이 투자하는 채권의 평균 만기가 20년 수준이다. 수익률을 비교해보면 채권의 경우 환헷지 여부가 주식형 만큼 큰 차이를 만들지는 않았으며, 환율이 급격히 올랐던 6월과 9월에 각기 다르게 움직이는 모습이었다.

이외에도 국내에 상장되어 있는 달러 헷지 ETF의 종류는 원자재(금, 은, 팔라듐, 농산물, 원유), 리츠, 하이일드 회사채 등이 있다. 향후 환율 방향성에 따라 대안으로 활용할 수 있다. 다만 아직까지는 단기적으로는 환율이 높은 레벨 유지할 것이라는 전망에 따라 환노출 상품((H)표기가 없는 국내 상장 ETF 또는 미국 상장 ETF)이 유리한 상황이다.

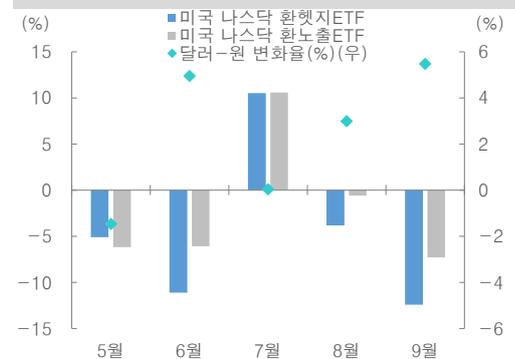
달러에 대한 ETF 시장의 자금흐름 역시 아직까지 강세를 지지하는 모습이다. 달러 인덱스 ETF인 UUP, USDU에는 최근 4주간 19,956만 달러, 7,717만달러가 순유입되었다. 반면 달러 인버스 ETF인 UDN에는 -1,049만달러가 순유출되며 달러 강세 기대감이 이어지고 있다.

#### S&P500환헷지 vs 환노출형 ETF 성과 차이



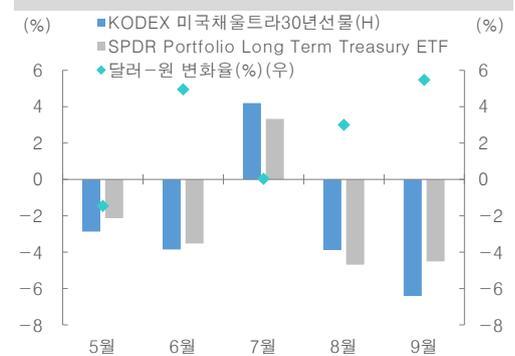
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

#### 나스닥 환헷지 vs 환노출형 ETF 성과 차이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

#### 미국 국채 환헷지 vs 환노출형 ETF 성과 차이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

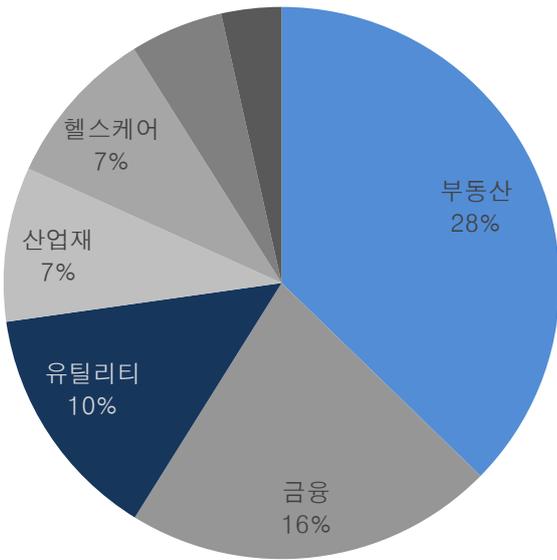
## NEw Launched

### [KDIV] 범아시아 배당주 ETF

#### [Summary]

종목명	KraneShares S&P Pan Asia Dividend Aristocrats ETF
투자대상	글로벌-주식-배당주
발행사	KraneShares
발행일	2022.09.15
운용방식	패시브
총보수	0.69 %
BM	S&P Pan Asia Dividend Aristocrats Index

- KraneShares는 2017년 9월 이후로 5년만에 자사의 2번째 ETF인 KDIV를 출시. 해당 ETF는 S&P 500 Dividend Aristocrats Index를 추종하는 패시브형 ETF
- 해당 지수는 중국, 일본, 호주 등 범아시아 시장에 상장된 기업 중 일정 기간 동안 배당을 지급했거나 배당을 증가한 종목을 포함. KraneShares는 배당성장주를 포트폴리오에 포함할 경우 변동성을 낮출 수 있으며, 시장하락기의 손실을 줄일 수 있다는 점 강조
- 총보수는 0.69%로 배당 ETF의 평균 총보수인 0.52%보다는 약간 높은 편



자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

TOP 10 종목	티커	업종	비중(%)
New China Life Insurance Co Ltd H Share	1336 HK	금융	3.7
China Overseas Land & Investment Ltd	688 HK	부동산	3.7
New World Development Co Ltd	17 HK	부동산	3.3
APA Group	APA AU	유틸리티	2.9
CIFI Holdings Group Co Ltd	884 HK	부동산	2.6
Swire Properties Ltd	1972 HK	부동산	2.5
Sinopharm Group Co Ltd H Shares	1099 HK	헬스케어	2.5
CK Infrastructure Holdings	1038 HK	산업재	2.5
JB Hi-Fi Ltd	JBH AU	자유소비재	2.5
Link REIT	823 HK	부동산	2.4

#### 관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#AUM 가장 큰 배당 ETF	VIG	Vanguard Dividend Appreciation Index Fund;ETF	59,528	0.06	-3.8	0.7	-17.3
#한달간 자금유입 많음	SCHD	Schwab US Dividend Equity ETF	36,135	0.06	-3.3	-3.6	-14.1
#3 개월 수익률 양호	KBWD	Invesco KBW High Dividend Yield Financial ETF	405	2.59	-3.5	2.3	-19.7

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

## 52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : 미국 달러(UUP)/ 미국 달러(USDU)/ 룡숏전략(DBMF)
- 52주 신저가 : 영국 주식(EWU)/ 일본 주식(EWJ)/ 스위스 주식(EWL)/ 독일 주식(EWG)/ 프랑스 주식(EWQ)

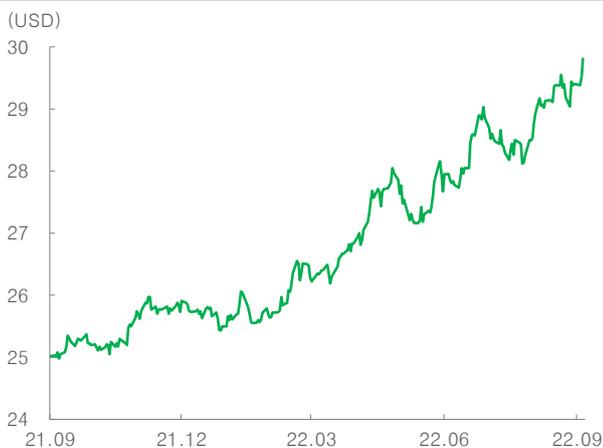
### 52 주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#미국 달러	UUP	Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund	2,012	0.78	1.5	7.0	16.3
#미국 달러	USDU	WisdomTree Bloomberg US Dollar Bullish Fund	383	0.50	1.3	5.6	13.2
#룡숏전략	DBMF	iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF	752	0.85	1.4	1.3	29.5

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

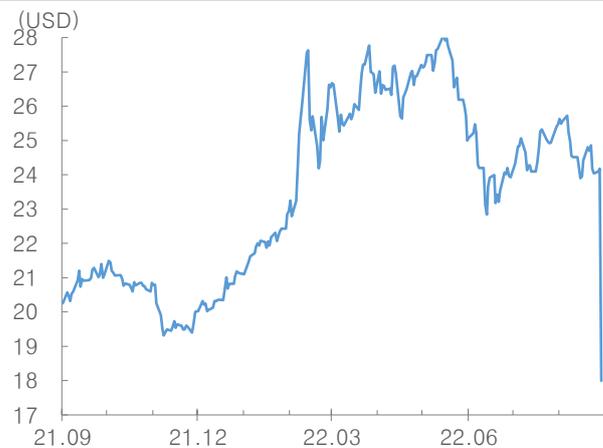
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#영국 주식	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	3,067	0.51	-3.7	-7.2	-16.1
#일본 주식	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	9,067	0.50	-2.7	-3.7	-24.3
#스위스 주식	EWL	Ishares Msci Switzerland ETF	1,293	0.50	-4.6	-2.3	-26.3
#독일 주식	EWG	iShares MSCI Germany ETF	1,219	0.50	-5.1	-12.4	-36.1
#프랑스 주식	EWQ	iShares MSCI France ETF	786	0.50	-5.7	-6.2	-27.3

52주 신고가 중 최대 상승 : 미국 달러(UUP)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락: 원자재(HCOM)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

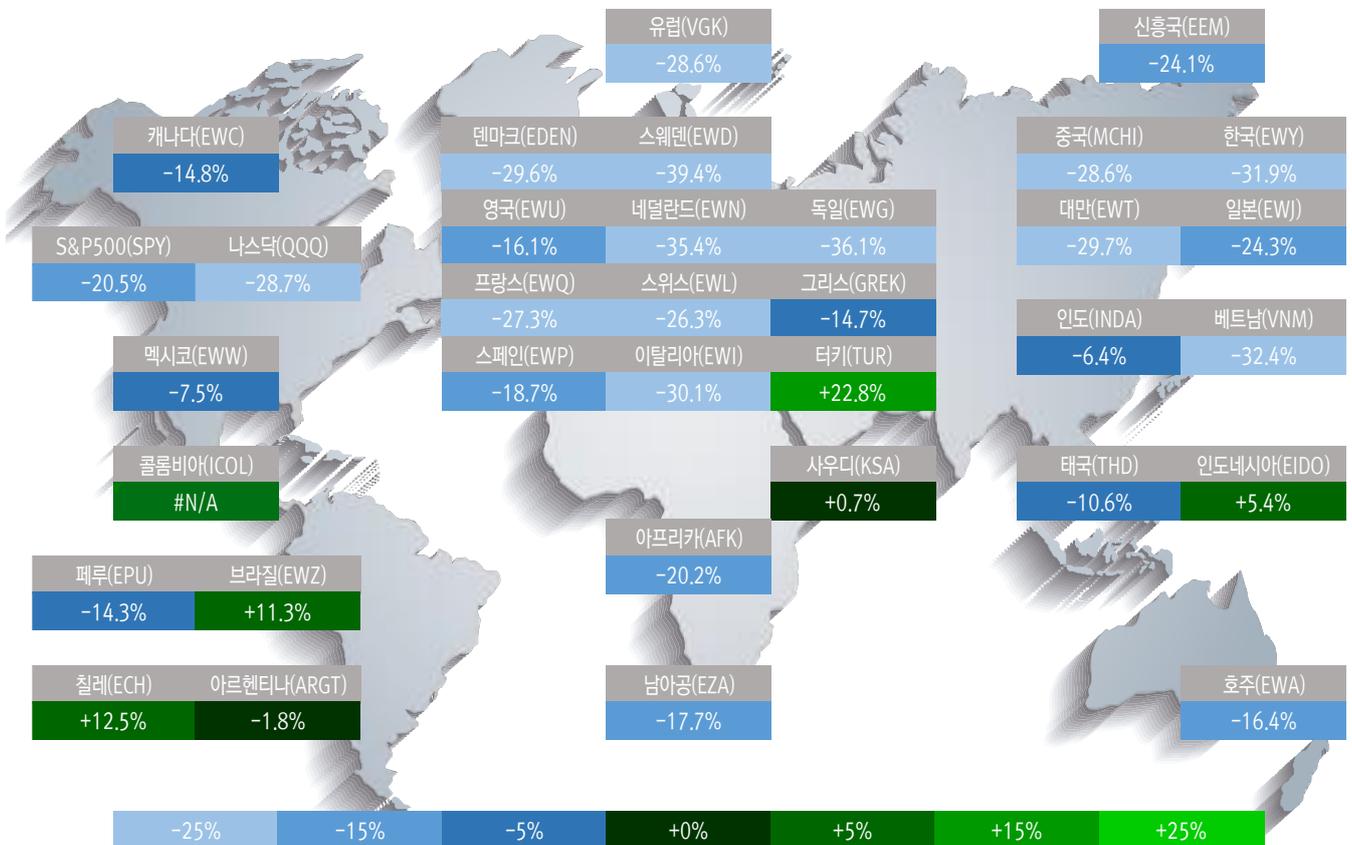
## 지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 브라질(EWZ, +1.3%), 멕시코(EWW, +0.8%), 페루(EPU, -1.2%)
- 주간 등락률 하위3 : 터키(TUR, -7.7%), 덴마크(EDEN, -7.3%), 스웨덴(EWD, -6.8%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	1.3	11.3
EWW	iShares MSCI Mexico ETF	0.8	-7.5
EPU	iShares MSCI Peru ETF	-1.2	-14.3
EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	-1.8	5.4
EWS	iShares MSCI Singapore ETF	-2.1	-16.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	-7.7	22.8
EDEN	iShares MSCI Denmark ETF	-7.3	-29.6
EWD	iShares MSCI Sweden ETF	-6.8	-39.4
ECH	iShares MSCI Chile ETF	-6.7	12.5
MCHI	iShares MSCI China ETF	-6.0	-28.6

### 주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 필수소비재(XLP, -1.5%), 헬스케어(XLV, -3.5%), 금융(XLF, -3.5%)
- 주간 등락률 하위3 : 에너지(XLE, -7.7%), 부동산(VNQ, -5.9%), 소재(XLB, -5.8%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	-1.5	-8.3
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	-3.5	-12.9
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	-3.5	-17.8
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-4.1	-25.0
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	-4.4	-27.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	-7.7	36.9
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-5.9	-25.4
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	-5.8	-22.0
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	-5.0	-35.3
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	-5.0	1.8

### 미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-27.2%	-35.3%	-25.0%	
		Consumer Deffensive(XLP)	Energy(XLE)
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	-8.3%	+36.9%
		Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
		-17.1%	1.8%
-17.8%	-12.9%	Real Estate(VNQ)	Materials(XLB)
		-25.4%	-22.0%

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

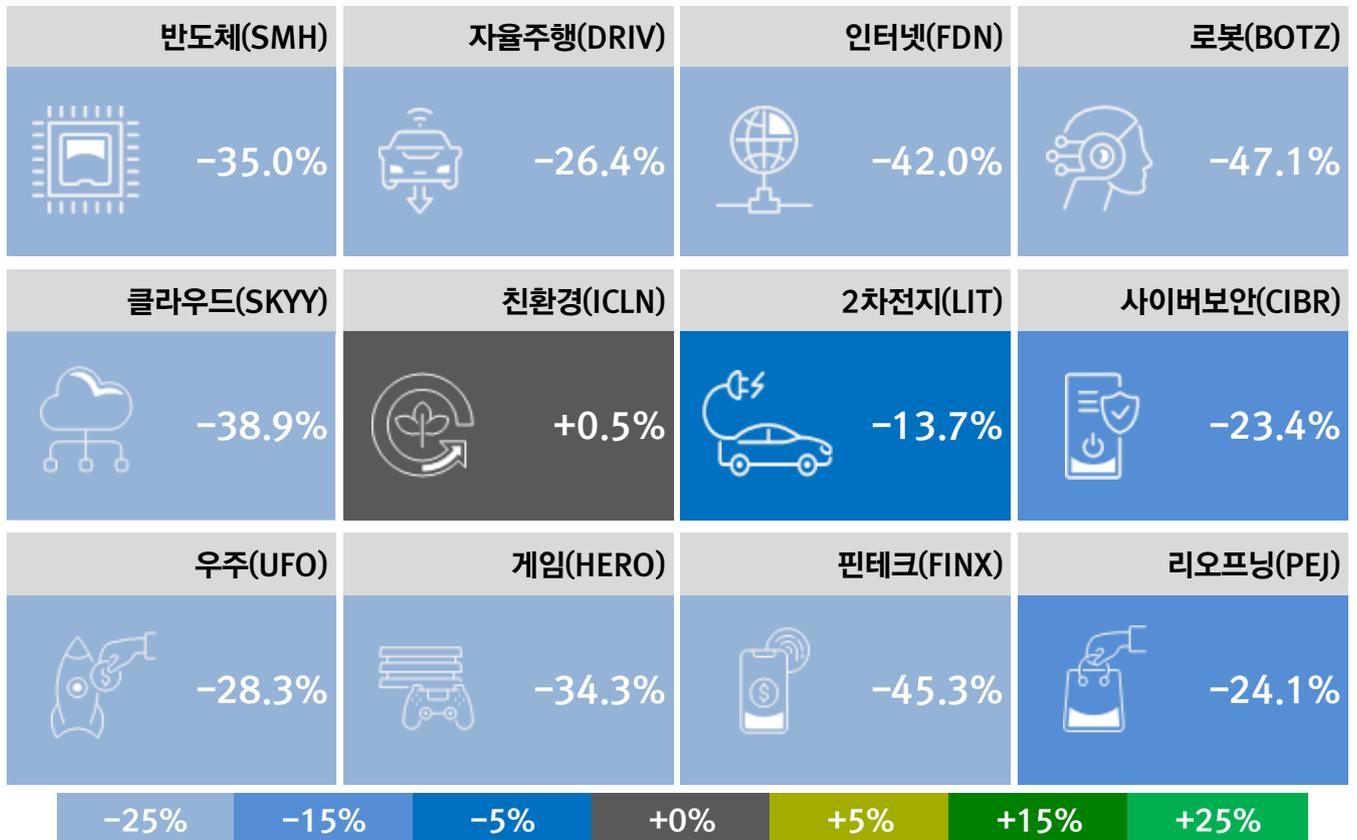
## 글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 반도체(SMH, -2.9%), 자율주행(DRIV, -4.4%), 사이버보안(CIBR, -4.7%)
- 주간 등락률 하위3 : 핀테크(FINX, -8.4%), 게임(HERO, -7.1%), 클라우드(SKYY, -6.9%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
SMH	VanEck Semiconductor ETF	-2.9	-35.0
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	-4.4	-26.4
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	-4.7	-23.4
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-4.8	-13.7
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	-5.1	-47.1

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
FINX	Global X FinTech ETF	-8.4	-45.3
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	-7.1	-34.3
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	-6.9	-38.9
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	-6.8	0.5
UFO	Procore Space ETF	-6.4	-28.3

### 글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

지역	유형	만기	듀레이션	티커	종목명	수익률(%)		
						1W	YTD	
미국	재무부	종합	6.5	GOVT	iShares U.S. Treasury Bond ETF	-0.4	-13.2	
		초단기	0.2	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	0.0	0.1	
		단기	0.3	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.0	-0.4	
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.3	-4.8	
		중기	4.6	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.5	-10.0	
		중장기	7.9	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-0.8	-14.6	
		장기	14.2	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-0.5	-23.5	
	투자등급	초장기	18.3	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0.0	-27.1	
		종합	9.0	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	-1.2	-19.6	
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-0.5	-7.4	
		중기	6.3	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	-1.0	-16.1	
		장기	13.5	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	-1.5	-26.6	
		하이일드	종합	4.1	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	-1.2	-15.5
		물가연동	종합	7.3	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1.3	-15.5
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	-1.0	-6.3		
플른엔젤	종합	5.8	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	-1.4	-18.1		
MBS	종합	5.8	MBB	iShares MBS ETF	-0.9	-12.5		
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	-0.7	-10.4		
미국제외	종합	종합	7.7	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	-0.8	-12.1	
이머징	종합	종합	7.6	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-1.5	-23.5	

## Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	-5.6	26.3
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	-4.2	36.2
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-14.2	115.9
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	-1.4	-8.9
	은	SLV	iShares Silver Trust	0.3	-16.0
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	0.4	-6.1
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	-0.6	12.9
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	-2.8	-16.8
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	-2.0	-24.0
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	-5.6	-16.1
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	-11.2	-3.9
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	0.5	4.6
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	0.2	27.0
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	2.1	22.7
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	0.6	21.0
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	2.2	0.0
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	0.6	4.4
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	7.0	-65.9
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	-4.9	-24.1
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	1.5	16.3
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	-1.2	-8.0

## Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.09.21 기준)

### Weekly TOP 10

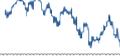
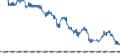
요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	340,286	-1.3%	-4,887	-1,433	-3,741	5,543	
미국 기술주	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	157,277	-0.3%	-2,189	-2,213	1,169	2,751	
미국 초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	21,232	23.9%	1,057	2,360	768	897	
미국 주식	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	256,050	0.9%	3	678	887	827	
미국 단기국채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	26,665	5.3%	17	189	451	766	
미국 레버리지	TQQQ	ProShares UltraPro QQQ	10,983	10.5%	256	496	-97	504	
미국 국채	GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	22,999	5.4%	389	150	268	435	
미국 인버스	SH	ProShares Short S&P500 ETF	3,738	18.7%	337	132	-184	412	
미국 커버드콜	JEPI	JPMorgan Equity Premium Income ETF	12,805	10.1%	468	164	295	368	
미국 초단기국채	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	3,958	18.5%	15	230	135	351	

### Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	252,618	0.9%	432	158	4,122	-2,496	
미국 금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	30,225	-6.9%	1,024	-1,035	-312	-1,770	
미국 회사채	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	33,689	-5.4%	-726	-518	237	-806	
신흥국 주식	EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	23,137	-7.7%	0	-476	-573	-735	
미국 하이일드	JNK	SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	6,076	-30.6%	-448	-883	204	-732	
미국 필수소비재	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	15,526	2.2%	-121	-264	1,333	-611	
금	GLD	SPDR Gold Shares	51,255	-3.3%	-454	-287	-431	-513	
미국 IT	VGT	Vanguard Information Technology Index Fund:ETF	40,423	-1.4%	1,119	-1,168	-34	-499	
미국 장기국채	TLT	iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF	25,139	4.6%	1,015	175	410	-446	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	11,922	-9.1%	-1,251	-62	555	-328	

## Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 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	15,210	446	-1,533	-4.1	-9.5	-2.0	-22.4	-18.8	
	채권	BOND	3,124	16	-26	-0.7	-3.7	-1.7	-15.7	-17.5	
	부동산	REET	2,732	8	0	-5.2	-12.0	-3.5	-25.2	-19.5	
	유가	USO	2,041	299	-35	-5.6	-7.3	-18.3	26.3	38.5	
	금	GLD	51,255	920	-1,944	-1.4	-4.3	-8.7	-8.9	-6.2	
미국대표지수	S&P500	SPY	340,286	33,341	-3,857	-4.4	-10.6	0.6	-20.5	-13.0	
	나스닥	QQQ	157,277	17,423	-1,629	-4.2	-12.2	0.9	-28.7	-22.6	
	다우존스	DIA	26,451	1,033	-164	-3.3	-10.5	-1.1	-16.9	-11.0	
	러셀2000	IWM	50,077	4,672	273	-4.2	-9.9	4.3	-21.2	-19.4	
주요 선진국	유럽	VGK	13,261	255	-266	-5.4	-10.2	-8.1	-28.6	-27.3	
	일본	EWJ	9,067	263	-171	-2.7	-8.9	-3.7	-24.3	-30.6	
주요 신흥국	종합	EEM	23,137	1,596	-1,784	-3.8	-7.1	-8.0	-24.1	-26.4	
	중국	MCHI	6,154	209	0	-6.0	-7.9	-17.6	-28.6	-33.0	
	한국	EWY	2,683	176	21	-3.8	-10.0	-11.0	-31.9	-34.6	
	대만	EWT	3,334	158	-525	-3.0	-10.3	-12.1	-29.7	-25.2	
	인도	INDA	4,190	107	290	-2.6	-0.9	8.3	-6.4	-12.8	
	브라질	EWZ	5,280	791	-176	1.3	0.2	12.0	11.3	-5.2	
미국 스타일	가치	VTV	95,744	309	1,151	-3.4	-8.2	-0.4	-11.3	-3.7	
	성장	VUG	71,215	232	285	-4.6	-12.0	2.1	-29.1	-23.6	
	고배당	VYM	44,727	169	472	-3.9	-8.6	-0.7	-10.7	-2.1	
	모멘텀	MTUM	9,415	103	-129	-3.1	-6.5	2.1	-24.4	-22.0	
	저변동성	SPLV	10,491	224	-521	-3.3	-8.1	2.9	-10.6	-1.1	
	퀄리티	QUAL	17,575	153	-1,009	-4.4	-11.3	-0.9	-24.4	-18.5	

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

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 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	38,236	948	-650	-4.4	-14.5	-0.6	-27.2	-16.9	
	금융	XLF	30,225	1,422	-1,255	-3.5	-8.2	2.3	-17.8	-12.1	
	커뮤니케이션	XLC	8,293	355	-569	-5.0	-12.9	-7.1	-35.3	-37.9	
	헬스케어	XLV	36,907	1,162	-412	-3.5	-7.7	0.1	-12.9	-6.6	
	경기소비재	XLY	15,955	896	0	-4.1	-8.4	9.8	-25.0	-14.7	
	필수소비재	XLP	15,526	963	311	-1.5	-8.1	0.8	-8.3	0.8	
	부동산	VNQ	35,884	403	-105	-5.9	-13.0	-2.6	-25.4	-18.2	
	산업재	XLI	12,266	848	-33	-4.8	-11.3	1.1	-17.1	-10.8	
	에너지	XLE	34,849	2,094	-582	-7.7	-4.4	-0.6	36.9	60.4	
	유틸리티	XLU	17,546	964	861	-5.0	-6.2	11.1	1.8	11.1	
	소재	XLB	5,022	401	-324	-5.8	-10.7	-6.4	-22.0	-10.8	
IT 테마	인터넷	FDN	4,235	88	339	-6.1	-11.5	3.1	-42.0	-45.8	
	반도체	SMH	6,076	886	9	-2.9	-14.6	-5.1	-35.0	-24.3	
	클라우드	SKYY	3,106	32	-31	-6.9	-13.4	-2.3	-38.9	-40.9	
	자율주행	DRIV	915	4	-14	-4.4	-8.7	0.7	-26.4	-17.7	
	블록체인	BLOK	513	6	-16	-7.5	-13.3	-0.2	-52.2	-57.8	
	사이버보안	CIBR	4,980	25	-6	-4.7	-9.9	0.8	-23.4	-19.0	
	AI&로봇	BOTZ	1,261	9	-12	-5.1	-14.7	-9.2	-47.1	-50.8	
	3D프린팅	PRNT	188	1	0	-6.0	-10.6	-1.5	-38.8	-43.7	
	핀테크	FINX	541	4	-3	-8.4	-12.3	0.5	-45.3	-56.0	
헬스케어 테마	바이오	IBB	7,540	241	51	-4.9	-7.6	5.4	-22.7	-31.3	
	의료기기	IHI	6,064	38	-95	-6.3	-9.0	1.3	-25.5	-25.0	
	유전공학	IDNA	177	1	-3	-7.6	-11.7	1.4	-37.4	-49.7	

## Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.09.21 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	5,416	107	29	-6.8	-5.6	11.5	0.5	-4.1	
	2차전지	LIT	4,419	43	-37	-4.8	-4.9	-1.3	-13.7	-9.7	
	태양광	TAN	2,892	130	-19	-8.1	-4.2	13.7	5.5	-0.7	
	풍력	FAN	276	2	-4	-5.8	-10.3	-2.8	-16.9	-21.0	
	수자원	PHO	1,607	7	-20	-4.6	-10.1	9.0	-21.1	-14.7	
	수소	HDRO	45	1	1	-9.0	-14.9	-7.6	-43.5	-44.6	
소비 테마	온라인	IBUY	209	1	-5	-8.1	-14.5	-2.7	-52.0	-62.4	
	간편결제	IPAY	544	2	-13	-5.8	-11.0	1.9	-30.8	-41.8	
	소매판매	XRT	206	307	-1	-4.0	-12.7	-0.6	-32.9	-34.4	
	리오프닝	PEJ	807	13	-45	-5.5	-9.7	2.3	-24.1	-23.8	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,520	73	-93	-3.8	-1.3	10.5	20.0	24.9	
	광업	XME	1,667	226	-123	-5.4	-11.1	-5.5	-0.2	10.8	
	운송	IYT	775	58	36	-6.9	-12.6	0.9	-23.2	-13.5	
	항공	JETS	2,310	109	-83	-6.7	-8.8	-1.3	-21.7	-27.2	
인프라 테마	미국	PAVE	3,535	13	-98	-3.8	-10.6	6.5	-15.7	-4.0	
	5G	FIVG	793	2	-23	-4.4	-13.8	-4.7	-27.1	-17.5	
	데이터센터	SRVR	1,046	3	-12	-5.7	-13.6	-7.2	-27.2	-23.9	
	주택	XHB	816	202	-45	-2.8	-12.4	7.9	-34.0	-23.6	
중국 테마	IT	CQQQ	870	13	0	-8.2	-13.9	-21.9	-38.2	-41.3	
	인터넷	KWEB	5,604	513	-219	-7.8	-6.0	-20.9	-29.7	-45.5	
	경기소비재	CHIQ	310	3	-2	-7.1	-7.3	-17.3	-27.4	-32.8	
	헬스케어	KURE	89	0	-2	-8.3	-14.8	-21.5	-39.2	-52.1	
	친환경	KGRN	117	1	-2	-8.8	-16.8	-23.4	-34.7	-29.5	

## Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	7,430	6	0.8	-6.0	2.6	-20.4	-17.9	
	부동산	A375270	7,756	21	-0.2	-2.9	9.3	-9.8	-5.5	
	유가	A261220	92,760	5,278	6.8	-4.8	-21.1	31.6	45.9	
	금	A411060	40,224	890	-0.2	0.6	-0.5	7.8	-	
	은	A144600	81,938	1,203	4.7	-5.4	-9.7	-16.2	-20.2	
	농산물	A137610	33,455	469	3.6	5.7	-7.9	17.4	27.1	
미국대표지수	나스닥	A133690	2,198,168	14,203	-0.3	-2.4	15.1	-13.4	-5.8	
	S&P500	A360750	1,876,875	18,935	0.0	0.3	13.9	-2.7	6.7	
	다우존스	A245340	105,122	504	-0.6	0.1	10.5	1.0	8.4	
	러셀2000	A280930	23,695	107	0.3	-7.3	6.5	-18.3	-17.5	
주요 선진국	선진국	A251350	494,785	1,582	0.6	-0.3	11.0	-4.0	1.9	
	일본	A241180	348,034	134	-0.1	-3.5	6.3	-9.3	-16.8	
	유럽	A195930	52,130	205	1.4	-4.5	1.9	-15.0	-12.6	
	독일	A411860	6,360	29	1.3	-0.9	0.3	-16.0	-	
주요 신흥국	종합	A195980	66,523	269	0.2	-5.0	-4.4	-21.4	-25.3	
	아시아	A277540	20,211	18	0.8	-0.6	-4.6	-13.0	-16.5	
	중국 과창판	A414780	229,847	1,339	-3.2	-10.1	-3.4	-	-	
	중국	A192090	193,798	877	0.4	-1.3	-2.5	-12.2	-8.8	
	베트남	A245710	172,722	532	-0.5	4.2	6.4	-7.5	-1.0	
	홍콩	A245360	96,049	222	1.8	1.9	-3.7	-3.3	-11.6	
	인도	A200250	70,385	406	3.0	7.9	20.9	11.0	9.1	
	인도네시아	A256440	48,341	187	4.4	12.7	20.5	30.0	43.3	
	멕시코	A291130	9,220	7	3.5	3.4	8.1	8.3	7.7	
	필리핀	A261920	5,570	3	2.1	3.6	4.4	-5.3	1.0	

## Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	377,270	2,204	0.9	7.2	8.6	17.4	19.1	
	미국 장기국채	A305080	108,678	747	-0.3	3.2	8.1	2.8	2.8	
	미국 초장기국채	A304660	34,206	378	-1.7	-5.9	-1.7	-25.9	-28.0	
	미국 장기회사채	A332620	29,008	77	-0.2	-2.6	5.4	-13.5	-13.4	
	미국 단기회사채	A332610	26,163	30	0.1	6.1	7.7	13.2	14.6	
	미국 하이일드	A182490	14,127	30	-0.2	-2.6	1.8	-7.3	-6.7	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	518,751	3,866	0.0	0.4	13.8	-2.6	6.8	
	나스닥 TR	A379810	375,340	2,702	-0.5	-2.5	15.1	-13.6	-6.0	
	가치	A309230	89,224	872	0.4	-1.5	14.1	1.2	6.3	
	고배당	A402970	65,597	1,163	-0.1	1.4	8.3	5.3	-	
	커버드콜	A276970	46,813	200	-1.6	-6.0	-1.1	-10.6	-7.7	
	S&P500 ESG	A399110	29,834	166	-0.2	-0.1	13.3	-3.2	7.4	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,449,236	15,098	-0.6	-7.2	3.2	-24.0	-10.2	
	IT	A381170	1,423,149	8,968	-0.9	-3.7	16.1	-16.1	-7.3	
	2차전지	A394670	707,576	2,602	2.1	1.3	13.1	2.5	3.0	
	리츠	A182480	167,224	510	-2.7	-8.2	6.2	-19.1	-10.5	
	메타버스	A411420	119,525	626	0.7	-3.9	11.3	-29.8	-	
	친환경	A391600	54,740	487	2.8	6.4	33.1	24.0	24.6	
	바이오	A203780	43,883	244	1.4	1.6	25.7	-1.9	-10.9	
	ETF	A428560	21,467	565	-1.4	0.4	22.4	-	-	
	IPO	A391590	8,630	3	4.5	-0.4	11.5	-23.1	-26.9	

## Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)				TREND(1Y)	
					1W	1M	3M	YTD		
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,520,244	106,807	-4.0	-11.7	-12.6	-20.2	-22.2	
	항생테크	A371160	351,488	7,046	-0.3	-3.0	-9.1	-15.7	-26.3	
	과장판	A414780	229,847	1,339	-3.2	-10.1	-3.4	-	-	
	바이오	A371470	60,582	304	-1.2	-5.9	3.8	-22.7	-32.8	
	친환경	A396510	46,539	604	-6.7	-5.4	2.7	-3.2	-6.1	
	반도체	A396520	27,055	220	-3.2	-7.8	-0.9	-23.3	-20.4	
	메타버스	A428510	7,932	126	-1.4	-4.3	-8.9	-	-	
	기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	707,576	2,602	2.1	1.3	13.1	2.5	3.0
전기차		A394660	256,679	903	2.0	-0.5	14.8	-8.6	-0.2	
메타버스		A412770	173,413	1,303	-0.1	-6.1	7.1	-32.9	-	
탄소배출권		A400570	51,636	1,682	2.7	-17.6	-13.6	-11.0	-	
럭셔리		A354350	55,507	383	3.9	0.9	17.7	-12.5	-4.0	
클라우드		A371450	51,202	134	4.2	-2.5	18.1	-22.4	-29.8	
헬스케어		A248270	29,833	135	0.6	1.8	10.9	2.2	8.6	
인프라		A269420	27,299	268	1.6	3.6	11.3	19.4	24.1	

## Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
시장지수	코스피	A069500	5,105,460	216,664	0.6	-6.1	-3.5	-20.6	-23.2	
	코스닥	A229200	455,123	74,300	-1.5	-8.0	-2.9	-27.4	-28.0	
	KRX	A292190	34,586	186	0.4	-6.2	-3.1	-21.4	-23.6	
업종	IT	A139260	697,624	4,530	2.4	-4.4	-1.7	-25.9	-23.4	
	자동차	A091180	711,932	7,550	-3.4	-2.5	7.2	-10.1	-14.2	
	은행	A091170	165,543	7,316	3.3	-6.6	-13.9	-16.9	-15.0	
	헬스케어	A143860	152,347	1,437	-1.8	-13.6	2.3	-24.3	-37.8	
	미디어컨텐츠	A228810	119,561	2,283	-1.8	-10.2	-4.3	-32.2	-19.3	
	건설	A139220	92,999	644	2.6	-2.3	3.9	-6.3	-17.4	
	소프트웨어	A157490	65,443	828	-1.2	-11.7	-7.6	-42.2	-41.7	
	화장품	A228790	60,158	1,840	3.1	-4.6	-4.6	-21.9	-35.9	
	증권	A102970	37,925	632	0.4	-8.8	-8.3	-25.8	-26.7	
	운송	A140710	17,313	396	3.3	-11.2	-14.4	-13.9	-27.8	
	보험	A140700	16,414	1,016	-1.3	-5.3	-3.8	-0.8	-5.2	
	기계	A102960	16,377	188	0.6	-3.8	4.9	-0.4	-9.1	
	필수소비재	A266410	14,061	137	0.9	-2.9	-1.4	-14.0	-23.4	
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,601,155	4,248	1.4	-5.4	-2.3	-22.5	-24.7
코스피 중형		A331910	12,843	101	2.0	-3.6	0.3	-12.3	-22.0	
삼성그룹		A102780	1,491,701	6,793	2.0	-4.8	1.0	-14.5	-18.6	
ESG		A290130	234,465	498	0.2	-5.5	-4.9	-21.4	-21.7	
리츠		A329200	256,903	2,846	0.3	-1.3	-9.4	-7.2	-3.8	
고배당		A325020	145,320	1,148	1.0	-3.9	-3.6	-12.1	-13.6	
메타버스		A401170	156,371	809	-0.8	-9.9	-4.6	-41.4	-	
중국관련주		A150460	114,106	142	1.5	-3.3	0.0	-12.1	-22.0	
경기방어		A139280	73,809	112	-0.9	-8.5	0.4	-13.9	-25.0	
성장		A325010	53,829	328	0.4	-7.0	-1.8	-24.9	-27.5	
게임		A300640	39,087	379	0.8	-7.6	-4.9	-47.9	-28.8	
가치		A223190	14,309	51	0.3	-6.0	-6.0	-16.1	-17.5	

# Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.09.21 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,796,689	110,915	0.0	0.2	0.4	0.8	1.0	
	단기 국채	A153130	1,244,386	155,566	0.0	0.1	0.3	0.6	0.8	
	중기 국채	A114260	118,173	510	-0.6	-1.2	0.7	-3.2	-3.5	
	중장기 국채	A302190	69,921	290	-0.9	-2.4	0.8	-6.6	-7.4	
	장기 국채	A148070	434,985	3,028	-1.3	-3.6	0.8	-10.0	-11.4	
	초장기 국채	A385560	130,189	994	-2.5	-8.3	-1.3	-27.6	-32.4	
	물가채	A430500	10,154	48	-0.3	-0.1	2.0	-	-	
	단기 채권	A273130	1,207,153	1,310	-0.2	-1.9	0.3	-6.5	-7.4	
	중기 채권	A214980	1,518,184	81,169	0.1	0.2	0.4	0.7	0.9	
	회사채	A136340	43,496	110	-0.1	-0.8	0.0	-3.2	-3.6	
	KOFR금리	A423160	2,436,368	8,732	0.0	0.2	0.6	-	-	
	CD금리	A357870	1,215,156	174	0.1	0.3	0.6	1.3	1.6	
	시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,095,251	6,255	0.4	-6.2	-3.4	-20.6	-23.4
MSCI Korea		A310970	1,180,981	71	0.4	-5.9	-3.2	-20.9	-23.6	
대형주TR		A315930	576,968	2,355	0.7	-5.0	-4.5	-22.7	-20.4	
코스피IT TR		A363580	70,901	9	1.9	-4.4	-1.8	-26.1	-23.9	
통화	미국 달러	A261240	103,294	1,301	1.1	7.3	8.6	17.8	19.6	
	일본 엔화	A292560	15,158	350	0.9	-0.8	0.9	-6.7	-10.1	
테마	ESG	A395750	43,981	1,053	0.7	-4.9	-3.2	-19.5	-21.4	
	2차전지	A422420	99,982	3,379	3.0	-0.5	1.3	-	-	
	미래차	A387280	53,649	165	1.6	0.3	1.7	-20.5	-17.3	
	비메모리반도체	A388420	22,636	450	1.8	-5.2	-14.9	-34.7	-25.6	
	주식+채권	A237370	20,431	52	0.0	-2.1	-0.5	-5.7	-7.6	

### 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.

---