

Weekly ETF

[ETF로 보는 글로벌 트렌드 | 10월 1주차]

금융투자업 규정 완화, 국내에도 단일종목 ETF?

김해인 haein.kim@daishin.com



Key Takeaway

ISSUE & IDEA	-	금융투자업 규정 완화, 국내에도 단일종목 ETF?	3p
NEW Launched	RYLG	러셀 2000 커버드콜 ETF	5p
신고가 & 신저가	SPAC(SPC)	미국 SPAC(SPC) 52 주 신고가	6p
주간 지역별 동향	브라질(EWZ)	미국(SPY, 1.8%), 유럽(VGK, 4.0%), 신흥국(EEM, 2.3%)	7p
주간 섹터별 동향	에너지(XLE)	에너지(XLE, +11.6%) vs 유틸리티(XLU, -3.3%)	8p
주간 테마별 동향	반도체(SMH)	반도체(SMH, +4.1%) vs 친환경(ICLN, -2.4%)	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	1,641	0.69	3.6	-6.6
농산물	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	-농산물 전반에 투자 -이상기후로 농산물 가격 상승	1,488	0.93	0.5	2.5
미국 가치주	VTV	Vanguard Value ETF	-미국 대형 성장주에 투자 -연초 대비 낙폭 과대	95,399	0.04	2.5	-11.6
미국 단기채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-미국 단기 국채에 투자 -경기 둔화 우려 및 금리 피크	28,674	0.15	-0.2	-5.0
미국 나스닥	QYLD	Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF	-미국 나스닥에 투자 -콜옵션 매도로 프리미엄 추구	6,594	0.60	1.1	-26.5

투자전략	티커	종목명	특징	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)	
						1W	YTD
자산배분 포트폴리오							
주식(미국 배당)	SPHD	Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	-미국 고배당 및 저변동 50종목 -변동성 확대시 인컴 중요	3,491	0.30	0.7	-10.0
주식(인도)	INDA	iShares MSCI India ETF	-인도 주식 85% 종목에 투자 -내수소비 및 대외 환경 우호적	4,062	0.69	0.6	-9.2
채권(단기국채)	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-미국 단기국채에 투자 -금리변동성 위험노출 축소	28,674	0.15	-0.2	-5.0
채권(장기국채)	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-미국 장기국채에 투자 -금리 추가상승시 장기채 확대	23,863	0.15	-1.7	-30.8
원자재(원유)	USO	United States Oil Fund LP	-WTI 원유선물에 투자 -가스에서 원유로 수요 대체 기대	2,138	0.79	7.2	32.3
리츠(미국)	SRVR	Vanguard Real Estate ETF	-데이터센터 및 인프라 리츠 -실물시장 둔화 고려해 섹터 선별	988	0.60	-0.2	-32.1

Issue & Idea

금융투자업 규정 완화, 국내에도 단일종목 ETF?

[Summary]

- 금융투자업 규정 개정으로 주식+채권 혼합형 ETF의 경우 '자산유형 구분 없이' 총 10종이상이면 구성 가능
- '주식 1종 + 채권 9종'과 같은 구성이 가능해져 단일종목(비중 30% 제한) ETF 출시 가능
- 이번 규정 완화를 이용해 출시될 ETF들 중 채권혼합형의 경우 퇴직연금에서 활용도가 높아질 전망

8월 말 자본시장법 시행령, 금융투자업 규정 일부가 개정(8월 30일 시행)되면서, ETF 연관 내용도 바뀐 부분이 생겼다. ETF 연관 규정 개정 내용은 1)혼합형 ETF의 기초자산 구성에 대한 규제 완화, 2)채권형 ETF를 100% 편입할 수 있는 재간접 펀드 및 ETF 허용, 3)만기 있는 채권형 ETF 허용이다.

이 중 첫번째 개정 내용으로 인해, 일각에서는 올해 미국에서 출시된 것과 같이 단일 주식 종목으로 구성된 ETF를 허용한 것이 아니냐는 해석도 나오고 있다. 하지만 현존하는 미국의 단일종목 ETF는 레버리지나 인버스형 상품으로, 이번 개정으로 국내에서 출시가능해진 상품 구조와는 다르다. 이제 국내에서도 '덜 분산'해도 되는 ETF가 상장 가능해졌다는 쪽에 가깝다. 미국의 단일종목 ETF와 성격이 다른 이유는 국내는 아직 주식 한 종목의 ETF내 비중 상한이 30%로 제한되어 있으며, 미국처럼 '주식 1종목 100% + 스왑' 같은 파생상품 조합으로는 혼합할 수 없기 때문이다.

이번 개정에서는 주식과 채권을 함께 투자하는 혼합형 ETF의 경우 '자산유형 구분 없이' 총 10종이상이면 구성 가능'하도록 했다. 기존에는 최소 주식 10종 + 채권 10종 이상으로 기초지수를 구성했어야 했다. 이제는 '주식 9종 + 채권 1종' 또는 '주식 1종, 채권 9종'으로 구성이 가능하다. 다만 앞서 기술한대로 여전히 파생상품과는 혼합이 불가능하기 때문에 '삼성전자 레버리지(또는 인버스) ETF'는 불가능하다.

이번 규정 완화를 이용해 출시될 ETF들은 퇴직연금에서 활용도가 높아질 전망이다. 퇴직연금에서는 적립금의 30%는 안전자산에 투자해야 하는데, 주식 비중이 40% 미만인 ETF는 안전자산으로 분류된다. 즉 'A 주식 + 채권 9종'으로 ETF가 상장된다면 퇴직연금에서도 간접적으로 A 주식에 투자하는 것이 가능해진다. 실제로 이러한 수요를 흡수하고자 다수 운용사가 단일종목(또는 소수 종목) ETF를 출시 준비중이다.

한편 미국에서는 7~8월에 상장된 단일 미국 주식에 대한 레버리지/인버스 ETF에 이어서 글로벌 주식을 대상으로 한 다수의 상품이 출시 신청되어있다. 아직까지 실제로 상장된 ETF는 없지만 국내 종목도 대상에 올랐다는 이야기도 나오고 있다. 상품 구조상 리스크가 높지만, 다양한 니즈를 흡수하고자 하는 운용사의 시도가 계속되고 있다.

금융투자업규정 개정 요약

공모펀드 수익률 제고 등을 위한 운용·판매 책임성 강화

- 공모펀드 설정시 **고유재산 투자(시립투자) 의무화**
- 운용성과에 따라 **대칭적으로 운용보수가 결정**되는 성과연동형 운용 보수 도입
- 운용역량 집중을 위한 **소규모 펀드 정리 활성화**
- 펀드 보수체계에 대한 충분한 이해를 토대로 상품선택이 가능하도록 **설명의무 강화**

공모펀드 설정·운용 효율성 및 투자자 접근성 제고

- 장기 비활성 펀드의 펀드 투자전략 변경 간소화
- 환매금지형 및 전문투자자용 외국 펀드의 투자자 접근성 제고
- 대표지수에 연동하는 **인덱스 펀드 운용규제 합리화**

수요자가 원하는 새로운 공모펀드 도입

- 수출기업 등의 외화자금의 운용 수요 충족을 위한 **외화표시 MMF 도입**
- 혼합형ETF 구성이 용이하도록 **혼합형ETF 지수구성 요건 합리화**
- **채권형ETF를 100% 편입**할 수 있는 재간접 공모펀드 허용
- **존속기한 있는 채권형ETF 허용** (한국거래소 유가증권시장 상장규정 개정)

자료: 금융위원회, 대신증권 Research Center

금융투자업규정 및 한국거래소 상장규정 ETF 관련 완화 내용

금융투자업 규정 4-52조 재간접 펀드의 채권형 ETF 100% 편입 허용

채권형 ETF가 일정 요건*을 갖추 경우 재간접 펀드의 채권형 ETF 100% 편입 허용

* ETF목표 지수 구성 종목의 수가 30종목 이상이고, 지수 구성 개별 종목이 20%미만일 것

금융투자업 규정 7-26조 혼합형 ETF의 편입 자산 규제 합리화

혼합형 ETF의 지수 구성종목을 10종목 이상으로 규정

한국거래소 유가증권 상장규정 113조 금융투자업 규정 7-26조 혼합형 ETF의 편입자산 규제 합리화

신규상장 심사기준 개정을 통해 집합투자계약에서 존속기한을 별도 기재한 상장지수펀드증권이 세척에서 정하는 상품**에 해당하는 경우 존속기한이 있는 상장지수펀드 증권의 상장을 허용

**채권형(채권파생형 포함) 상장지수펀드증권(상장규정 시행세칙 개정)

자료: 금융위원회, 한국거래소, 대신증권 Research Center

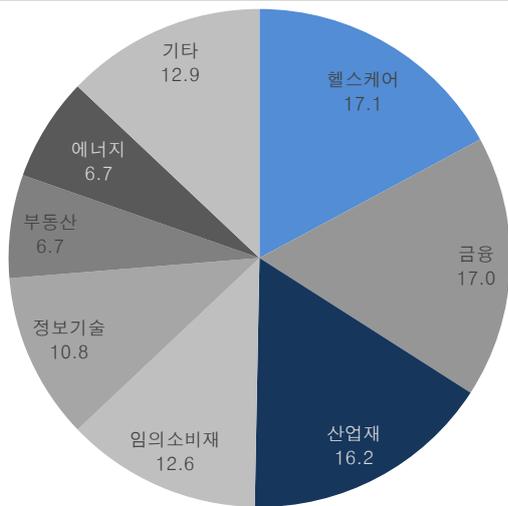
NEw Launched

[RYLG] 러셀2000 커버드콜 ETF

[Summary]

종목명	Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF
투자대상	미국-주식-파생혼합
발행사	Global X
발행일	2022.10.04
운용방식	패시브
총보수	0.60 %
BM	Cboe Russell 2000 Half BuyWrite Index

- Global X는 10월 4일 Russell 2000지수를 추종하며 높은 인컴을 추구하는 RYLG 출시. 해당 상품은 50% 커버드콜 전략을 활용. Vanguard사의 Russell 2000 ETF인 VRWO ETF 매수하는 동시에 ATM 지수옵션을 매도하는 전략. 커버드콜 전략으로 인컴을 확보하고, 분배금은 월간으로 제시
- 총보수는 2023년 9월 27일까지는 0.60%로 이후에는 0.70%로 상향 조정 예정



자료: 운용사 공식사이트, 대신증권 Research Center

TOP 10 종목	티커	업종	비중(%)
ShockWave Medical	SWAV	헬스케어	0.43
Biohaven	BHVN	헬스케어	0.37
Karuna Therapeutics	KRTX	헬스케어	0.30
Chart Industries	GTLS	산업재	0.29
RBC Bearings	RBC	산업재	0.28
Matador Resources	MTDR	에너지	0.27
Murphy USA	MUSA	에너지	0.26
Texas Roadhouse	TXRH	경기소비재	0.24
EMCOR Group	EME	산업재	0.24
Chord Energy	CHRD	에너지	0.24

관련 ETF

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#Russell 2000 #커버드콜 전략	RYLD	Global X Russell 2000 Covered Call ETF	12,931	0.70	2.6	-6.6	-20.9
#Russell 2000 추종	VTWO	Vanguard Russell 2000 Index Fund	5,030	0.10	2.9	1.3	-21.3
#S&P 500 #고배당	KNG	FT Cboe Vest S&P 500 Dividend Aristocrats Target Income ETF	491	0.75	1.5	-3.0	-16.5

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

52주 신고가/신저가

- 52주 신고가 : SPAC(SPC)
- 52주 신저가 : ABS, MBS(VABS)/ 초단기채권(USI)/자산배분(WBII)

52주 신고가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#SPAC	SPC	CrossingBridge Pre-Merger SPAC ETF	62	0.80	0.1	0.5	0.4

52주 신저가 (레버리지/인버스 제외, 종가 기준, AUM 순)

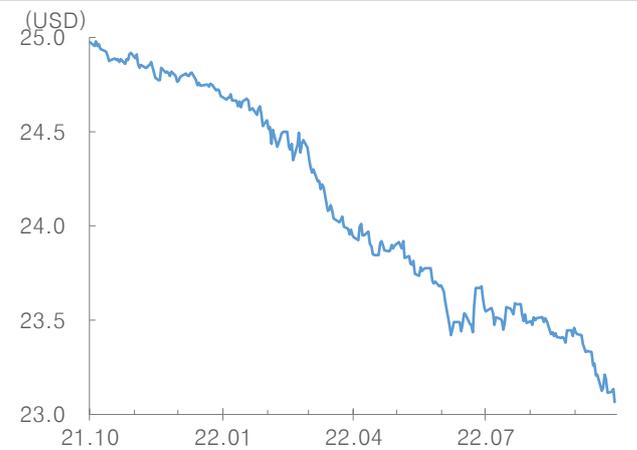
키워드	티커	종목명	AUM (mn\$)	총보수 (%)	수익률(%)		
					1W	3M	YTD
#ABS, MBS	VABS	Virtus Newfleet ABS/MBS ETF	13	0.39	-0.6	-2.6	-6.8
#초단기채권	USI	Principal Ultra-Short Active Income ETF	8	0.18	-0.4	-0.4	-2.0
#자산배분	WBII	WBI BullBear Global Income ETF	7	1.45	0.0	-3.7	-17.1

52주 신고가 중 최대 상승 : SPAC(SPC)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

52주 신저가 중 최대 하락: ABS,MBS(VABS)



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

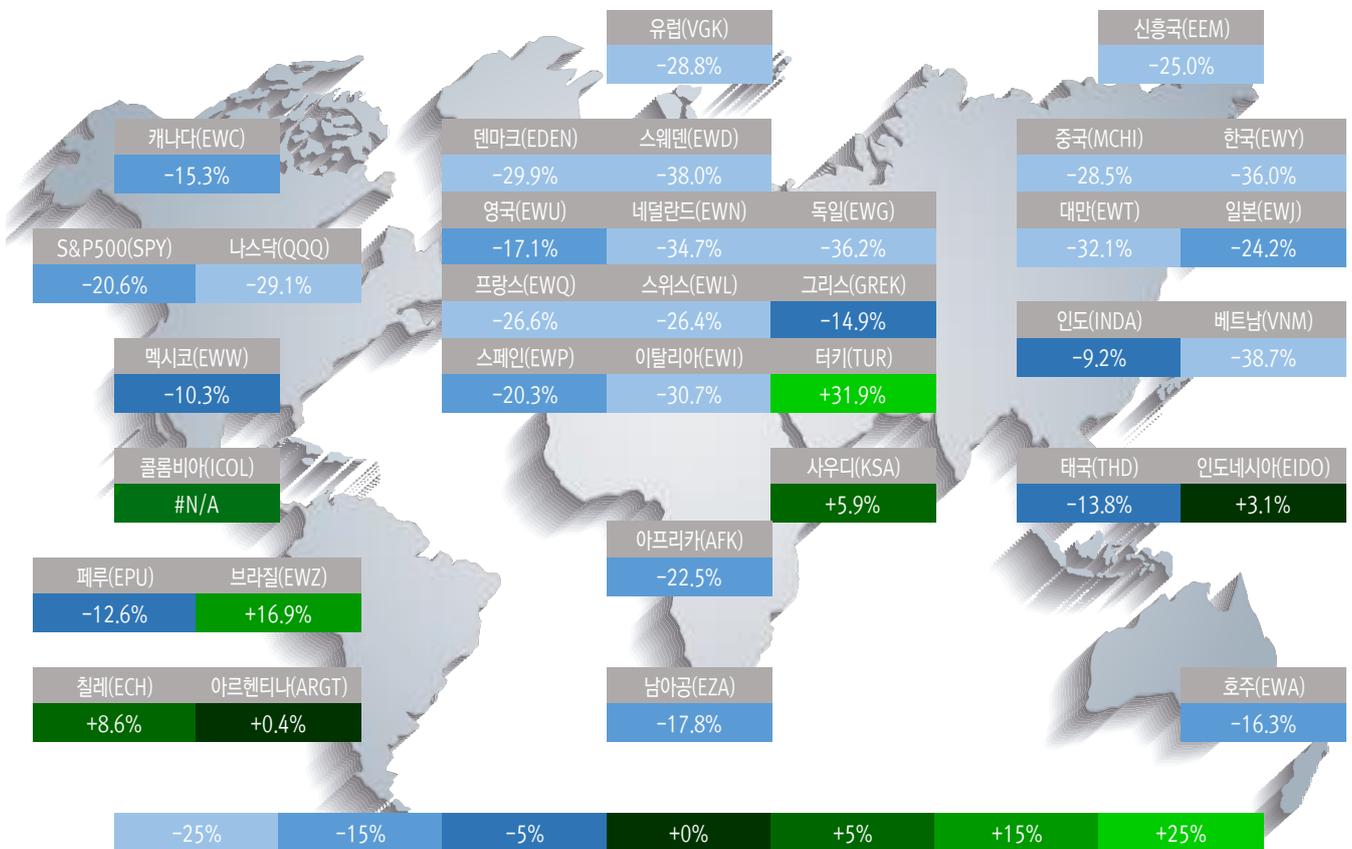
지역별 주요 지수 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 브라질(EWZ, +12.0%), 터키(TUR, +8.9%), 아르헨티나(ARGT, +7.8%)
- 주간 등락률 하위3 : 베트남(VNM, -3.6%), 태국(THD, -1.5%), 인도네시아(EIDO, -0.8%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	12.0	16.9
TUR	iShares MSCI Turkey ETF	8.9	31.9
ARGT	Global X MSCI Argentina ETF	7.8	0.4
EPU	iShares MSCI Peru ETF	5.9	-12.6
KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	5.4	5.9

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
VNM	VanEck Vietnam ETF	-3.6	-38.7
THD	iShares MSCI Thailand ETF	-1.5	-13.8
EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	-0.8	3.1
EWV	iShares MSCI Mexico ETF	0.2	-10.3
INDA	iShares MSCI India ETF	0.6	-9.2

주요 지역별 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국시장 섹터별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 에너지(XLE, +11.6%), 소재(XLB, +4.0%), 금융(XLF, +3.4%)
- 주간 등락률 하위3 : 유틸리티(XLU, -3.3%), 경기소비재(XLY, -2.5%), 필수소비재(XLP, -0.8%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	11.6	46.0
XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	4.0	-20.6
XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	3.4	-17.8
XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	2.8	-17.0
XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	2.5	-9.9

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	-3.3	-5.9
XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	-2.5	-28.2
XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	-0.8	-11.2
VNQ	Vanguard Real Estate ETF	-0.1	-29.6
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	1.3	-35.2

미국시장 섹터별 ETF 연초 대비 수익률

IT(XLK)	Communication(XLC)	Consumer Cyclical(XLY)	
-27.0%	-35.2%	-28.2%	
		Consumer Defensive(XLP)	Energy(XLE)
	-11.2%	+46.0%	
Financial(XLF)	Healthcare(XLV)	Industrials(XLI)	Utilities(XLU)
	-9.9%	-17.0%	-5.9%
		Real Estate(VNQ)	Materials(XLB)
-17.8%	-29.6%	-20.6%	

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

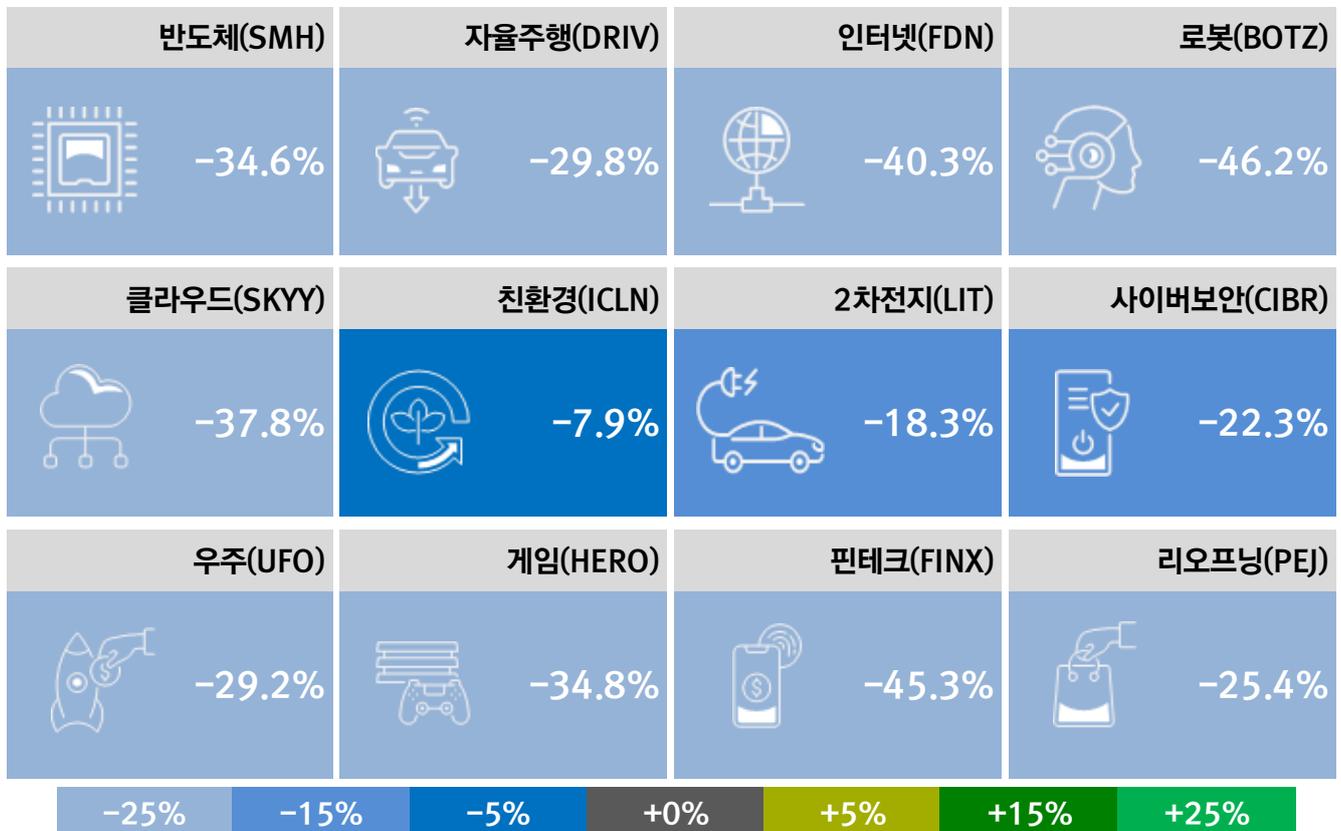
글로벌 테마별 주요 ETF

- 주간 등락률 상위3 : 반도체(SMH, +4.1%), 우주(UFO, +4.1%), 사이버보안(CIBR, +4.0%)
- 주간 등락률 하위3 : 친환경(ICLN, -2.4%), 2차전지(LIT, -0.4%), 자율주행(DRIV, +0.3%)

Weekly TOP 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
SMH	VanEck Semiconductor ETF	4.1	-34.6
UFO	Procore Space ETF	4.1	-29.2
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	4.0	-22.3
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	3.7	-37.8
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	3.4	-46.2

Weekly BOTTOM 5			
티커	종목명	수익률(%)	
		1W	YTD
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	-2.4	-7.9
LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	-0.4	-18.3
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	0.3	-29.8
HERO	Global X Video Games & Esports ETF	0.9	-34.8
PEJ	Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF	2.6	-25.4

글로벌 테마별 주요 ETF 연초 대비 수익률



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix 1. 채권 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 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	-14.5
		초단기	0.2	BIL	SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	-0.1	0.0
		단기	0.3	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	-0.1	-0.5
		중단기	1.9	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.2	-5.0
		중기	4.6	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.3	-11.0
		중장기	7.9	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-0.5	-16.3
		장기	14.2	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-1.3	-26.6
		초장기	18.3	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-1.7	-30.8
	투자등급	종합	9.0	LQD	iShares iBoxx USD Investment Grade Corporate Bond ETF	0.2	-21.8
		단기	2.8	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	-0.2	-8.3
		중기	6.3	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF	0.1	-17.8
		장기	13.5	VCLT	Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	0.0	-29.9
	하이일드	종합	4.1	HYG	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	1.2	-15.8
	물가연동	종합	7.3	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-1.2	-18.1
시니어론	종합	0.1	BKLN	Invesco Senior Loan ETF	1.4	-6.5	
플른엔젤	종합	5.8	ANGL	VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	0.5	-18.9	
MBS	종합	5.8	MBB	iShares MBS ETF	-1.1	-14.6	
지방채	종합	5.9	MUB	iShares National Muni Bond ETF	0.6	-11.1	
미국제외	종합	종합	7.7	BNDX	Vanguard Total International Bond ETF	0.1	-13.2
이머징	종합	종합	7.6	EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0.0	-26.1

Appendix 2. 원자재 및 통화 관련 주요 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	종목명	수익률(%)	
				1W	YTD
에너지	WTI	USO	United States Oil Fund LP	7.2	32.3
	Brent	BNO	United States Brent Oil Fund LP	6.5	43.3
	천연가스	UNG	United States Natural Gas Fund LP	-0.6	91.7
귀금속	금	GLD	SPDR Gold Trust	3.3	-6.5
	은	SLV	iShares Silver Trust	8.8	-11.7
	백금	PPLT	Aberdeen Standard Physical Platinum Shares ETF	5.4	-5.3
	팔라듐	PALL	Aberdeen Standard Physical Palladium Shares ETF	4.4	18.5
산업금속	종합	DBB	Invesco DB Base Metals Fund	6.4	-14.6
	구리	CPER	United States Copper Index Fund	5.0	-21.4
광업	희토류	REMX	VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF	1.8	-21.2
	우라늄	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	3.7	-2.3
농산물	종합	DBA	Invesco DB Agriculture Fund	0.5	2.5
	옥수수	CORN	Teucrium Corn Fund	2.1	26.8
	밀	WEAT	Teucrium Wheat Fund	0.8	23.3
	콩	SOYB	Teucrium Soybean Fund	-1.4	15.8
	커피	JO	iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN	-1.5	2.4
축산물	종합	COW	iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN	1.0	-0.5
대체투자	건화물	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	5.4	-65.8
	탄소배출권	KRBN	KraneShares Global Carbon ETF	3.8	-25.6
통화	달러	UUP	Invesco DB U.S. Dollar Index Bullish Fund	-1.3	16.6
	위안/달러	CYB	WisdomTree Chinese Yuan Strategy Fund	1.3	-7.9

Appendix 3. ETF FUND FLOW

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center(2022.10.06 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	32,766	-0.1%	237	-806	-2,590	3,118	
미국 하이일드	HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	11,878	10.9%	555	-328	-895	1,968	
미국 대형주	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	340,015	1.3%	-3,741	5,543	1,149	1,478	
미국 주식	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund:ETF	252,737	1.1%	4,122	-2,496	-239	1,413	
미국 초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	24,814	21.2%	768	897	2,288	1,300	
미국 단기국채	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	28,707	11.6%	451	766	828	1,292	
신흥국 주식	EEMV	iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF	5,381	23.8%	0	32	88	1,160	
미국 소형성장주	VONG	Vanguard Russell 1000 Growth Index Fund:ETF	6,952	16.2%	-3	16	58	1,056	
미국 대형주	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	282,319	0.7%	640	-119	564	984	
미국 대형주	VOO	Vanguard 500 Index Fund:ETF	254,800	1.4%	887	827	1,052	903	

Weekly BOTTOM 10

요약	티커	종목명	AUM (mn\$)	4W 누적 (% of AUM)	FUNDFLOW(mn\$)				TREND
					W-3	W-2	W-1	W	
미국 주식	ITOT	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	38,936	2.5%	155	35	1,963	-1,165	
미국 중기회사채	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corp Bond Idx Fund:ETF	38,981	-4.0%	-213	-187	-216	-936	
신흥국 주식	EEM	iShares MSCI Emerging Markets ETF	22,863	-10.0%	-573	-735	-84	-897	
미국 채권	AGG	iShares Core US Aggregate Bond ETF	79,339	-1.4%	407	-324	-572	-609	
미국 물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	27,548	-2.9%	156	-196	-204	-565	
미국 헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	37,530	-1.9%	-219	28	-46	-486	
미국 단기회사채	VCSH	Vanguard Short-Term Corporate Bond Idx Fd:ETF	42,503	-3.1%	-182	-323	-327	-468	
금	IAU	iShares Gold Trust	27,157	-3.5%	-91	-40	-389	-428	
미국 주식	SCHB	Schwab US Broad Market ETF	19,441	0.8%	4	-23	579	-396	
미국 부동산	IYR	iShares US Real Estate ETF	3,551	-0.9%	-32	321	73	-396	

Appendix 4. 미국상장 자산군/지역별/스타일별 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 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	15,192	390	-1,395	2.3	-3.4	-2.4	-22.5	-18.3	
	채권	BOND	3,025	22	-70	-0.6	-4.2	-5.8	-17.8	-18.5	
	부동산	REET	2,577	15	8	0.8	-10.7	-11.2	-29.5	-21.9	
	유가	USO	2,138	281	50	7.2	0.7	-3.8	32.3	29.3	
	금	GLD	52,098	1,109	-1,511	3.3	0.4	-3.0	-6.5	-2.9	
미국대표지수	S&P500	SPY	340,015	37,003	4,761	1.8	-3.9	-1.3	-20.6	-12.9	
	나스닥	QQQ	154,271	18,857	252	0.7	-4.5	-1.7	-29.1	-21.1	
	다우존스	DIA	26,674	1,080	475	2.0	-3.5	-2.2	-16.7	-11.8	
	러셀2000	IWM	49,894	5,451	984	2.8	-3.0	1.1	-21.5	-21.0	
주요 선진국	유럽	VGK	13,079	313	-312	4.0	-3.1	-5.3	-28.8	-26.3	
	일본	EWJ	9,087	272	-704	2.1	-3.0	-3.7	-24.2	-25.7	
주요 신흥국	종합	EEM	22,863	1,683	-2,323	2.3	-5.5	-7.4	-25.0	-26.7	
	중국	MCHI	6,164	224	-238	1.8	-7.4	-19.6	-28.5	-32.2	
	한국	EWY	2,521	178	-3	1.0	-10.9	-12.6	-36.0	-36.8	
	대만	EWT	3,220	156	-207	1.8	-7.1	-7.1	-32.1	-25.6	
	인도	INDA	4,062	127	283	0.6	-2.9	5.4	-9.2	-15.9	
	브라질	EWZ	5,547	863	-140	12.0	6.3	24.2	16.9	3.0	
미국 스타일	가치	VTV	95,399	379	795	2.5	-3.2	-1.3	-11.6	-5.4	
	성장	VUG	70,702	308	23	1.2	-4.4	-1.3	-29.6	-22.3	
	고배당	VYM	44,713	214	660	2.4	-3.2	-1.4	-10.7	-4.7	
	모멘텀	MTUM	9,472	114	66	2.7	-1.5	1.9	-24.0	-22.1	
	저변동성	SPLV	9,999	225	-292	-0.4	-5.5	-3.8	-13.2	-2.9	
	퀄리티	QUAL	17,568	154	-367	1.9	-4.3	-2.8	-24.5	-17.0	

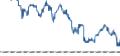
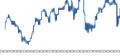
Appendix 5. 미국상장 섹터/IT 테마/헬스케어 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 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	38,199	1,068	-86	2.1	-4.4	-1.6	-27.0	-15.4	
	금융	XLF	30,225	1,534	-3,034	3.4	-2.4	1.0	-17.8	-16.8	
	커뮤니케이션	XLC	8,426	368	-973	1.3	-6.5	-10.2	-35.2	-37.8	
	헬스케어	XLV	37,530	1,364	-716	2.5	1.5	-1.6	-9.9	0.6	
	경기소비재	XLY	14,670	957	594	-2.5	-5.7	2.5	-28.2	-18.5	
	필수소비재	XLP	15,022	905	430	-0.8	-5.6	-5.8	-11.2	-0.9	
	부동산	VNQ	33,344	569	-403	-0.1	-11.2	-11.8	-29.6	-20.4	
	산업재	XLI	11,793	863	-394	2.8	-4.7	1.2	-17.0	-11.9	
	에너지	XLE	37,562	2,244	443	11.6	1.3	16.2	46.0	47.2	
	유틸리티	XLU	16,215	1,184	414	-3.3	-9.8	-3.0	-5.9	4.2	
	소재	XLB	4,893	481	-153	4.0	-3.2	-0.9	-20.6	-10.8	
IT 테마	인터넷	FDN	4,069	92	60	3.3	-0.8	0.0	-40.3	-42.5	
	반도체	SMH	6,113	865	50	4.1	-2.8	2.5	-34.6	-20.3	
	클라우드	SKYY	3,181	35	-8	3.7	-1.5	-6.6	-37.8	-38.4	
	자율주행	DRIV	873	4	-10	0.3	-5.9	0.4	-29.8	-21.4	
	블록체인	BLOK	529	5	-13	3.7	-2.0	4.4	-50.6	-58.3	
	사이버보안	CIBR	5,032	25	-28	4.0	-0.1	-2.5	-22.3	-16.3	
	AI&로봇	BOTZ	1,269	9	-21	3.4	-3.1	-6.7	-46.2	-45.2	
	3D프린팅	PRNT	188	1	-2	3.1	-3.0	-1.6	-38.7	-40.6	
	핀테크	FINX	537	4	-5	3.2	-4.5	-1.3	-45.3	-54.2	
헬스케어 테마	바이오	IBB	7,858	271	-160	3.0	1.4	0.1	-19.5	-21.1	
	의료기기	IHI	6,210	42	-63	4.6	0.1	-2.1	-23.7	-19.2	
	유전공학	IDNA	178	1	0	1.6	-5.3	-12.1	-36.9	-42.8	

Appendix 6. 미국상장 기타 테마/중국 테마 ETF

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center(2022.10.06 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	4,960	107	-21	-2.4	-9.1	2.4	-7.9	-8.2	
	2차전지	LIT	4,124	43	-84	-0.4	-3.8	-4.3	-18.3	-15.0	
	태양광	TAN	2,614	122	-42	-2.7	-6.9	5.1	-2.2	-3.2	
	풍력	FAN	255	2	-9	1.3	-9.1	-7.8	-21.6	-22.5	
	수자원	PHO	1,620	6	-15	3.3	-1.6	3.8	-20.2	-12.2	
	수소	HDRO	40	0	0	-2.2	-19.7	-12.4	-50.2	-48.3	
소비 테마	온라인	IBUY	212	2	4	2.3	-4.7	-5.4	-51.8	-60.6	
	간편결제	IPAY	540	2	-18	4.6	-3.1	1.1	-30.4	-40.1	
	소매판매	XRT	282	290	67	-0.2	-4.3	-1.5	-33.5	-33.5	
	리오프닝	PEJ	615	13	-202	2.6	-5.3	-2.1	-25.4	-29.4	
경기순환 테마	MLP	AMPLP	6,407	81	-29	4.3	-2.8	13.5	18.0	11.8	
	광업	XME	1,713	227	-50	7.0	-1.1	13.7	5.3	9.9	
	운송	IYT	757	62	33	1.6	-9.0	-3.3	-25.0	-17.3	
	항공	JETS	2,001	144	-272	2.9	-4.9	-4.1	-23.3	-34.2	
인프라 테마	미국	PAVE	3,399	21	-231	4.8	-2.4	8.7	-14.4	-5.0	
	5G	FIVG	781	2	-24	3.0	-5.1	-3.5	-27.1	-16.0	
	데이터센터	SRVR	988	6	0	-0.2	-11.5	-15.6	-32.1	-24.0	
	주택	XHB	888	207	15	3.5	-0.9	1.5	-31.4	-18.2	
중국 테마	IT	CQQQ	868	13	-8	1.8	-10.7	-23.1	-37.9	-39.7	
	인터넷	KWEB	5,538	397	-306	2.3	-8.4	-20.8	-27.9	-42.8	
	경기소비재	CHIQ	294	2	-21	0.6	-5.7	-19.7	-26.5	-30.6	
	헬스케어	KURE	92	0	-3	3.2	-8.2	-25.6	-36.0	-49.3	
	친환경	KGRN	112	1	0	-2.2	-10.2	-29.1	-37.6	-33.1	

Appendix 7. 국내상장 해외투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
글로벌 자산	주식	A189400	6,803	6	-6.4	-13.9	-9.8	-27.7	-25.0	
	부동산	A375270	6,973	23	-6.1	-12.3	-9.3	-19.0	-12.2	
	유가	A261220	78,687	4,854	-10.0	-17.3	-27.5	15.2	17.9	
	금	A411060	39,990	746	0.6	-0.1	-1.6	6.8	-	
	은	A144600	74,509	1,224	-7.3	-6.1	-16.0	-21.9	-21.7	
	농산물	A137610	31,995	464	-4.4	0.7	-4.9	13.2	19.8	
미국대표지수	나스닥	A133690	2,125,382	13,913	-2.2	-7.5	4.2	-17.5	-9.7	
	S&P500	A360750	1,817,767	18,684	-2.6	-6.2	4.2	-7.5	0.5	
	다우존스	A245340	100,489	493	-3.0	-6.3	2.5	-3.5	1.3	
	러셀2000	A280930	21,376	95	-7.5	-15.4	-7.5	-26.5	-28.2	
주요 선진국	선진국	A251350	468,452	1,548	-3.3	-6.5	1.4	-9.1	-4.1	
	일본	A241180	338,518	120	-2.5	-7.1	0.1	-12.9	-18.7	
	유럽	A195930	48,594	183	-5.1	-11.3	-7.4	-22.1	-19.8	
	독일	A411860	5,875	32	-4.7	-6.1	-7.2	-23.0	-	
주요 신흥국	종합	A195980	62,403	261	-7.3	-13.6	-15.0	-29.0	-31.5	
	아시아	A277540	19,367	18	-4.2	-8.9	-11.4	-18.5	-21.1	
	중국 과창판	A414780	216,779	1,278	-0.8	-5.4	-10.7	-	-	
	중국	A192090	182,973	863	-1.1	-4.2	-10.5	-16.2	-13.7	
	베트남	A245710	166,281	512	-0.7	-3.9	2.3	-11.3	-5.7	
	홍콩	A245360	94,428	201	-1.5	-5.0	-12.5	-7.4	-14.4	
	인도	A200250	66,706	392	-3.7	1.0	13.2	5.0	1.2	
	인도네시아	A256440	48,207	197	1.5	8.0	16.9	27.2	40.7	
	멕시코	A291130	9,032	5	-3.1	-0.8	2.4	5.1	6.2	
	필리핀	A261920	5,083	2	-5.8	-9.1	-2.4	-15.7	-9.1	

Appendix 8. 국내상장 해외투자 ETF(2)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	미국 단기국채	A329750	604,920	2,439	3.4	8.4	12.7	21.4	21.9	
	미국 장기국채	A305080	108,326	739	0.2	2.0	6.5	2.4	3.1	
	미국 초장기국채	A304660	34,797	400	-5.1	-9.6	-9.2	-30.4	-29.8	
	미국 장기회사채	A332620	27,698	75	-2.1	-3.2	1.5	-15.7	-14.7	
	미국 단기회사채	A332610	26,807	33	2.4	6.3	10.8	16.6	16.5	
	미국 하이일드	A182490	13,708	29	-2.7	-5.2	-2.1	-10.2	-9.9	
미국 스타일	S&P500 TR	A379800	510,327	3,738	-2.5	-6.1	4.5	-7.2	0.8	
	나스닥 TR	A379810	376,257	2,541	-2.4	-7.7	4.1	-17.7	-9.8	
	가치	A309230	83,468	813	-3.8	-9.1	0.1	-6.6	-3.3	
	고배당	A402970	63,728	1,126	-2.4	-4.9	2.9	1.7	-	
	커버드콜	A276970	42,864	207	-5.3	-12.2	-9.6	-17.3	-13.9	
	S&P500 ESG	A399110	29,490	144	-2.3	-6.5	3.5	-8.0	1.1	
미국 섹터/테마	반도체	A381180	1,399,061	14,544	-3.4	-12.7	-2.2	-27.8	-15.5	
	IT	A381170	1,422,960	8,537	-2.8	-9.0	3.6	-20.2	-10.8	
	2차전지	A394670	641,339	2,602	-5.7	-6.5	-2.5	-4.9	-1.0	
	리츠	A182480	142,961	533	-10.6	-19.4	-14.5	-30.6	-21.2	
	메타버스	A411420	113,435	606	-3.2	-10.3	-1.9	-34.5	-	
	친환경	A391600	34,691	488	-6.3	-7.3	11.8	10.2	6.9	
	바이오	A203780	42,302	237	-2.0	-2.0	6.2	-6.2	-14.3	
	ETF	A428560	19,950	519	-4.5	-8.1	3.5	-	-	
	IPO	A391590	8,103	2	-0.1	-5.9	1.1	-28.4	-35.4	

Appendix 9. 국내상장 해외투자 ETF(3)

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)				TREND(1Y)	
					1W	1M	3M	YTD		1Y
중국 섹터/테마	전기차	A371460	3,432,481	104,839	-3.6	-11.8	-24.2	-22.4	-19.2	
	항생테크	A371160	339,352	6,540	-2.5	-9.8	-21.5	-21.4	-31.3	
	과장판	A414780	216,779	1,278	-0.8	-5.4	-10.7	-	-	
	바이오	A371470	56,797	298	-0.1	-10.4	-15.0	-28.2	-39.7	
	친환경	A396510	43,603	592	-1.7	-8.1	-8.3	-6.1	-8.0	
	반도체	A396520	24,451	213	-2.7	-7.3	-12.9	-28.9	-26.3	
	메타버스	A428510	7,403	115	-3.9	-13.7	-19.1	-	-	
기타 글로벌 테마	2차전지	A394670	641,339	2,602	-5.7	-6.5	-2.5	-4.9	-1.0	
	전기차	A394660	235,840	869	-6.2	-9.0	1.5	-16.4	-9.2	
	메타버스	A412770	163,007	1,113	-3.1	-11.7	-5.9	-37.5	-	
	탄소배출권	A400570	52,977	1,602	-5.0	-23.1	-19.2	-15.5	-	
	력서리	A354350	52,101	371	-4.7	-5.7	4.7	-18.4	-10.3	
	클라우드	A371450	48,299	124	-3.4	-5.2	-1.3	-27.4	-35.3	
	헬스케어	A248270	29,087	135	-1.1	-1.9	0.8	-0.6	5.9	
	인프라	A269420	25,160	242	-6.6	-7.4	-0.4	8.5	11.9	

Appendix 10. 국내상장 국내 투자(비과세) ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
시장지수	코스피	A069500	4,741,861	224,302	-6.9	-12.4	-10.9	-27.5	-28.6	
	코스닥	A229200	412,820	82,460	-9.0	-15.6	-12.9	-36.3	-34.6	
	KRX	A292190	31,455	226	-7.3	-12.9	-11.3	-28.7	-29.4	
업종	IT	A139260	674,778	4,541	-8.7	-12.8	-11.8	-33.9	-29.6	
	자동차	A091180	569,723	7,554	-9.3	-9.3	-6.2	-19.2	-19.7	
	은행	A091170	150,923	6,776	-7.3	-10.6	-14.7	-23.6	-23.6	
	헬스케어	A143860	138,275	1,442	-4.7	-15.8	-11.8	-31.8	-41.1	
	미디어컨텐츠	A228810	101,005	1,938	-14.5	-19.6	-13.2	-42.3	-32.2	
	건설	A139220	80,283	537	-10.6	-14.3	-3.2	-17.6	-25.9	
	소프트웨어	A157490	57,546	790	-8.7	-17.3	-18.5	-49.3	-46.8	
	화장품	A228790	54,756	1,711	-11.5	-11.3	-9.8	-29.4	-38.6	
	증권	A102970	33,482	659	-9.5	-14.4	-14.4	-33.0	-31.5	
	운송	A140710	15,819	361	-9.5	-17.0	-19.2	-21.6	-34.3	
	보험	A140700	15,044	933	-5.6	-7.9	-7.1	-5.4	-10.5	
	기계	A102960	14,371	186	-9.8	-18.3	-10.3	-12.7	-17.9	
	필수소비재	A266410	15,080	132	-3.3	-4.3	-4.5	-16.4	-22.9	
	기타 자산/테마	코스피 대형	A292150	1,688,903	3,450	-7.4	-11.7	-11.0	-30.0	-30.5
코스피 중형		A331910	11,015	105	-9.4	-13.2	-9.2	-22.3	-29.3	
삼성그룹		A102780	1,573,716	6,793	-5.7	-8.8	-7.2	-20.0	-21.4	
ESG		A290130	212,825	508	-7.1	-12.6	-11.6	-28.4	-26.9	
리츠		A329200	240,680	2,679	-4.8	-7.1	-11.0	-12.6	-9.6	
고배당		A325020	133,285	1,143	-7.0	-10.4	-9.7	-19.5	-20.1	
메타버스		A401170	133,870	783	-13.1	-18.9	-15.8	-50.2	-	
중국관련주		A150460	105,531	140	-7.1	-8.1	-5.7	-18.5	-24.9	
경기방어		A139280	70,093	111	-3.3	-8.2	-7.7	-17.8	-26.1	
성장		A325010	48,162	319	-8.0	-13.9	-12.1	-32.9	-33.8	
게임		A300640	33,305	339	-11.2	-16.3	-14.6	-55.5	-39.2	
가치		A223190	13,264	52	-6.3	-11.3	-10.8	-22.3	-22.5	

Appendix 11. 국내상장 국내 투자 ETF

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center(2022.10.06 종가 기준)

대유형	소유형	티커	AUM (백만원)	평균 거래대금 (120일, 백만원)	수익률 (%)					TREND(1Y)
					1W	1M	3M	YTD	1Y	
채권	단기 통안채	A157450	1,861,191	113,483	0.0	0.2	0.4	0.8	1.0	
	단기 국채	A153130	1,242,971	158,622	-0.1	0.1	0.2	0.5	0.7	
	중기 국채	A114260	112,485	518	-1.1	-1.7	-1.0	-4.6	-4.5	
	중장기 국채	A302190	68,842	298	-1.9	-3.1	-2.1	-8.8	-8.6	
	장기 국채	A148070	345,878	3,107	-2.8	-4.8	-4.1	-13.3	-13.0	
	초장기 국채	A385560	125,707	1,175	-7.8	-11.7	-11.1	-34.8	-36.0	
	물가채	A430500	9,920	47	-1.5	-2.9	-0.7	-	-	
	단기 채권	A273130	1,208,645	1,245	-2.3	-3.4	-2.8	-9.3	-9.5	
	중기 채권	A214980	1,588,070	83,391	-0.2	0.0	0.2	0.5	0.7	
	회사채	A136340	43,444	105	-1.0	-1.6	-1.3	-4.5	-4.6	
	KOFR금리	A423160	3,022,373	8,865	0.0	0.2	0.6	-	-	
	CD금리	A357870	1,416,356	308	0.0	0.2	0.6	1.3	1.6	
	시장지수 관련	코스피TR	A278530	1,183,400	5,968	-6.7	-12.4	-10.9	-27.5	-28.7
MSCI Korea		A310970	1,077,261	469	-6.8	-12.4	-10.5	-27.7	-28.7	
대형주TR		A315930	532,207	2,353	-6.1	-10.9	-10.9	-28.7	-25.1	
코스피IT TR		A363580	58,719	155	-8.5	-12.8	-11.5	-34.0	-29.8	
통화	미국 달러	A261240	143,077	1,481	3.2	8.4	12.7	21.7	22.1	
	일본 엔화	A292560	15,552	383	2.6	2.2	4.7	-4.3	-7.1	
테마	ESG	A395750	38,814	942	-7.9	-12.8	-11.6	-27.7	-28.4	
	2차전지	A422420	90,134	3,301	-11.6	-14.4	-13.7	-	-	
	미래차	A387280	44,728	174	-12.2	-13.4	-13.2	-33.0	-30.7	
	비메모리반도체	A388420	19,753	432	-10.0	-16.4	-19.6	-42.3	-30.8	
	주식+채권	A237370	19,758	46	-2.5	-4.0	-3.2	-8.7	-10.1	

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.
