



Total ETF

테마와 모멘텀의 화장

ETF 투자전략 _ 2024.4.4

Global ETF/ FI 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 황수미 shwang@hanafn.com



하나증권

4월 ETF 투자전략

Total ETF: 테마와 모멘텀의 확장

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

Global ETF 박승진

sj81.park@hanafn.com / 02-3771-7761

RA 황수미

shwang@hanafn.com / 02-3771-7721

Compliance Notice

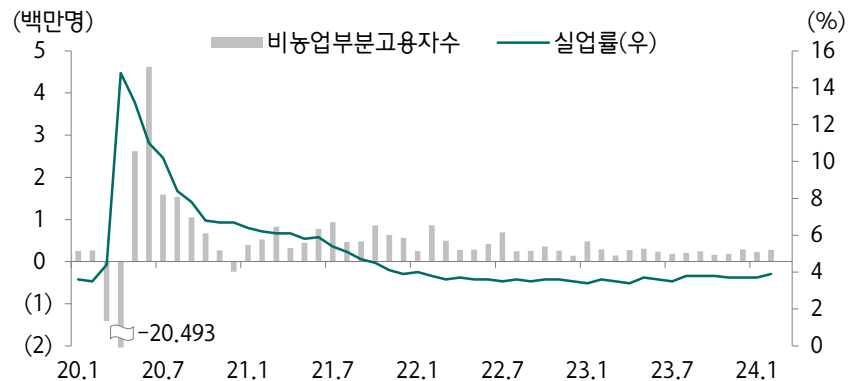
본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

[Summary] 4월 ETF 투자전략

- **Market & Ideas:** 정책 Balance 가운데 지연되는 전방위 모멘텀. 성장 차별화 + 영역 확장에 관심
 - 고용, 서비스업 경기의 뒷받침 가운데 더딘 속도의 인플레이션 안정 추세 진행 중. 불확실성 공존. 연준은 정책 밸런스에 집중
 - 실적시즌 진입. 주가 레벨 부담 존재. 변동성 불가피하나 실적 발표 과정에서 차별화 재개 전망
 - 명분이 부족한 순환매 흐름에는 한계가 존재. 뚜렷한 성장 산업에서 나타나는 영역 확장의 수혜 분야에도 관심
- **Ideas:** 확장되는 AI 테마. 계속되는 인프라 모멘텀
 - 1) 스마트그리드/원전/신재생에너지/천연가스: AI 산업 성장에 의한 전력 부족 이슈 부각. 기반 시설과 에너지 수요 모멘텀 ↑
 - 2) 금: 미국의 부채증가 및 금리인하 전망에 따른 달러 가치 훼손 경계. 지정학적 리스크, 대외 정치 갈등에 기반한 가격 상승 압력
 - 3) 인프라: 볼티모어 항 폐쇄 이후 인프라 투자 필요성 주장 ↑. 대선 앞두고 양당의 교집합 영역에 자리하고 있는 정책
- **국내 추천 ETF 포트폴리오**
 - KODEX 미국반도체MV, KODEX 글로벌비만치료제TOP2 Plus, KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10, ARIRANG K방산Fn
 - HANARO CAPEX설비투자iSelect, KODEX 한국부동산 리츠 인프라, TIGER 미국MSCI리츠(합성 H), ACE KRX금현물
 - KODEX 테슬라인컴 프리미엄 채권혼합 액티브, TIGER 미국배당+7%프리미엄다우존스, KBSTAR 글로벌원자력iSelect
- **ETF 유망주:** 에셋플러스 차이나 일등기업 포커스10 액티브, UNICORN 포스트IPO 액티브
- **국내 신규 상장 ETF:** KODEX 한국부동산리츠인프라, KODEX 25-11 은행채(AA-이상) PLUS 액티브 등 9개 종목이 상장
- **Global ETF 포트폴리오:** GRID, QGRO, PAVE, SMH, XLE, ITA, XLK, LQD
- **미국 신규 상장 ETF:** 커버드콜, 레버리지/인버스, 버퍼형, 에너지 전환 테마 ETF 등 47개 종목이 상장
- **미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow / 월간 ETF 자금 유출입 TOP20 / 월간 ETF 수익률 TOP20**

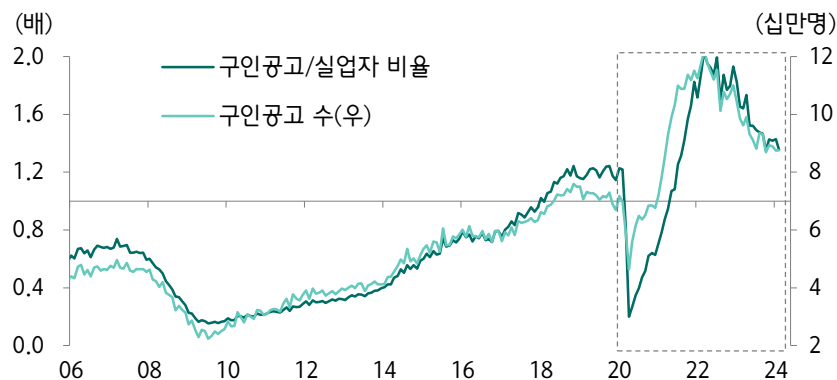
Market & Ideas: 지연되는 금리인하 명분

미국 비농업 고용자수와 실업률 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

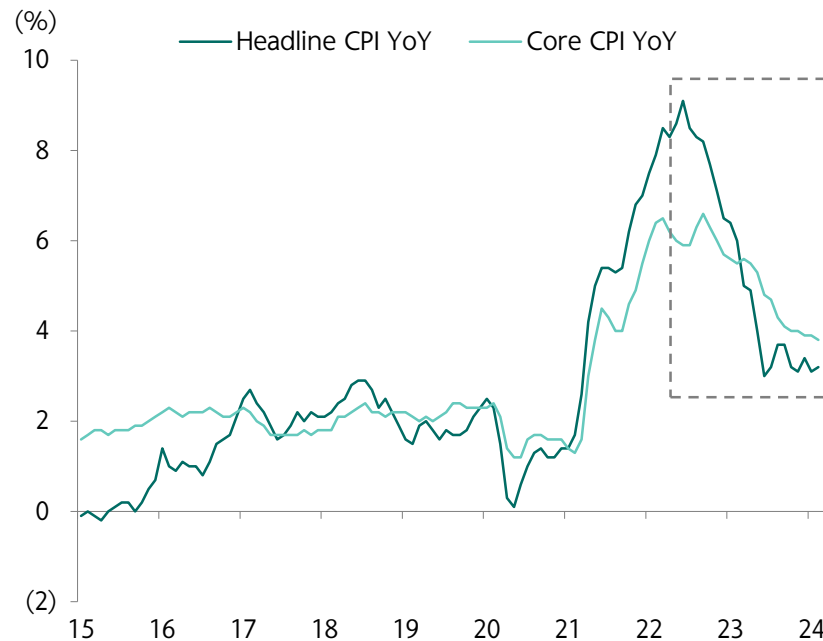
미국 구인공고 수와 실업자 대비 구인공고 비율



자료: Bloomberg, 하나증권

- 해외에서 노동력이 재유입되며 미국 경제활동 참가인구가 증가. 비농업 고용자 수가 증가한 동시에 실업률도 함께 상승
- 금리인하 전망과 다양한 수급 요인들이 반영되는 과정에서 기대 인플레이션의 우상향 추세와 더딘 물가안정 기조 지속

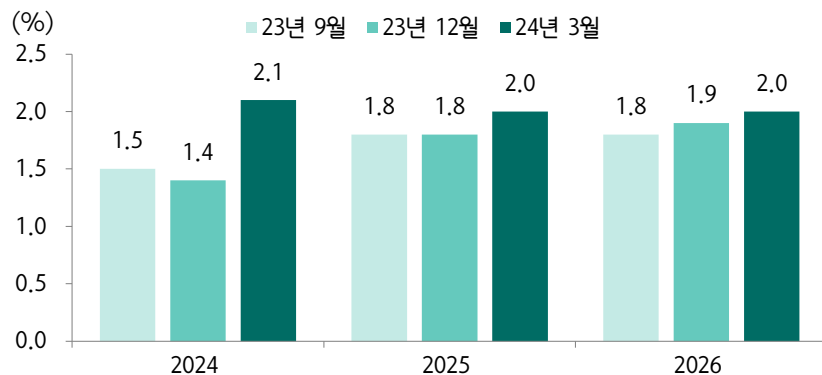
미국 CPI: 더딘 속도의 인플레이션 안정 흐름



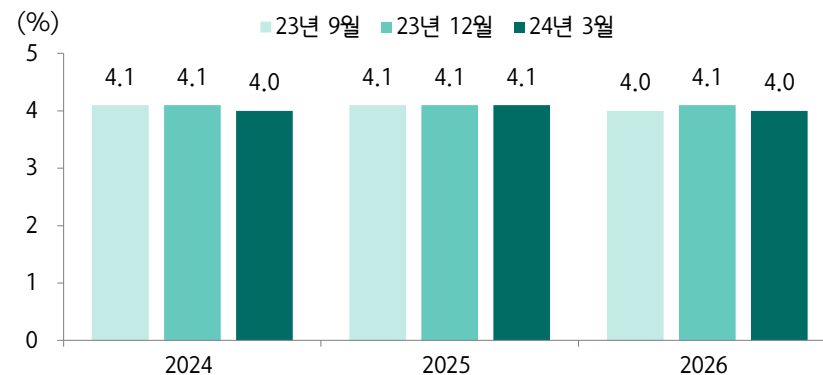
자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: FOMC의 3월 경제전망(SEP)은 성장과 물가 모두 상향

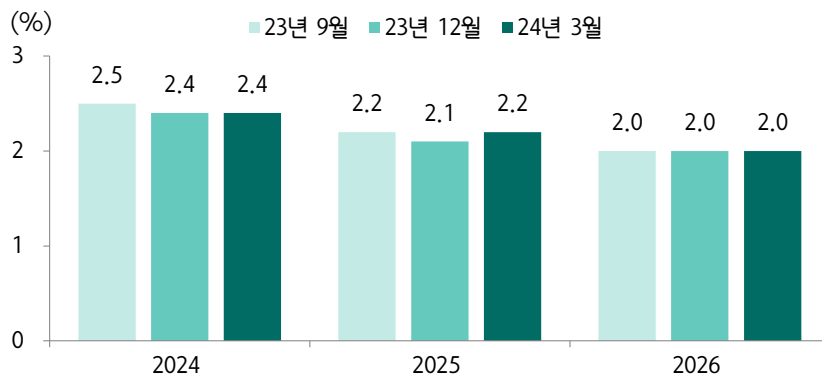
실질 GDP 성장률 전망: 모든 구간에서 상향



실업률 전망: 소폭 하향

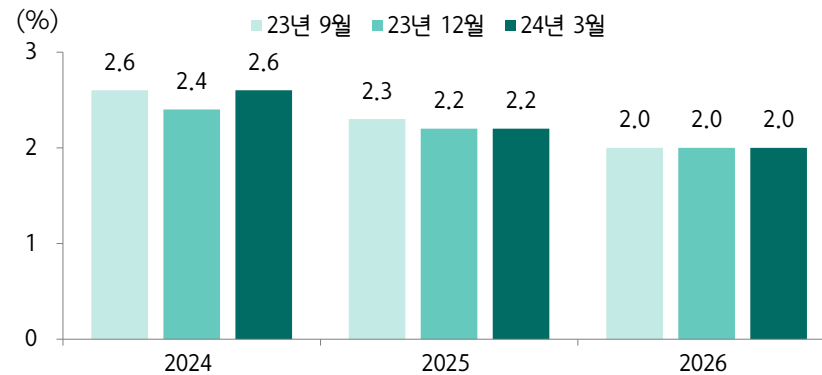


PCE 인플레이션 전망: 소폭 상향



자료: FRB, 하나증권

근원 PCE 인플레이션 전망: 소폭 상향

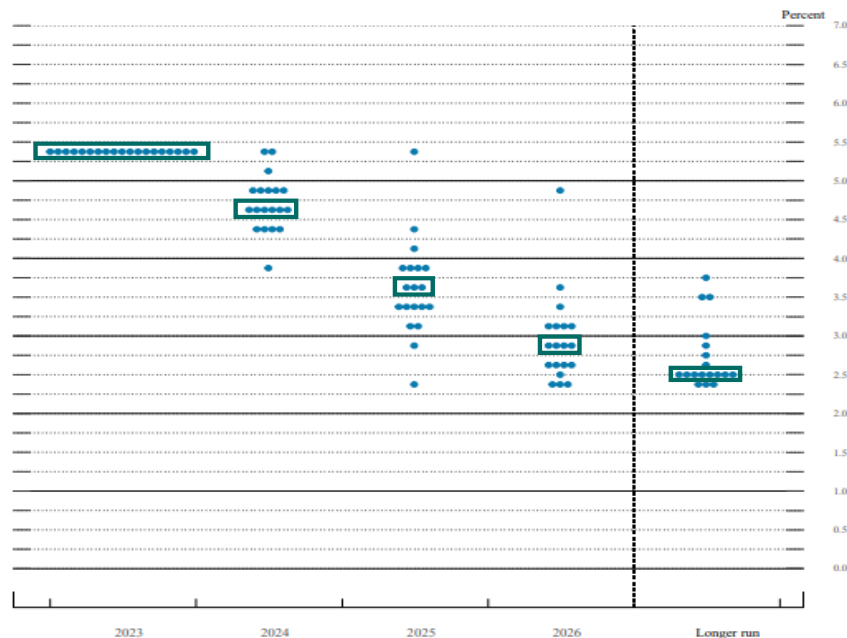


자료: FRB, 하나증권

Market & Ideas: 당장의 금리 모멘텀을 약화시킨 FOMC 점도표

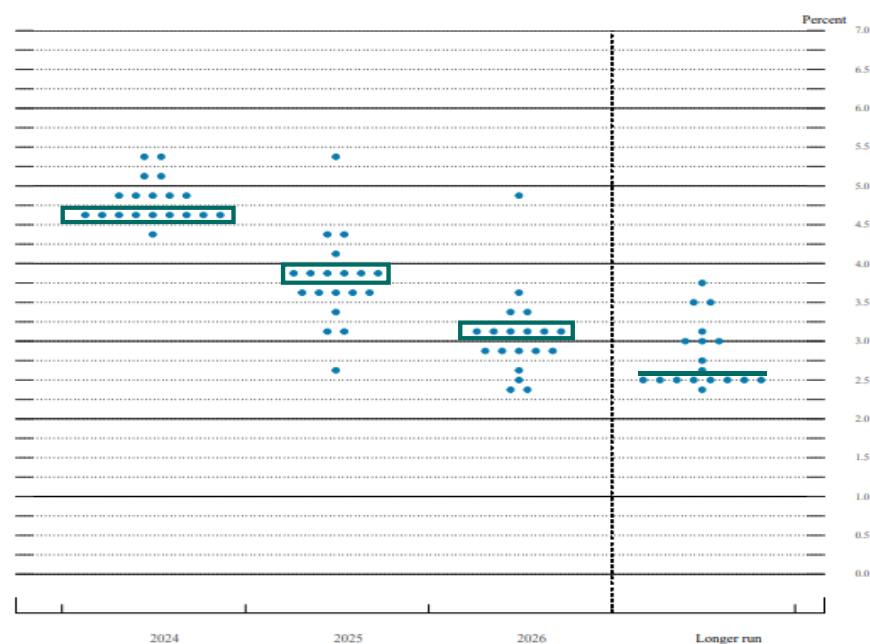
- 지난 3월 FOMC에서의 2024년 점도표 중간값은 4.50%~4.75% 영역에서 유지. 그러나 4개의 점이 상향
- 더불어 2025년과 2026년의 중간값도 25bp씩 상향. 장기 중립금리(Longer Run) 역시 0.125% 가량 상승
- 파월의장은 기자회견을 통해 5월 FOMC의 QT 속도 조절 가능성 시사. 역레포, 지준 등의 불확실성 관련 인지 상황도 함께 언급

2023년 12월 FOMC의 점도표



자료: FRB, 하나증권

2024년 3월 FOMC의 점도표

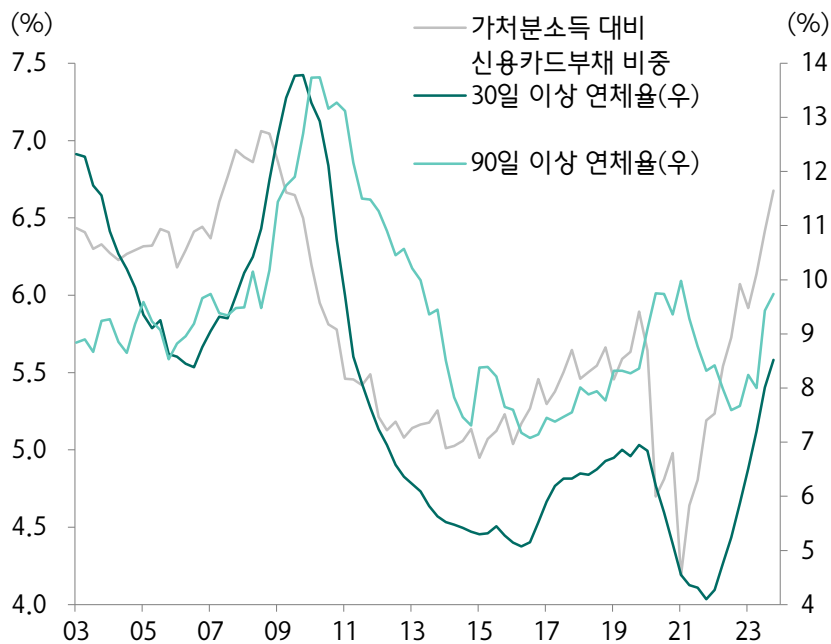


자료: FRB, 하나증권

Market & Ideas: Balance가 유지되어야 하는 이유

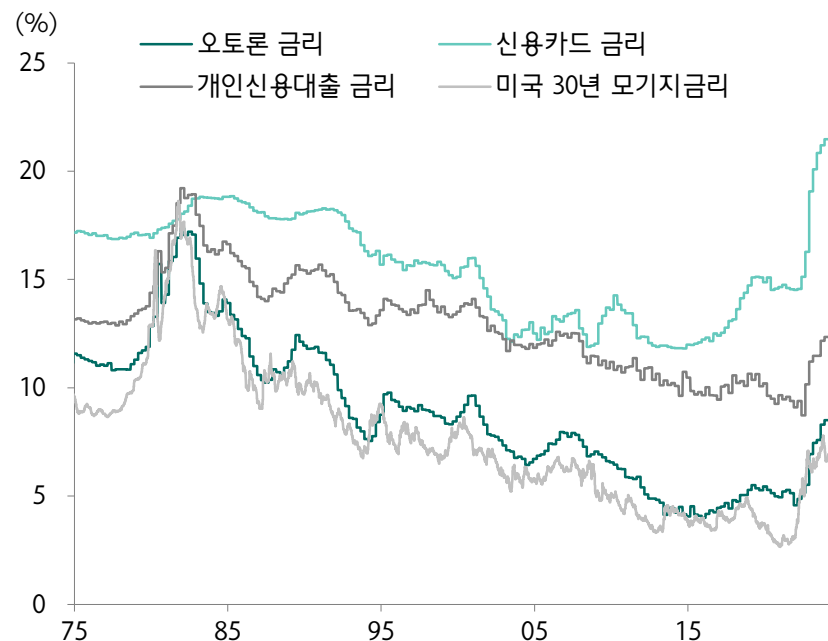
- 견고한 경제지표들이 표면에 자리하고 있으나, 한계 도달 가능성에 대한 의구심 존재
- 가계 소득대비 신용카드 부채 비율이 2010년도 수준까지 증가한 가운데 미국의 신용카드 연체율이 빠르게 상승 중
- 동시에 대출금리는 고공행진을 지속. 더딘 인플레이션 안정 가운데 실질 소비여력 훼손 가능성 누적

미국 가계의 신용카드 연체율 상승



자료: NY Fed, 하나증권

신용카드에 적용되는 금리 레벨은 20%를 넘어 사상 최고치 경신 중

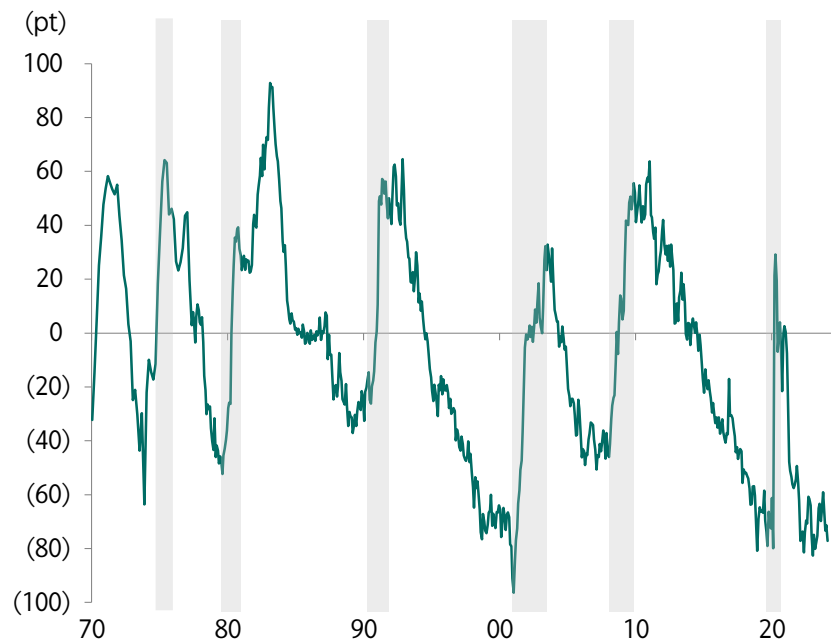


자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: 불확실성 시그널이 공존하는 경제지표

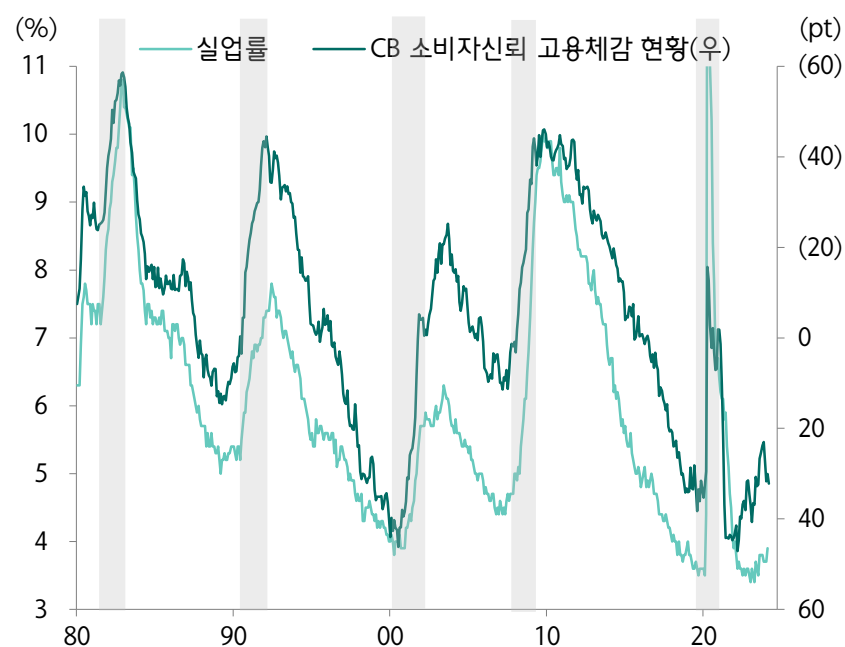
- 과거 사례들과 비교해보면 경계감을 심어주는 여러가지 지표들의 모습들이 공존하고 있는 상황
- 연준 입장에서도 인플레이션과 펀더멘털 모멘텀을 함께 살펴보게 되는 배경
- 예측이 어려워진 인플레이션과 고용 지표들의 추세 및 레벨 변화가 더디게 진행되면서 정책 난이도 역시 상승

CB 소비자신뢰 기대지수와 현재 체감지수의 스프레드



주: 회색 음영은 경기 침체 시기
자료: Bloomberg, 하나증권

미국의 CB 소비자신뢰 고용체감 현황과 실업률 추이

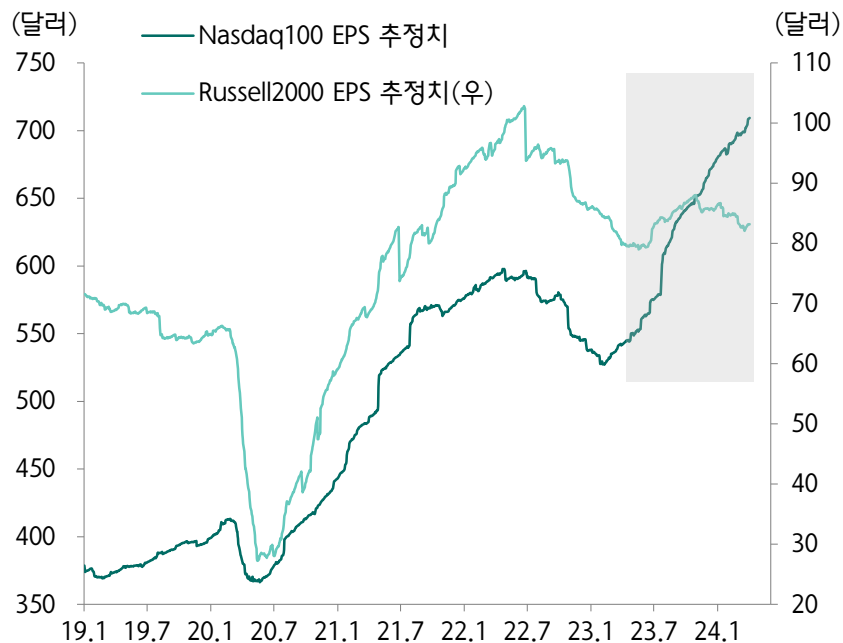


주: 고용체감 현황은 일자리가 충분하다는 응답 비중에서 일자리를 구하기 어렵다는 응답 비중을 제외한 수치. 회색 음영은 경기 침체 시기
자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: 실적 차별화 ↑ . 투자대상의 선별, 압축 필요 배경

- 기업들의 실적 전망에서도 차별화 흐름 지속. 대형 우량주의 실적 추정치는 우상향, 중소형주는 하반기 이후 하향 추세 지속
- 기업간 실적 괴리가 반영되며 서프라이즈 비중은 하락했으나 주가지수는 상승
- 중소형주의 경우 주가 레벨에 기반을 둔 순환매와 금리 모멘텀이 발생하는 시기에 수익률 아웃퍼폼 기대 가능

NASDAQ100 EPS 추정치 + Russell2000 EPS 추정치 경로



주: EPS는 12개월 선행 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 기업실적 서프라이즈 비중

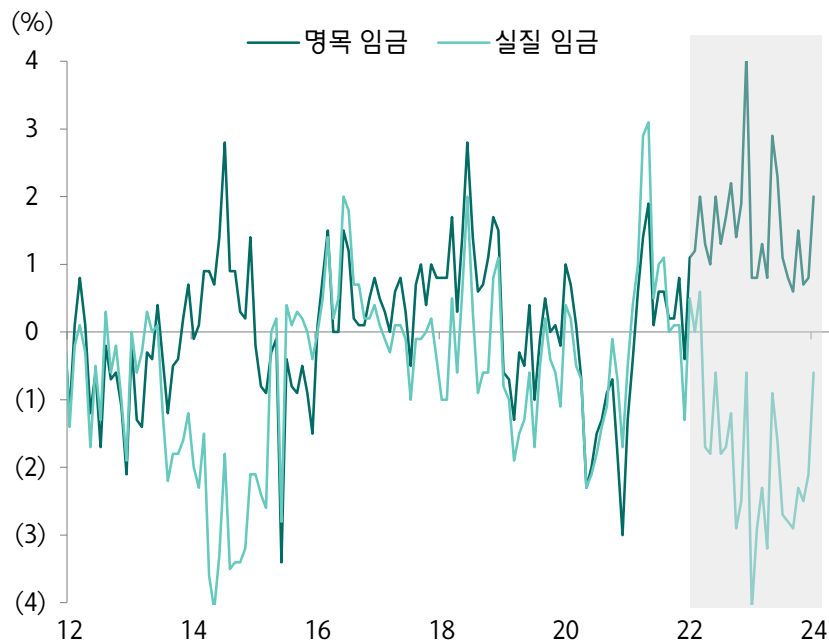


자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: 여전히 한계를 보이는 일본의 엔화 반등 동력

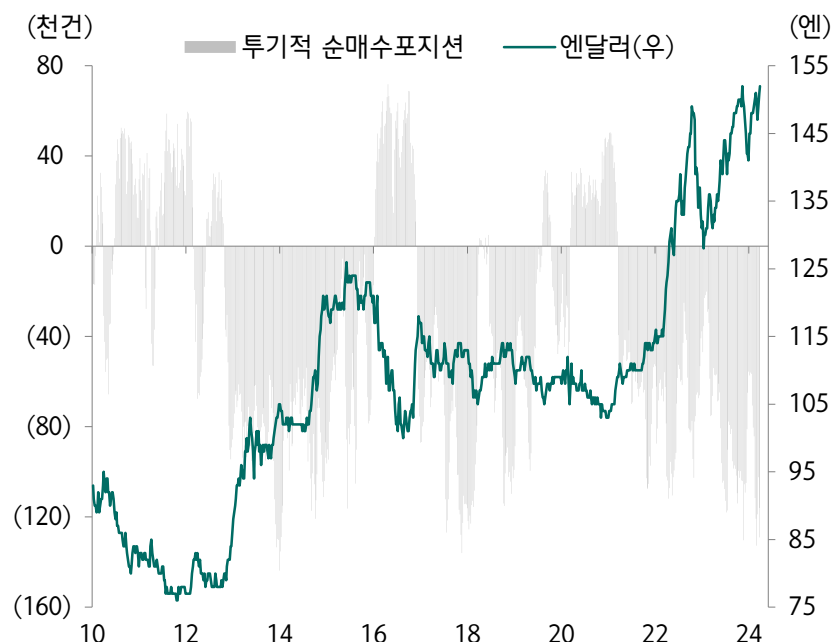
- BOJ는 3월 금정위를 통해 마이너스 금리 정책을 종료하기로 결정. 엔화는 약세 흐름을 이어가며 달러대비 150엔대에서 등락
- 수출과 관광 제외 시 취약한 펀더멘털 모멘텀. 실질임금 역시 마이너스 영역에 머무르고 있는 상황
- 정책 연속성에 대한 의구심 존재. 우에다 총재 역시 경제 지원 의지 피력 중. 물가 역시 춘투 임금인상안의 현실화 확인 필요

일본의 명목, 실질 임금상승률 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

엔화선물에 대한 투기성 순매수 포지션 추이

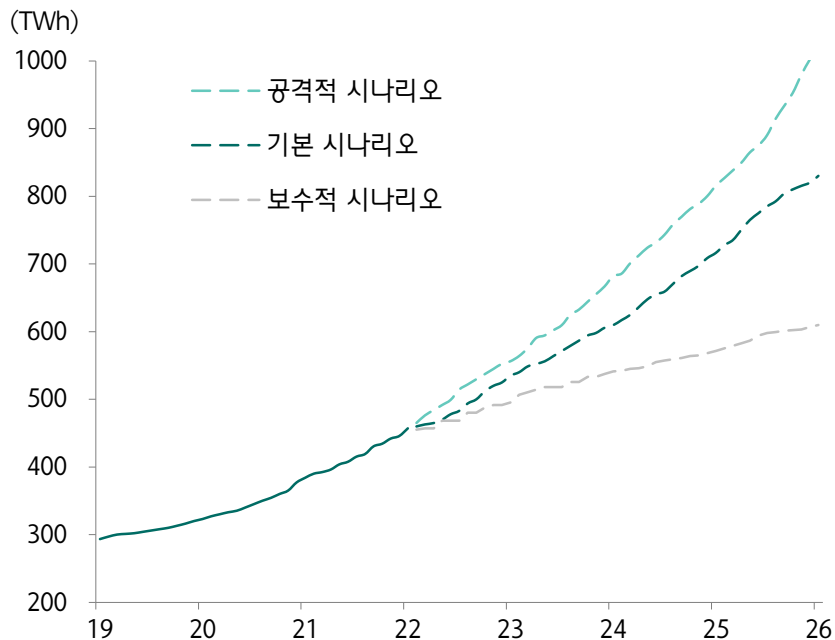


자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: AI 테마의 확장. 전력 수요 모멘텀

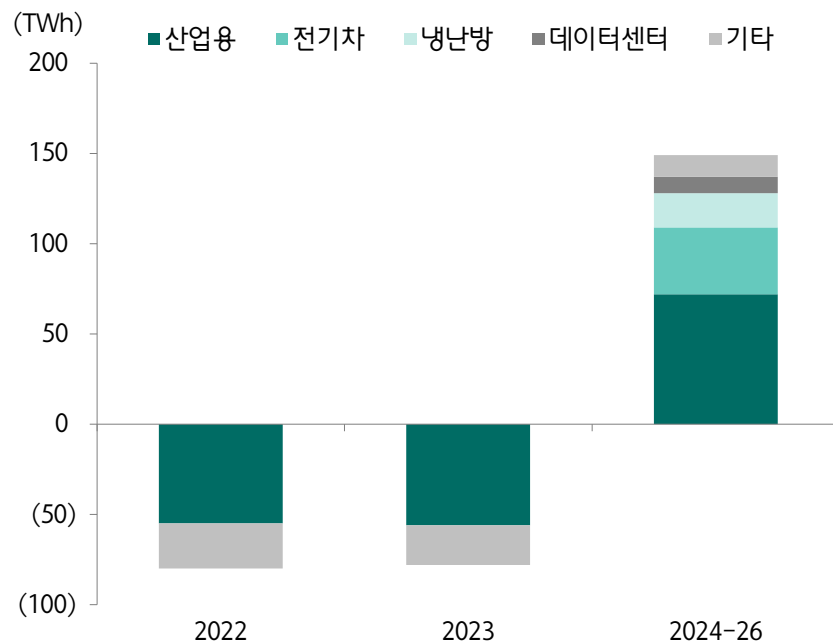
- AI 산업의 성장 과정에서 데이터센터를 중심으로 한 글로벌 전력 소비량이 크게 증가
- 대규모 데이터를 연산·저장하는 서버 운용 과정에서 전력 소비 급증
- 오픈 AI의 Chat GPT가 한차례 질의응답을 진행하면서 소비되는 필요 전력량은 평균 29Wh. 구글 검색시 소모되는 전력의 10배 규모

AI 산업 성장 가운데 글로벌 전력 수요의 우상향 기울기가 가팔라질 전망



주: AI 데이터센터, 가상화폐 관련 전력 수요 포함
자료: IEA, 하나증권

활용 범위의 확대 과정에서 크게 증가할 것으로 예상되는 전력 수요

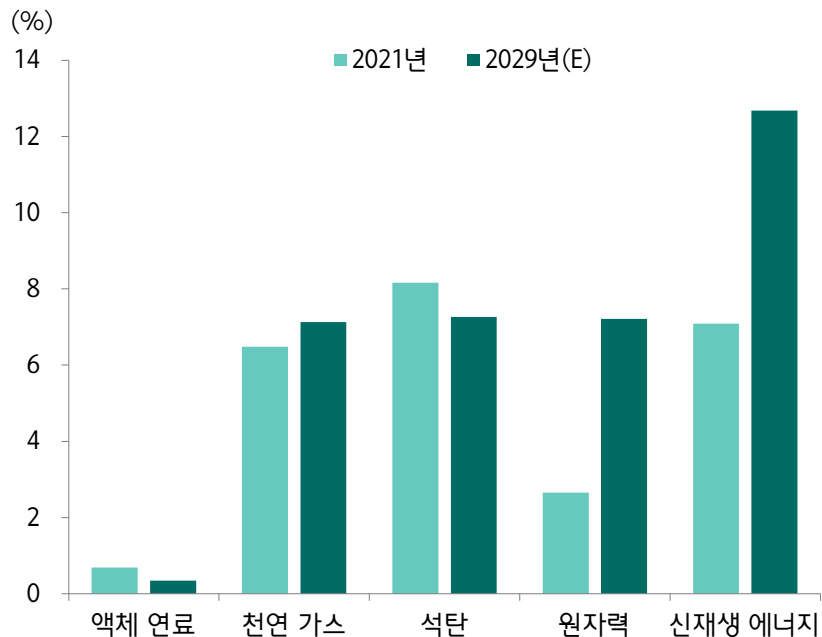


주: IEA가 예상한 유럽 지역의 전력 수요 변화 전망치
자료: IEA, 하나증권

Market & Ideas: AI, 유틸리티와 에너지 산업의 새로운 모멘텀

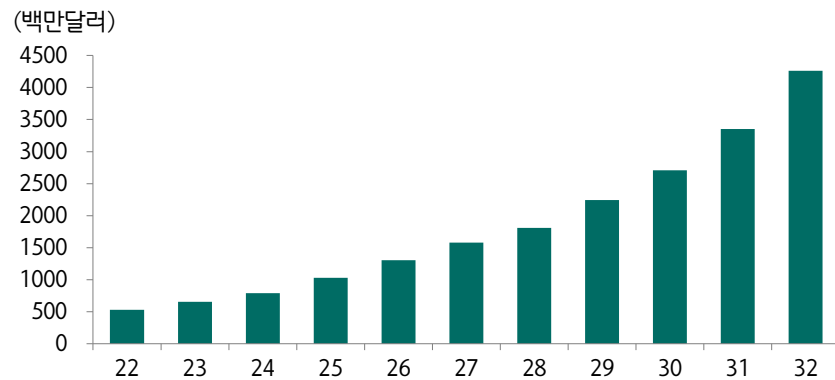
- 생성형 AI의 영역 확장은 전력 유틸리티와 에너지 산업의 새로운 모멘텀으로 작용. 비용과 탄소중립 정책을 반영한 차별화 함께 고려. 원전과 천연가스(탄소배출권), 신재생에너지 기업과 스마트그리드 산업의 성장 기대 확산

에너지 분류별 전력 수요 변화 전망



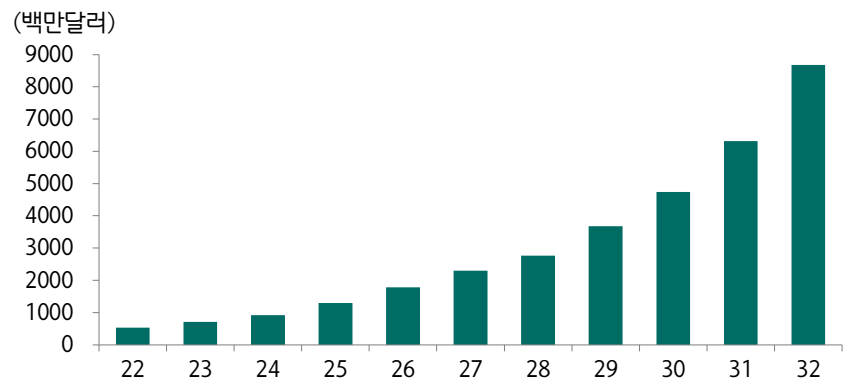
자료: Maximize Market Research, 하나증권

생성형 AI 관련 에너지 소비 증가 전망



자료: Market Research.Biz, 하나증권

생성형 AI 관련 유틸리티 시장 성장 전망



자료: Market Research.Biz, 하나증권

Market & Ideas: AI 테마의 확장, 전력 수요 수혜 가능 ETF 종목군

- 스마트 그리드 산업은 기존의 전력망에 IT 정보통신 기술을 적용해 에너지 효율을 극대화하는 시스템을 구축. 미국에 상장된 'GRID'와 한국에 상장된 'HANARO CAPEX설비투자iSelect' ETF가 스마트 그리드 산업과 관련된 ETF들
- 부족한 전력 공급을 메꾸기 위해 원전과 천연가스, 신재생 에너지(+금리인하 기대) 관련 수요가 증가할 전망. 전력 소비 예상과 탈탄소 정책의 조함은 탄소배출권의 가격 상승 모멘텀으로도 작용 중

증가하는 전력 수요를 통해 실적 수혜가 가능할 것으로 기대되는 ETF 종목군

| 분류 | 종목명 | 티커/ 종목코드 | 자산규모 | 일평균 거래대금 | 운용보수 (%) | 상장일 |
|------------|--|-------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 스마트 그리드 | First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund | GRID | 996 | 5.6 | 0.57 | 2009-11-16 |
| | HANARO CAPEX설비투자iSelect | 454320 | 29,314 | 295.0 | 0.45 | 2023-04-18 |
| 원전 | Global X Uranium ETF | URA | 2,920 | 89.3 | 0.69 | 2010-11-04 |
| | Sprott Uranium Miners ETF | URNM | 1,560 | 37.1 | 0.83 | 2019-12-03 |
| | KBSTAR 글로벌원자력iSelect | 442320 | 7,538 | 503.0 | 0.40 | 2022-10-13 |
| | ACE 원자력답서치테마 | 433500 | 8,391 | 96.0 | 0.30 | 2022-06-28 |
| 신재생 에너지 | iShares Global Clean Energy ETF | ICLN | 2,410 | 49.2 | 0.41 | 2008-06-24 |
| | First Trust NASDAQ® Clean Edge® Green Energy Index Fund | QCLN | 788 | 7.4 | 0.58 | 2007-02-08 |
| | KoAct 글로벌기후테크인프라액티브 | 475070 | 5,083 | 95.0 | 0.50 | 2024-01-18 |
| 탄소배출권 | KODEX 유럽탄소배출권선물ICE(H) | 400570 | 54,044 | 305.0 | 0.64 | 2021-09-30 |
| | SOL 글로벌탄소배출권선물ICE(합성) | 400590 | 18,981 | 166.0 | 0.55 | 2021-09-30 |

주: 국내 종목 단위는 백만원, 미국 종목은 백만달러
자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: 미국 상장 ETF 투자시 고려해야하는 PTP 제도

- 미국 정부는 원유, 가스 등 원자재와 VIX, FX 선물 ETF 등 200 여개 상품에 대하여 PTP 대상으로 지정
- PTP(Publicly Traded Partnership) 종목에 해당될 경우, 수익이 아닌 전체 매도금액의 10%를 원천징수 과세(외국인에 대해)
- 향후 변동 여지가 여전하고 대상 종목도 변경 가능. 해당 종목군에 대한 투자 제고 필요. 동일 기초지수의 국내 상장 ETF 활용 필요

PTP의 대상이 되는 주요 ETF 종목 리스트

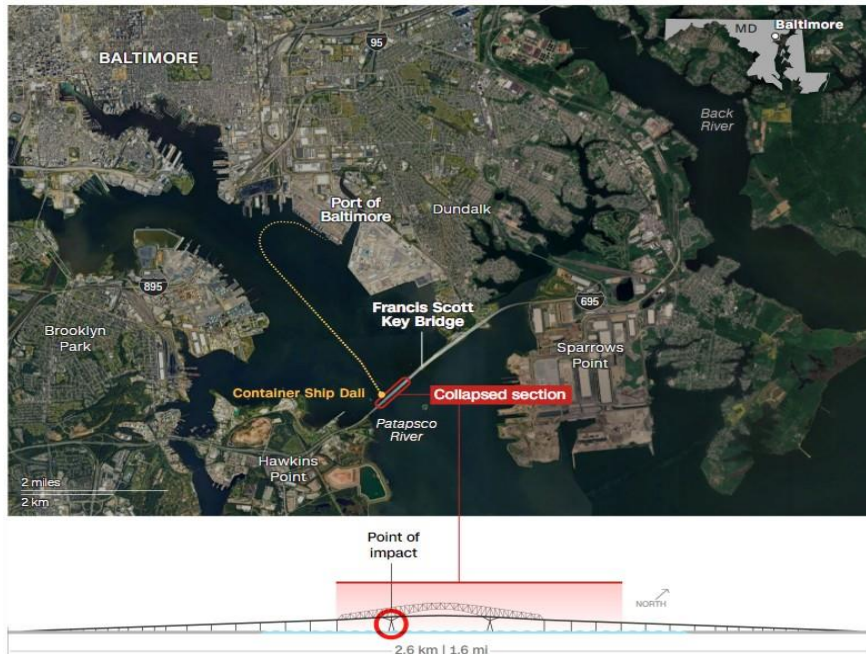
| 티커 | 펀드명 | 투자대상 | 티커 | 펀드명 | 투자대상 |
|------|--|---------------------|------|--|-------------------|
| GLL | ProShares UltraShort Gold ETF | 금 인버스 | UCO | ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil ETF | WTI 선물 레버리지 2배 |
| BDRY | Breakwave Dry Bulk Shipping ETF | 건화물 선물 | DBA | Invesco DB Agriculture Fund | 원자재 농산물품목(최적화) |
| DEFI | Hashdex Bitcoin Futures ETF | 비트코인 선물 | BNO | United States Brent Oil Fund LP | Brent 원유 선물 |
| BSM | Black Stone Minerals LP | 석유 및 천연가스 광물 기업 | SVXY | ProShares Short VIX Short-Term Futures ETF | VIX 단기선물 인버스 0.5배 |
| UNG | United States Natural Gas Fund | 천연가스 | DBC | Invesco DB Commodity Index Tracking Fund | 원자재(최적화) |
| BOIL | ProShares Ultra Bloomberg Natural Gas ETF | 천연가스 레버리지 2배 | DBB | Invesco DB Base Metals Fund | 원자재 산업금속품목(최적화) |
| ZSL | ProShares UltraShort Silver ETF | 은 인버스2배 | DBE | Invesco DB Energy Fund | 원자재 에너지품목(최적화) |
| SOYB | Teucrium Soybean Fund | 대두 선물 | DBO | Invesco DB Oil Fund | 원유(WTI, 최적화) |
| UVXY | ProShares Ultra VIX Short Term Futures ETF | 미국 주식 변동성 레버리지 1.5배 | DBP | Invesco DB Precious Metals Fund | 금, 은 |
| USO | United States Oil ETF | 원유(WTI, 최근월) | CPER | United States Copper Index Fund | 구리 |

자료: Bloomberg, 하나증권

Market & Ideas: 볼티모어 항구 폐쇄, 또 하나의 인프라 모멘텀으로 연결

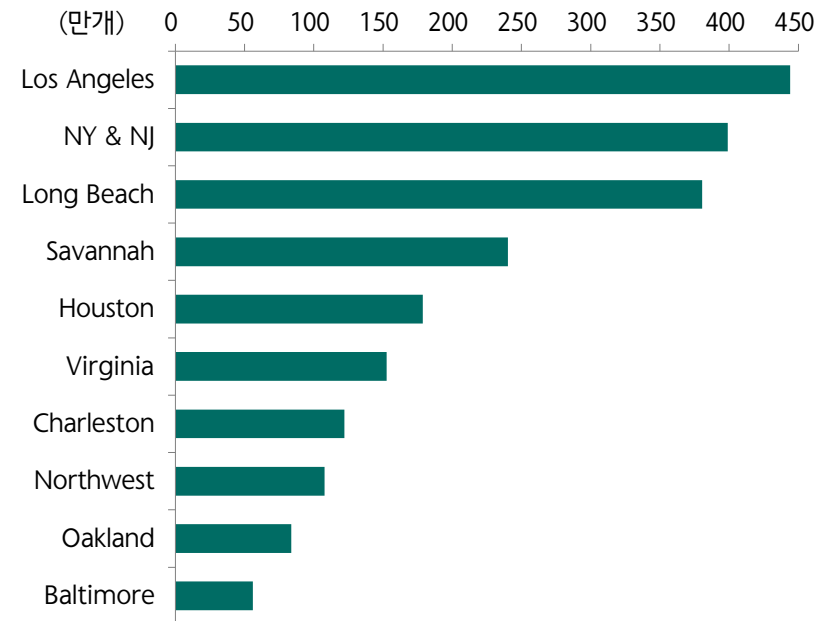
- 컨테이너선의 충돌이 발생하면서 진입로의 다리가 붕괴된 영향으로 볼티모어 항구 폐쇄
- 볼티모어 항구는 컨테이너 무역을 기준으로 미국 내 9~10위권 규모. 석탄과 자동차 이동 비중이 높은 특징
- 다리가 초대형 컨테이너 시대 이전에 설계되어 충격에 버티지 못했다는 주장이 등장하는 등 인프라 정책 압박, 기대가 동시에 등장

Francis Scott Key Bridge의 붕괴로 볼티모어 항구가 폐쇄



자료: CNN, 하나증권

미국 항구들의 컨테이너 수입 규모 Top 10

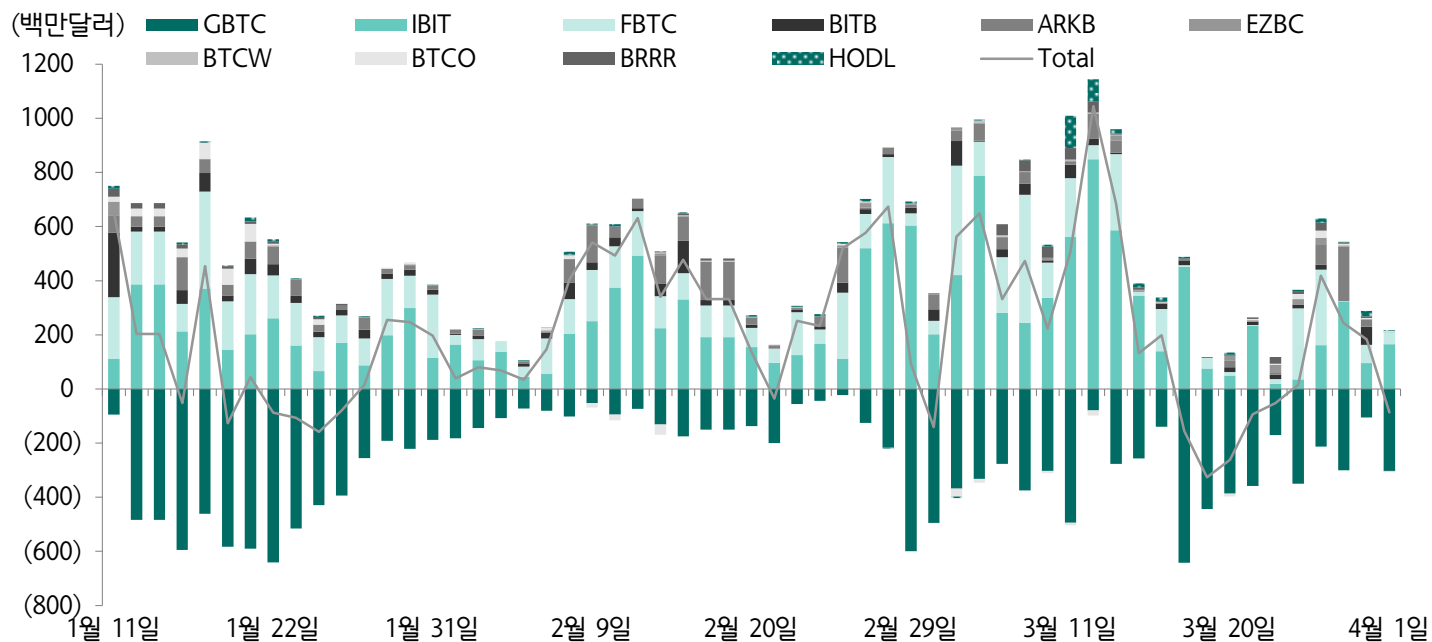


자료: Pacific Marchant Shipping Association, 하나증권

Market & Ideas: 비트코인 현물 ETF 수급 현황 점검

- 비트코인 현물 ETF 상장 이후 그레이스케일의 GBTC에서 자금 유출 기조 지속
 - 2월 들어 감소했던 차익실현 매물 출회 규모가 비트코인 가격 상승과 금리인하 예상 경로 재조정 과정에서 다시 증가
- 시장에서는 이더리움 현물 ETF의 SEC 승인 기대를 이어가고 있는 상황

비트코인 현물 ETF들의 상장 이후 자금 유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

ETF 트렌드: 미국 상장 커버드콜 ETF

미국에 상장되어 있는 커버드콜 ETF ①

| 티커 | 종목명 | 자산규모 | 운용보수 | 상장일 | 기초 자산 |
|------|---|----------|------|------------|--------------------------|
| JEPI | JPMorgan Equity Premium Income ETF | 33,586.7 | 0.35 | 2020-05-21 | S&P500 |
| QYLD | Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF | 8,145.1 | 0.61 | 2013-12-12 | Nasdaq100 |
| XYLD | Global X S&P 500 Covered Call ETF | 2,862.2 | 0.60 | 2013-06-24 | S&P500 |
| RYLD | Global X Russell 2000 Covered Call ETF | 1,417.5 | 0.60 | 2019-04-22 | Russell2000 |
| TLTW | iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF | 911.0 | 0.35 | 2022-08-22 | 미국 장기 국채 |
| TSLY | YieldMax TSLA Option Income Strategy ETF | 724.0 | 0.99 | 2022-11-23 | 테슬라 |
| FTHI | First Trust BuyWrite Income ETF | 565.0 | 0.75 | 2014-01-07 | S&P500 |
| BUYW | Main BuyWrite ETF | 424.9 | 1.29 | 2022-09-12 | 개별 ETF (재간접형) |
| CONY | YieldMax COIN Option Income Strategy ETF | 381.5 | 0.99 | 2023-07-31 | 코인베이스 |
| NVDY | YieldMax NVDA Option Income Strategy ETF | 357.5 | 0.99 | 2023-04-04 | 엔비디아 |
| FTQI | First Trust Nasdaq BuyWrite Income ETF | 258.3 | 0.75 | 2014-01-07 | Nasdaq100 |
| LQDW | iShares Investment Grade Corporate Bond BuyWrite Strategy ETF | 173.1 | 0.34 | 2022-08-22 | 미국 투자등급 회사채 |
| KLIP | Kraneshares China Internet & Covered Call Strategy ETF | 164.8 | 0.95 | 2023-01-12 | KWEB (중국 인터넷 ETF) |
| QYLG | Global X Nasdaq 100 Covered Call & Growth ETF | 115.1 | 0.60 | 2020-09-21 | Nasdaq100 (성장주) |
| AMDY | YieldMax AMD Option Income Strategy ETF | 112.0 | 0.99 | 2023-09-18 | AMD |
| PUTW | WisdomTree PutWrite Strategy Fund | 94.8 | 0.44 | 2016-02-24 | S&P500 |
| PBP | Invesco S&P 500 BuyWrite ETF | 92.0 | 0.29 | 2007-12-20 | S&P500 |
| DJIA | Global X Dow 30 Covered Call ETF | 84.2 | 0.60 | 2022-02-24 | Dow30 |
| YMAX | YieldMax Universe Fund of Option Income ETFs | 81.6 | 1.28 | 2024-01-17 | YieldMax사의 개별 ETF (재간접형) |
| CVRD | Madison Covered Call ETF | 77.5 | 0.90 | 2023-08-22 | 미국 중대형주 |

주: 자산규모(AUM)은 백만달러 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

ETF 트렌드: 미국 상장 커버드콜 ETF

미국에 상장되어 있는 커버드콜 ETF ②

| 티커 | 종목명 | 자산규모 | 운용보수 | 상장일 | 기초 자산 |
|------|---|------|------|------------|-------------------|
| OARK | YieldMax Innovation Option Income Strategy ETF | 71.7 | 1.19 | 2022-11-23 | ARKK ETF |
| XYLG | Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF | 71.0 | 0.60 | 2020-09-21 | S&P500 (성장주) |
| HYGW | iShares High Yield Corporate Bond BuyWrite Strategy ETF | 64.6 | 0.69 | 2022-08-22 | 미국 하이일드 회사채 |
| AMZY | YieldMax AMZN Option Income Strategy ETF | 63.0 | 0.99 | 2023-07-25 | 아마존 |
| FBY | YieldMax META Option Income Strategy ETF | 56.4 | 0.99 | 2023-07-28 | 메타 |
| APLY | YieldMax AAPL Option Income Strategy ETF | 53.6 | 0.99 | 2023-04-05 | 애플 |
| SRHR | SRH REIT Covered Call ETF | 51.7 | 0.75 | 2023-11-01 | 미국 리츠 주식 |
| MSFO | YieldMax MSFT Option Income Strategy ETF | 45.9 | 0.99 | 2023-08-24 | 마이크로소프트 |
| NFLY | YieldMax NFLX Option Income Strategy ETF | 44.2 | 0.99 | 2023-08-07 | 넷플릭스 |
| MSTY | YieldMax MSTR Option Income Strategy ETF | 44.0 | 0.99 | 2024-02-21 | 마이크로스트레티지 |
| SQY | YieldMax SQ Option Income Strategy ETF | 32.3 | 0.99 | 2023-10-11 | 스퀘어 |
| PUTD | Cboe Validus S&P 500 Dynamic PutWrite Index ETF | 31.7 | 0.60 | 2023-08-10 | S&P500 |
| YMAG | YieldMax Magnificent 7 Fund of Option Income ETFs | 31.3 | 1.28 | 2024-01-29 | Magnificent 7 |
| GOOY | YieldMax GOOGL Option Income Strategy ETF | 29.6 | 0.99 | 2023-07-28 | 구글 |
| AIYY | YieldMax AI Option Income Strategy ETF | 27.6 | 0.99 | 2023-11-27 | AI 관련주 |
| MRNY | YieldMax MRNA Option Income Strategy ETF | 22.9 | 0.99 | 2023-09-25 | 모더나 |
| IVVW | iShares S&P 500 BuyWrite ETF | 17.2 | 0.25 | 2024-03-15 | S&P500 (IVV) |
| XOMO | YieldMax XOM Option Income Strategy ETF | 17.1 | 0.99 | 2023-08-25 | 엑손모빌 |
| IWMW | iShares Russell 2000 BuyWrite ETF | 16.2 | 0.39 | 2024-03-15 | Russell2000 (IWM) |
| YBTC | Roundhill Bitcoin Covered Call Strategy ETF | 15.4 | 0.95 | 2024-01-17 | 비트코인 |

주: 자산규모(AUM)은 백만달러 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

ETF 트렌드: 미국 상장 커버드콜 ETF

미국에 상장되어 있는 커버드콜 ETF ③

| 티커 | 종목명 | 자산규모 | 운용보수 | 상장일 | 기초 자산 |
|------|---|------|------|------------|--------------------|
| PYPY | YieldMax PYPL Option Income Strategy ETF | 13.4 | 0.99 | 2023-09-25 | 페이팔 |
| JPMO | YieldMax JPM Option Income Strategy ETF | 12.0 | 0.99 | 2023-09-11 | JP모건 |
| DISO | YieldMax DIS Option Income Strategy ETF | 11.7 | 0.99 | 2023-08-25 | 디즈니 |
| TYLG | Global X Information Technology Covered Call & Growth ETF | 8.3 | 0.60 | 2022-11-22 | 미국 IT 업종 |
| QDTE | Roundhill N-100 0dte Covered Call Strategy ETF | 8.3 | 0.95 | 2024-03-06 | Nasdaq100 |
| RYLG | Global X Russell 2000 Covered Call & Growth ETF | 8.0 | 0.70 | 2022-10-05 | Russell2000 (성장주) |
| XDTE | Roundhill S&P 500 0DTE Covered Call Strategy ETF | 5.5 | 0.95 | 2024-03-06 | S&P500 |
| HYLG | Global X Health Care Covered Call & Growth ETF | 2.8 | 0.60 | 2022-11-22 | 미국 헬스케어 업종 |
| DYLG | Global X Dow 30 Covered Call & Growth ETF | 2.8 | 0.60 | 2023-07-26 | Dow30 (성장주) |
| FYLG | Global X Financials Covered Call & Growth ETF | 2.6 | 0.60 | 2022-11-22 | 미국 금융 업종 |
| QYLE | Global X Nasdaq 100 ESG Covered Call ETF | 2.4 | 0.61 | 2023-02-22 | Nasdaq100 (ESG 기업) |
| EMCC | Global X MSCI Emerging Markets Covered Call ETF | 1.7 | 0.60 | 2023-11-08 | 신흥국 증시 |
| TSLP | Kurv Yield Premium Strategy Tesla TSLA ETF | 1.4 | 0.99 | 2023-10-27 | 테슬라 |
| XYLE | Global X S&P 500 ESG Covered Call ETF | 1.3 | 0.60 | 2023-02-22 | S&P500 (ESG 기업) |
| AMZP | Kurv Yield Premium Strategy Amazon AMZN ETF | 0.9 | 0.99 | 2023-10-31 | 아마존 |
| MSFY | Kurv Yield Premium Strategy Microsoft MSFT ETF | 0.9 | 0.99 | 2023-10-31 | 마이크로소프트 |
| NFLP | Kurv Yield Premium Strategy Netflix NFLX ETF | 0.6 | 0.99 | 2023-10-27 | 넷플릭스 |
| GOOP | Kurv Yield Premium Strategy Google GOOGL ETF | 0.6 | 0.99 | 2023-10-31 | 구글 |
| AAPY | Kurv Yield Premium Strategy Apple AAPL ETF | 0.5 | 0.99 | 2023-10-27 | 애플 |

주: 자산규모(AUM)은 백만달러 기준
 자료: Bloomberg, 하나증권

반도체 ETF 비교 ①: 미국 반도체 ETF

- 국내 상장된 대표 글로벌 반도체 ETF: ‘KODEX 미국 반도체 MV’와 ‘TIGER 미국 필라델피아반도체 나스닥’
- ‘KODEX 미국 반도체 MV’는 미국의 SMH와, ‘TIGER 미국 필라델피아반도체 나스닥’은 SOXQ와 동일한 기초지수를 사용
- 가장 큰 차이는 비중결정방식. 종목당 편입비중의 CAPI가 20%와 7%로 차별화. 엔비디아 비중도 각각 20.0%와 11.7%로 괴리 존재

KODEX 미국반도체MV의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|-------------------|-------|
| NVIDIA | 19.98 |
| TSMC | 11.53 |
| Broadcom | 7.48 |
| ASML | 4.74 |
| Texas Instruments | 4.47 |
| Qualcomm | 4.45 |
| Intel | 4.38 |
| Lam Research | 4.37 |
| Micron Technology | 4.29 |
| Applied Materials | 4.29 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 삼성자산운용, 하나증권

TIGER 미국필라델피아반도체나스닥의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|-------------------|-------|
| NVIDIA | 11.65 |
| AMD | 9.00 |
| Broadcom | 8.75 |
| Qualcomm | 7.79 |
| Intel | 5.97 |
| Micron Technology | 4.69 |
| ASML | 4.32 |
| TSMC | 4.22 |
| Applied Materials | 4.15 |
| Lam Research | 4.03 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 미래자산운용, 하나증권

반도체 ETF 비교 ②: 비메모리 반도체

- 국내 상장 대표 비메모리 반도체 ETF: 'KODEX Fn시스템반도체'와 'KBSTAR 비메모리반도체액티브'
- 'KBSTAR 비메모리반도체액티브'는 기초지수와 상관계수 0.7의 유지 기준이 적용되는 액티브 ETF. 단일 종목 비중을 15%로 제한
- 두 ETF 간에 종목 편입 비중의 차이 존재. KODEX Fn시스템반도체가 시총 상위 종목 비중이 더 높은 특징

KODEX Fn시스템반도체의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|--------|-------|
| 삼성전자 | 22.94 |
| SK하이닉스 | 16.39 |
| 한미반도체 | 10.51 |
| 리노공업 | 4.65 |
| HPSP | 4.62 |
| 이수페타시스 | 3.63 |
| 한솔케미칼 | 3.32 |
| 이오테크닉스 | 3.20 |
| 동진세미켐 | 2.96 |
| DB하이텍 | 2.82 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 삼성자산운용, 하나증권

KBSTAR 비메모리반도체액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|---------|-------|
| 삼성전자 | 15.00 |
| 한미반도체 | 9.10 |
| 리노공업 | 8.38 |
| 이오테크닉스 | 6.11 |
| SK하이닉스 | 5.42 |
| ISC | 4.98 |
| 솔브레인 | 4.63 |
| 주성엔지니어링 | 4.01 |
| 테크윙 | 3.75 |
| 하나마이크론 | 3.50 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: KB 자산운용, 하나증권

반도체 ETF 비교 ③: 소재·부품·장비

- AI와 반도체 산업에 대한 관심이 높아지는 과정에서 세분화된 반도체 ETF 종목들이 등장
- ‘SOL AI반도체소부장’이 지난해 4월, ‘TIGER AI반도체핵심공정’과 ‘KODEX AI반도체핵심장비’는 지난해 11월에 상장
- 상기 ETF 모두 주요 종목 구성은 유사하나, 세부 비중에서 차이 존재. ‘KODEX AI반도체핵심장비’는 장비 관련 기업 중심 포트폴리오

반도체 소재·부품·장비 ETF들의 포트폴리오 상위 10개 종목 비교

| SOL AI반도체소부장 | 비중(%) | TIGER AI반도체핵심공정 | 비중(%) | KODEX AI반도체핵심장비 | 비중(%) |
|--------------|-------|-----------------|-------|-----------------|-------|
| 한미반도체 | 21.36 | 한미반도체 | 28.68 | 한미반도체 | 26.05 |
| 리노공업 | 9.32 | 이수페타시스 | 8.81 | 리노공업 | 17.63 |
| HPSP | 8.55 | 이오테크닉스 | 7.5 | ISC | 13.06 |
| 한솔케미칼 | 6.28 | 동진세미켐 | 6.57 | 이수페타시스 | 12.23 |
| 동진세미켐 | 5.87 | ISC | 5.27 | HPSP | 8.91 |
| 이오테크닉스 | 5.78 | 원익IPS | 5.27 | 하나마이크론 | 7.47 |
| 원익IPS | 4.70 | 솔브레인 | 5.18 | 대덕전자 | 6.36 |
| 솔브레인 | 4.60 | HPSP | 5.03 | 이오테크닉스 | 4.01 |
| 주성엔지니어링 | 4.26 | 하나마이크론 | 4.67 | 심텍 | 1.95 |
| 하나마이크론 | 3.55 | 대덕전자 | 4.14 | 파크시스템스 | 0.79 |

주: 상장일 순, 2024년 4월 1일 포트폴리오 기준. 연두색은 세 ETF가 모두 편입 중인 종목
 자료: 신한자산운용, 미래자산운용, 삼성자산운용, 하나증권

추천 ETF 포트폴리오(국내)

국내 증시 상장 추천 ETF 포트폴리오

| 펀드명 | 종목코드 | 추종 대상 | 자산규모 (억원) | 운용보수 (%) | 상장일 |
|-------------------------|--------|------------------|--------------|-------------|------------|
| KODEX 미국반도체MV | 390390 | 미국 반도체 주식 | 2,223.1 | 0.09 | 2021-06-30 |
| KODEX 글로벌비만치료제TOP2 Plus | 476070 | 글로벌 비만치료제 기업 | 550.8 | 0.45 | 2024-02-14 |
| KBSTAR 버크셔포트폴리오TOP10 | 475350 | 경제적해자 기업 | 79.1 | 0.30 | 2024-02-27 |
| ARIRANG K방산Fn | 449450 | 국내 방산 기업 | 705.0 | 0.45 | 2023-01-05 |
| HANARO CAPEX설비투자iSelect | 454320 | 국내 설비투자 기업 | 29,314 | 0.45 | 2023-04-18 |
| KODEX 한국부동산 리츠 인프라 | 476800 | 국내 리츠 인프라 기업 | 23,056 | 0.09 | 2024-03-05 |
| TIGER 미국MSCI리츠(합성 H) | 182480 | 미국 리츠 | 1,164.6 | 0.24 | 2013-10-10 |
| KODEX 테슬라인컴프리미엄채권혼합액티브 | 475080 | 테슬라 커버드콜 + 국내 채권 | 513.7 | 0.39 | 2024-01-23 |
| TIGER 미국배당+7%프리미엄다우존스 | 458760 | SCHD와 커버드콜 조합 | 4,275.2 | 0.39 | 2023-06-20 |
| ACE KRX금현물 | 411060 | 금 현물 | 167,895 | 0.50 | 2021-12-15 |
| KBSTAR 글로벌원자력iSelect | 442320 | 글로벌 원자력 기업 | 71.3 | 0.40 | 2022-10-13 |

자료: KRX, 하나증권

추천 포트폴리오 ETF: HANARO CAPEX설비투자iSelect

- 글로벌 공급망 재편과 친환경 전환 과정에서 증가하는 설비투자 수요의 수혜가 기대되는 20개 종목으로 포트폴리오를 구성
- 건축설비, 전력설비, 공작기계, 풍력발전, 원자력발전의 5개 키워드와 연관성이 높은 기업들이 편입 대상
- 실제 사업 연관성 점검을 통해 종목 편출 가능. 한 종목의 편입 비중을 2~10% 범위로 설정하여 분산투자 효과↑

HANARO CAPEX설비투자iSelect의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|-------------|-------|
| HD현대일렉트릭 | 17.68 |
| 두산밥캣 | 9.79 |
| 한국전력 | 9.18 |
| 두산에너지빌리티 | 8.73 |
| LS | 8.15 |
| LS ELECTRIC | 6.37 |
| 씨에스원드 | 5.85 |
| 효성중공업 | 5.25 |
| HD현대인프라코어 | 4.34 |
| 한전KPS | 3.47 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: NH-Amundi자산운용, 하나증권

HANARO CAPEX설비투자iSelect의 종목 개요

| ETF명 | HANARO CAPEX설비투자iSelect (454320) |
|----------|------------------------------------|
| 기초지수명 | iSelect CAPEX설비투자 지수(Price Return) |
| 상장일 | 2023-04-18 |
| 총 보수 (%) | 0.36 |
| 보유종목 수 | 20 |
| AUM (억원) | 29,314 |
| 비중결정방식 | 유동 시가총액 가중방식 |
| 지수변경주기 | 6,12월 선물옵션 만기일 이후 2영업일 |

자료: NH-Amundi자산운용, 하나증권

추천 포트폴리오 ETF: KODEX 한국 부동산 리츠 인프라

- 국내 상장 리츠, 인프라 관련 15개 종목을 편입하여 분산 투자하는 부동산 관련 ETF
- 국내 대표 인프라 펀드인 ‘맥쿼리인프라’의 비중을 25%까지 편입하고 ‘제이알글로벌리츠’와 ‘ESR켄달스퀘어리츠’, ‘SK리츠’ 등 국내 상장 리츠 종목들을 유동시가총액 방식 적용 하에 주요 종목군으로 편입
- 매월 배당이 지급되는 월 배당 ETF로, 안정적 현금 흐름 확보 및 자산배분 포트폴리오 구성에 유용하게 활용 가능

KODEX 한국부동산 리츠 인프라의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|-------------|-------|
| 맥쿼리인프라 | 24.66 |
| ESR켄달스퀘어리츠 | 10.98 |
| 제이알글로벌리츠 | 10.96 |
| SK리츠 | 9.15 |
| 신한알파리츠 | 8.05 |
| 코람코라이프인프라리츠 | 6.39 |
| 롯데리츠 | 6.20 |
| KB스타리츠 | 5.07 |
| 삼성FN리츠 | 3.68 |
| 한화리츠 | 3.18 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 삼성자산운용, 하나증권

KODEX 한국부동산 리츠 인프라의 종목 개요

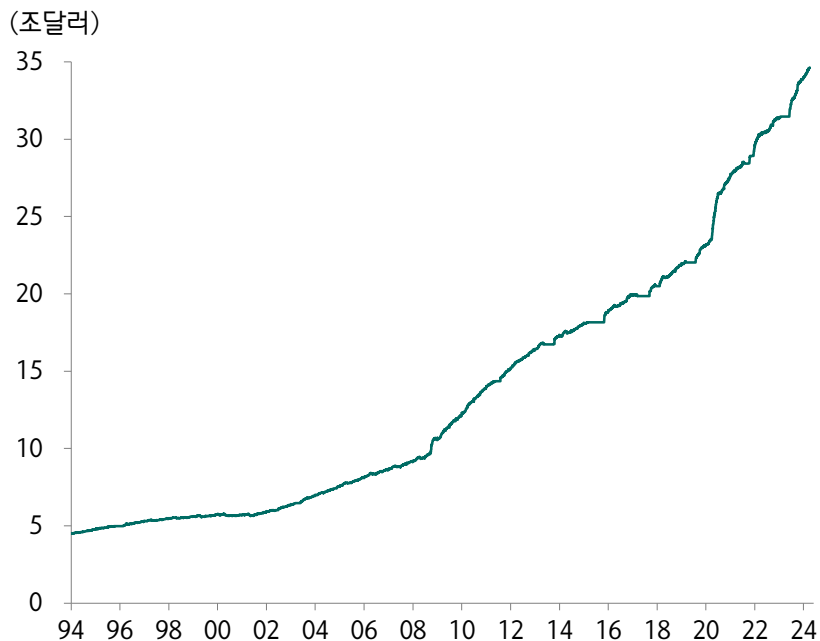
| ETF명 | KODEX 한국부동산리츠인프라 (476800) |
|----------|---------------------------|
| 기초지수명 | KRX 부동산리츠인프라 지수 |
| 상장일 | 2024-03-05 |
| 총 보수 (%) | 0.09 |
| 보유종목 수 | 16 |
| AUM (억원) | 231 |
| 비중결정방식 | 유동 시가총액 가중방식 |
| 지수변경주기 | 연 2회 (6월, 12월) |

자료: 삼성자산운용, 하나증권

추천 포트폴리오 ETF: ACE KRX 금 현물

- 금(Gold) 현물에 직접 투자하는 ETF. 'KRX 금현물 지수'를 기초지수로 설정하여 수익률을 추종
- 미국 연방정부의 부채 규모가 35조달러에 근접한 가운데, 약 3개월마다 1조달러의 부채가 증가하고 있는 상황. 재정 건전성 악화, 연준 금리인하 등이 맞물릴 경우 달러화 가치 훼손 가능성. 지정학적 리스크와 대외 정치갈등 역시 금 수요 증가 요인
- 중국, 러시아 중심의 글로벌 중앙은행 자금 유입 지속. 모멘텀, 자산배분 관점에서 금 현물 포지션 확보 필요성↑

미국의 정부부채 규모 증가 추세 지속



자료: Bloomberg, 하나증권

ACE KRX금현물의 종목 개요

| ETF명 | ACE KRX금현물 (411060) |
|----------|--|
| 기초지수명 | KRX 금현물지수 |
| 상장일 | 2021-12-15 |
| 총 보수 (%) | 0.50 |
| 편입자산 | 금 현물 99.99_1Kg |
| AUM (억원) | 1,638 |
| 설정단위 | 100,000좌 |
| 분배금 기준일 | 투자신탁의 회계기간 종료일 (단, 회계기간 종료일이 영업일이 아닐 경우 그 직전 영업일) |

자료: 한국투자신탁운용, 하나증권

ETF 유망주: 에셋플러스 차이나 일등기업 포커스10 액티브

- 최근 중국 경제와 금융시장의 반등 시그널 확인. 재정정책 기대, 수출 경기 회복, 부동산 시장 저점 통과 가운데 은행에 묶여있던 가계와 기업의 유동성도 풀려 나오기 시작하는 모습. 중국 증시에 대한 비중 확대 고려 시점. 지역별 순환매 가능성도 수급 개선 요인
- 상기 종목은 중국과 글로벌 시장에서 선도적 위치에 있는 10개의 중국 기업들을 선정. 산업 구조조정 가운데 높은 경쟁력을 확보하고 있는 기업, 중국 내수 시장점유율 1위 기업을 중심으로 포트폴리오를 구성. MOAT와 퀄리티 컨셉이 더해진 중국기업 액티브 ETF

에셋플러스 차이나일등기업포커스10액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|-------|-------|
| CATL | 11.19 |
| 트립닷컴 | 10.22 |
| 텐센트 | 9.31 |
| 신동양 | 9.22 |
| 귀주모태주 | 9.04 |
| BYD | 8.87 |
| 바이두 | 8.65 |
| 메이투안 | 6.92 |
| 아머스포츠 | 5.64 |
| 핀둬둬 | 5.15 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 에셋플러스자산운용, 하나증권

에셋플러스 차이나일등기업포커스10액티브의 종목 개요

| ETF명 | 에셋플러스 차이나일등기업포커스10액티브 (474920) |
|-------------|-------------------------------------|
| 기초지수명 | MSCI China Index(USD, Price Return) |
| 상장일 | 2024-01-16 |
| 총 보수 (%) | 0.99 |
| 보유종목 수 | 766 |
| AUM (억원) | 110 |
| 비중결정방식 | 유동 시가총액 가중방식 |
| 지수변경주기 | 2월, 5월, 8월, 11월 |

자료: 에셋플러스자산운용, 하나증권

ETF 유망주: UNICORN 포스트IPO액티브

- 신규 상장 종목들이 상장 직후 높은 변동성과 함께 큰 폭의 주가 상승을 기록하는 사례가 많다는 점에 주목. 중소형주 경험이 풍부한 운용역의 종목 선정 능력을 반영하여 포트폴리오를 구성하는 액티브 ETF. 신규 상장 종목들은 대체로 시장 트렌드를 반영한 섹터
- 기초지수는 상장 후 15일~180일 범위에 있는 종목들을 편입대상으로 하나, 액티브 ETF의 특성을 살려 매수 적정 가격에 진입했다고 판단될 경우 기존 대비 더 빠른 시기에, 혹은 이후에도 편입 가능. 향후 금리환경까지 변화할 경우 수익 기회가 더 늘어날 전망

UNICORN 포스트IPO액티브의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) | 종목 | 비중(%) |
|----------|-------|-----------|-------|
| 에이직랜드 | 9.90 | 동인기연 | 3.55 |
| 두산로보틱스 | 8.55 | 컨텍 | 3.48 |
| 기가비스 | 8.04 | 에코아이 | 3.42 |
| 켈리타스반도체 | 7.76 | 밀리의서재 | 3.05 |
| 큐로셀 | 5.41 | 블루앰텍 | 3.02 |
| 와이바이오로직스 | 4.99 | 비아이매트릭스 | 2.83 |
| 아이앰티 | 4.53 | 인스웨이브시스템즈 | 2.71 |
| 그린리소스 | 4.15 | DS단석 | 2.43 |
| 메가터치 | 3.99 | 유진테크놀로지 | 2.02 |
| 퓨릿 | 3.59 | 에이에스텍 | 1.87 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: 현대자산운용, 하나증권

UNICORN 포스트IPO액티브의 종목 개요

| ETF명 | UNICORN 포스트IPO액티브 (476000) |
|----------|---|
| 기초지수명 | iSelect 포스트 IPO 지수 |
| 상장일 | 2024-02-27 |
| 총 보수 (%) | 0.50 |
| 보유종목 수 | 43 |
| AUM (억원) | 67 |
| 비중결정방식 | 유동 시가총액 가중방식 |
| 지수변경주기 | 매년 2회 (KOSPI 200 선물시장 3월, 9월 결제일 최종거래일의 다음 매매거래일) |

자료: 현대자산운용, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **KODEX 한국 부동산 리츠 인프라:** 국내 상장 리츠, 인프라 관련 15개 종목을 편입하여 분산 투자하는 부동산 관련 ETF. 국내 대표 인프라 펀드인 '맥쿼리인프라'의 비중을 25%까지 편입하고 국내 상장 리츠 종목들을 주요 종목군으로 편입
- **KODEX 25-11 은행채(AA-이상) PLUS 액티브:** 2025년 11월을 만기로 하는 만기매칭형 액티브 채권 ETF. AA- 이상 등급의 은행채와 여전채를 활용해 기본 포트폴리오를 구성. RP 매매 혹은 채권 대여 등을 더하여 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 액티브 ETF

KODEX 한국 부동산 리츠 인프라 ETF

| ETF명 | KODEX 한국 부동산 리츠 인프라 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 5일 |
| 기초지수명 | KRX 부동산리츠인프라 |
| 복제방법 | 실물(패시브) |
| 1좌당 가격 | 5,000원 |
| 총 보수 | 0.09% |
| 구성종목 수 | 16종목 |
| 비중결정방식 | 유동시가총액 가중방식 |
| 종목교체주기 | <ul style="list-style-type: none"> • 정기 변경: 연 2회 (매년 6월, 12월 둘째주 목요일의 다음 매매거래일) • 수시변경: 상장폐지 등의 사유로 구성종목 변경 발생시 |

자료: KRX, 하나증권

KODEX 25-11 은행채(AA-이상) PLUS 액티브 ETF

| ETF명 | KODEX 25-11 은행채(AA-이상) PLUS 액티브 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 5일 |
| 기초지수명 | KAP 25-11 은행채 PLUS 지수(AA-이상, 총수익) |
| 복제방법 | 실물(액티브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.09% |
| 구성종목 수 | 134종목 |
| 비중결정방식 | 시가총액 가중방식 |
| 종목교체주기 | <ul style="list-style-type: none"> • 일별 리밸런싱 (*신용등급 A+ 이하 등급으로 하락시 익월 첫 영업일에 편출되며, 발행기업 부도시 부도처리일 당일 평가중단 및 지수 편출) |

자료: KRX, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **KBSTAR 200 위클리 커버드콜**: 코스피200 지수에 대해 커버드콜 전략을 취하는 ETF. 기존의 커버드콜 ETF들과 달리 콜 옵션을 매도하는 과정에서 월간 옵션이 아닌 주간 단위로 만기가 돌아오는 위클리 옵션을 활용
- **SOL 미국 나스닥100**: 미국의 대표 주가지수 중 하나인 나스닥100 지수를 추종하는 ETF. 마이크로소프트, 애플, 아마존, 엔비디아, 브로드컴, 메타 등을 중심으로 금융섹터를 제외한 100개의 주요 종목을 선별하여 구성

KBSTAR 200 위클리 커버드콜 ETF

| ETF명 | KBSTAR 200 위클리 커버드콜 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 5일 |
| 기초지수명 | 코스피 200 위클리 커버드콜 ATM 지수 |
| 복제방법 | 실물(패시브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.30% |
| 구성종목 수 | 134종목 |
| 비중결정방식 | <ul style="list-style-type: none"> • 코스피200 지수 : 유동주식수 가중 시가총액 방식 • 옵션 : 현물 보유 규모와 동일한 명목금액 만큼 옵션을 매도 |
| 종목교체주기 | 주 2회(매주 월요일, 목요일) |

자료: KRX, 하나증권

SOL 미국 나스닥100 ETF

| ETF명 | SOL 미국 나스닥100 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 12일 |
| 기초지수명 | NASDAQ100 |
| 복제방법 | 실물(패시브) |
| 최초기준가 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.05% |
| 구성종목 수 | 101종목 |
| 비중결정방식 | 수정시가총액 가중방식 |
| 종목교체주기 | <ul style="list-style-type: none"> • 종목교체 : 연 1회 (매년 12월 3번째 금요일) • 비중조정 : 연 4회 (매년 3, 6, 9, 12월 3번째 금요일) |

자료: KRX, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **ACE 미국 30년국채 액티브:** 채권시장의 강세 흐름이 진행될 경우 자본차익을 가장 크게 취할 수 있는 장기국채(현물, ETF)로 포트폴리오가 구성된 ETF. 원달러 환 노출 구조로 미국의 대표 장기국채 ETF인 TLT에 투자하는 것과 유사한 형태의 수익 구조
- **ACE 미국 30년국채 엔화노출 액티브(H):** ACE의 미국 30년국채 시리즈 중 하나로, 미국 장기국채에 투자하는 동시에 원화대비 엔화가치 상승 포지션을 구축하는 ETF. 미국 장기국채 금리 하락과 원엔 환율이 상승할 경우에 투자 수익이 극대화되는 형태의 종목

ACE 미국 30년국채 액티브 ETF

| ETF명 | ACE 미국30년국채액티브 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 12일 |
| 기초지수명 | Bloomberg U.S. Treasury 20+ Year Total Return Index |
| 복제방법 | 실물·부분복제(액티브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.05% |
| 구성종목 수 | 40종목 |
| 비중결정방식 | 시가총액 가중방식 |
| 종목교체주기 | 매월 마지막 영업일 |

자료: KRX, 하나증권

ACE 미국 30년국채 엔화노출 액티브(H) ETF

| ETF명 | ACE 미국30년국채 엔화노출액티브(H) |
|--------|--|
| 상장일 | 2024년 3월 12일 |
| 기초지수명 | Bloomberg U.S. Treasury 20+ Year Total Return Index T1530 JPY Currency Hedged Index |
| 복제방법 | 실물·부분복제(액티브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 0.15% |
| 구성종목 수 | 40종목 |
| 비중결정방식 | 시가총액 가중방식 |
| 종목교체주기 | 매월 마지막 영업일 |

자료: KRX, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **에셋플러스 글로벌 일등기업 포커스10 액티브**: 글로벌 주식시장에 상장된 혁신기업 10개 종목을 선정. 미래 기업 환경 변화에 적응 가능한 기업 또는 불황 국면에서 생존하여 시장 지배력을 확대시킬 것으로 예상되는 기업을 일등기업으로 정의하고 편입
- **ARIRANG 머니마켓 액티브**: 단기금리 ETF에서 많이 활용되는 MMF 형태의 종목으로, 단기채권과 기업어음, 콜금리, KOFR 등의 포트폴리오 구성. 채권은 AA 등급 이상 잔존만기 1~3개월 기준 종목, CP는 A1 등급 이상으로 듀레이션 0.15 수준의 종목들을 편입

에셋플러스 글로벌 일등기업 포커스10 액티브 ETF

| ETF명 | 에셋플러스 글로벌 일등기업 포커스10 액티브 |
|--------|---|
| 상장일 | 2024년 3월 19일 |
| 기초지수명 | MSCI World 지수(Price Return) |
| 복제방법 | 실물(액티브) |
| 1좌당 가격 | 10,000원 |
| 총 보수 | 20,000좌 |
| 구성종목 수 | 0.99% |
| 비중결정방식 | 10종목 |
| 종목교체주기 | • 1월, 4월, 7월, 10월 마지막 영업일 및 회계기간 종료일 (영업일이 아닌 경우 그 직전 영업일) |

자료: KRX, 하나증권

ARIRANG 머니마켓 액티브 ETF

| ETF명 | ARIRANG 머니마켓 액티브 |
|--------|--|
| 상장일 | 2024년 3월 26일 |
| 기초지수명 | KAP 시가평가 MMF 지수 |
| 복제방법 | 실물·부분복제(액티브) |
| 1좌당 가격 | 50,000원 |
| 총 보수 | 0.05% |
| 비중결정방식 | ※ 자산별 차등 비중 • 채권: 지수 40% 범위에서 시가총액 가중방식 • CP: 지수 30% 범위에서 액면금액 가중방식 • KOFR 및 Call 금리: 각 15% 고정 비중 |
| 정기변경 | • 채권: 일별 리밸런싱 • CP: 매월 첫 영업일 |

자료: KRX, 하나증권

신규 상장 ETF(국내)

- **KBSTAR CD금리 액티브(합성)**: 파킹형 ETF의 대표 기초자산인 91일물 CD금리를 추종하는 단기금리 ETF. 다른 CD금리 ETF들과 마찬가지로 합성 형태로 운용되는 종목이며, 91일물 CD로만 포트폴리오의 100%를 구성

KBSTAR CD금리 액티브(합성) ETF

| ETF명 | KBSTAR CD금리 액티브(합성) |
|--------|-------------------------|
| 상장일 | 2024년 3월 26일 |
| 기초지수명 | FnGuide CD금리투자 지수 |
| 복제방법 | 합성(액티브) |
| 1좌당 가격 | 100,000원 |
| 총 보수 | 0.02% |
| 비중결정방식 | 국내 장외거래 CD 91일물 100% 구성 |
| 정기변경 | 국내 장외거래 CD 91일물 |

자료: KRX, 하나증권

3월에 국내 증시에 상장된 9개의 신규 ETF 종목들

| ETF명 | 상장일 |
|---------------------------------|------------|
| KODEX 한국 부동산 리츠 인프라 | 2024/03/05 |
| KODEX 25-11 은행채(AA-이상) PLUS 액티브 | 2024/03/05 |
| KBSTAR 200 위클리 커버드콜 | 2024/03/05 |
| SOL 미국 나스닥100 | 2024/03/12 |
| ACE 미국30년국채액티브 | 2024/03/12 |
| ACE 미국30년국채 엔화노출액티브(H) | 2024/03/12 |
| 에셋플러스 글로벌 일등기업 포커스10 액티브 | 2024/03/19 |
| ARIRANG 머니마켓 액티브 | 2024/03/26 |
| KBSTAR CD금리 액티브(합성) | 2024/03/26 |

자료: KRX, 하나증권

Global ETF 포트폴리오

| 종목코드 (ETF명) | 기초자산 | 투자포인트 | AUM (백만달러) |
|--|-------------------------|---|---------------|
| ITA (iShares US Aerospace & Defense ETF) | 미국 항공우주 및 방위 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 미국의 항공기 제조/조립/유통 기업과 군용기, 무기, 레이더 등의 방위 장비 및 군수업 관련 기업들을 편입하는 우주항공&방산 ETF 금리인하 예상 시기가 늦춰지는 과정에서 펀더멘털 모멘텀 약화 가능성. 금리 레벨이 상향된 가운데 방산업의 안정성 부각. 대선 지지율 흐름과 러시아 제재 강화 움직임도 방산 기업들에 긍정적 모멘텀 | 5,984.6 |
| QGRO (American Century US Quality Growth) | 미국 퀄리티 성장 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF 지난 연말 급격한 방향 전환 흐름이 반영되면서 경제와 정책의 예상 경로에도 일부 변화가 발생. 금리 모멘텀의 오버 슈팅 이후 실적 확인 과정에서 기업들의 성장성과 펀더멘털 건전성에 대한 중요도가 부각될 전망 | 889.8 |
| SMH (VanEck Semiconductor ETF) | 글로벌 반도체 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 미국에 상장된 글로벌 반도체 기업들로 구성된 반도체 섹터 ETF 산업 전반에 걸친 수요 증가 가운데 주요 반도체 기업들의 실적 모멘텀 부각. AI 성장의 수혜 기대 지속. 매출액 가이던스를 시장 컨센서스보다 높게 제시한 엔비디아의 비중이 25.83%, TSMC가 9.33% 편입되어 있는 종목 | 16,959.7 |
| PAVE (Global X U.S. Infrastructure Development ETF) | 미국 인프라 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 정책 내용 | 7,398.1 |
| GRID (First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund) | 글로벌 스마트그리 드 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 스마트 그리드 및 전력 인프라 기업들로 포트폴리오를 구성하는 테마 ETF 전력 그리드와 계량기, 장치 기업과 에너지 저장 관리, 소프트웨어 기업까지 포괄적으로 편입. 미국 양당 모두 인프라 정책에 대해 우호적 스탠스. AI산업 성장으로 증가하는 전력 수요가 관련 기업들의 실적 개선 기대로 연결 | 989.7 |
| XLE (Energy Select Sector SPDR Fund) | 미국 필수소비재 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 석유, 가스 등 전통 에너지 기업들로 구성된 섹터 ETF 상대적인 수급 공백 가운데 지정학적 리스크와 수요 증가 전망 등에 기반한 국제유가 상승 압력 요인들이 누적. 에너지 업종 주가에 우호적 요인으로 작용할 것 | 39,274.9 |
| XLK (Technology Select Sector SPDR Fund) | 미국 기술 주식 | <ul style="list-style-type: none"> MS와 애플 비중이 42.3% 수준인 대형 기술주 중심 ETF 시장금리 급등 및 성장 불확실성이 동반되는 과정에서 지수 내 시총 비중 하락. 이익 규모의 비중은 과거 수준을 유지하고 있다는 점을 고려할 경우 자금 유입 진행되며 주가의 상대적 우위 흐름 이어갈 전망 | 64,994.1 |
| LQD (iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF) | 미국 투자등급 회사채 | <ul style="list-style-type: none"> 만기 3년 이상의 투자등급 회사채로 구성된 대표 회사채 ETF 금리인하 전망이 글로벌 채권시장 전반에 걸쳐 강하게 반영된 후 속도 조절 국면에 진입. 통화정책 모멘텀이 유효한 가운데 빠르게 반영된 기대치가 펀더멘털 흐름에 우호적 요인으로 작용. 회사채 선호 현상 지속 가능성 | 33,755.0 |

자료: 하나증권

GRID: 전력 수요 증가 모멘텀의 수혜 가능한 스마트 그리드 ETF

- GRID는 스마트그리드 및 전력 인프라 기업들로 구성된 글로벌 테마 ETF. 미국 기업 49.9%, 프랑스 9.6%, 스위스 8.6% 등의 비중
- 전력 그리드와 계량기, 장치 기업과 에너지 저장 관리, 소프트웨어 기업까지 포괄적으로 편입
- 미국 양당 모두 인프라 정책에 우호적. AI 산업의 성장으로 급증한 전력 수요가 관련 기업들의 실적 개선 기대로 연결

GRID의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|--------------------------------|-------|
| Eaton Corporation | 8.27 |
| National Grid | 7.80 |
| ABB | 7.67 |
| Johnson Controls International | 7.59 |
| Schneider Electric | 7.59 |
| Quanta Services | 4.11 |
| Hubbell Incorporated | 3.90 |
| Aptiv | 3.79 |
| Samsung SDI Co | 3.10 |
| Enphase Energy | 2.74 |

주: 비중은 2024년 4월 기준
자료: First Trust, 하나증권

GRID의 종목 개요

| ETF명 | First Trust NASDAQ® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure Index Fund |
|-----------|--|
| 추종 지수 | Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure™ Index |
| 상장일 | 2009-11-16 |
| 보수율(%) | 0.57 |
| 구성종목 수 | 101 |
| AUM(백만달러) | 989.7 |
| 비중결정방식 | 시가총액 가중 |
| 리밸런싱 주기 | 분기별 |

자료: First Trust, 하나증권

PAVE: 미국의 대표 인프라 테마 ETF

- 미국 인프라 건설 관련 기업들로 구성된 테마 ETF. 리쇼어링 진행 과정에서 부족하거나 낙후되어 있는 인프라 개발 진행 예상
- 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성
- 대선 경쟁 가운데 정책 교집합 부각 가능. 인프라 프로젝트의 수익성에 타격을 입혀왔던 자금 조달 환경 개선 역시 긍정적 모멘텀

PAVE의 포트폴리오 상위 10개 종목

| 종목 | 비중(%) |
|---------------------------|-------|
| Eaton | 3.30 |
| United Rentals | 3.21 |
| Martin Marietta Materials | 3.15 |
| Parker Hannifin | 3.05 |
| Trane Technologies | 3.05 |
| Emerson Electric | 3.04 |
| Nucor | 2.96 |
| Quanta Services | 2.91 |
| Fastenal | 2.85 |
| Vulcan Materials | 2.80 |

주: 비중은 2024년 3월 기준
자료: Global X, 하나증권

PAVE의 종목 개요

| ETF명 | Global X U.S. Infrastructure Development ETF |
|-----------|--|
| 추종 지수 | Indxx U.S. Infrastructure Development Index |
| 상장일 | 2017-03-06 |
| 보수율(%) | 0.47 |
| 구성종목 수 | 100 |
| AUM(백만달러) | 7,398.1 |
| 비중결정방식 | 시가총액 가중 |
| 리밸런싱 주기 | 1년(1월) |

자료: Global X, 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF List ①

| 티커 | 종목명 | 상장일 | 비고 |
|------|--|------------|--|
| IMAR | Innovator International Developed Power Buffer ETF – March | 2024-03-01 | EFA(북미 제외 DM 주식 ETF)의 버퍼형 (Cap: +19.30%, Buffer: -15.00%) |
| IOPP | Simplify Tara India Opportunities ETF | 2024-03-04 | 인도 주식 액티브 |
| IRET | IREIT – Marketvector Quality REIT Index ETF | 2024-03-04 | 퀄리티 리츠 |
| AMDL | Graniteshares 2x Long AMD Daily ETF | 2024-03-04 | AMD 2배 레버리지 |
| AMZZ | GraniteShares 2x Long AMZN Daily ETF | 2024-03-04 | 아마존 2배 레버리지 |
| MSFL | GraniteShares 2x Long MSFT Daily ETF | 2024-03-04 | 마이크로소프트 2배 레버리지 |
| COPP | Sprott Copper Miners ETF | 2024-03-05 | 글로벌 구리 광산주 |
| MSSS | Monarch Select Subsector Index ETF | 2024-03-06 | 경기 국면에 따른 종목 선정 |
| MVFG | Monarch Volume Factor Global Unconstrained Index ETF | 2024-03-06 | Cash Flow를 고려하여 25개의 글로벌 ETF 편입 |
| MVFD | Monarch Volume Factor Dividend Tree Index ETF | 2024-03-06 | Russell 3000 주식. 현금흐름 및 배당금 지급 능력으로 종목 선별 |
| MDPL | Monarch Dividend Plus Index ETF | 2024-03-06 | Russell 1000 주식. 배당 증가 기대 종목 선별 |
| NCPB | Nuveen Core Plus Bond ETF | 2024-03-06 | 미국 투자등급 채권(65%) + 하이일드 채권(35%) |
| NUSB | Nuveen Ultra Short Income ETF | 2024-03-06 | 달러표시 초단기 투자등급 채권 |
| NPFI | Nuveen Preferred And Income ETF | 2024-03-06 | 미국 우선주 |
| NSCR | Nuveen Sustainable Core ETF | 2024-03-06 | 미국 대형주 |
| QDTE | Roundhill N-100 0dte Covered Call Strategy ETF | 2024-03-06 | Nasdaq100 지수 커버드콜 ETF |

자료: Bloomberg, 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF List ②

| 티커 | 종목명 | 상장일 | 비고 |
|------|---|------------|--|
| XDTE | Roundhill S&P 500 0DTE Covered Call Strategy ETF | 2024-03-06 | S&P500 지수 커버드콜 ETF |
| DIVP | Cullen Enhanced Equity Income ETF | 2024-03-06 | 배당과 커버드콜 통한 인컴 전략 |
| SPYT | Defiance S&P 500 Target Income ETF | 2024-03-07 | S&P500 인컴형 |
| QQQU | Direxion Daily Concentrated QS Bull 2x Shares | 2024-03-07 | Magnificent7의 2배 레버리지 |
| QQQD | Direxion Daily Concentrated QS Bear 1x Shares | 2024-03-07 | Magnificent7의 인버스 |
| TAXX | BondBloxx IR+M Tax-Aware Short Duration ETF | 2024-03-14 | 달러표시 지방채 50% + 과세 대상 단기채 50% 조합 |
| USSH | WisdomTree 1-3 Year Laddered Treasury Fund | 2024-03-14 | 1~3년 만기 미국 국채 |
| USIN | WisdomTree 7-10 Year Laddered Treasury Fund | 2024-03-14 | 7~10년 만기 미국 국채 |
| PCCE | Polen Capital China Growth ETF | 2024-03-14 | 중국, 홍콩, 대만의 보통주 기업 |
| PCIG | Polen Capital International Growth ETF | 2024-03-14 | 지속 가능한 수익 성장 구조의 글로벌 기업 |
| IVVW | iShares S&P 500 BuyWrite ETF | 2024-03-14 | S&P500(IVV) 커버드콜 |
| IWMW | iShares Russell 2000 BuyWrite ETF | 2024-03-14 | Russell 2000(IWM) 커버드콜 |
| XIMR | FT Vest U.S. Equity Buffer & Premium Income ETF – March | 2024-03-18 | SPY ETF 기초자산. 인컴 + 버퍼형 |
| IQQQ | ProShares Nasdaq-100 High Income ETF | 2024-03-18 | 나스닥100의 커버드콜 전략 |
| ROIS | Hartford Multifactor International Small Company ETF | 2024-03-18 | 선진시장(미국 제외) 및 신흥시장 소형주 |
| IBAT | iShares Energy Storage & Materials ETF | 2024-03-19 | 에너지 전환 및 수소, 연료 전지, 배터리 등의 생산 및 서비스 기업 |

자료: Bloomberg, 하나증권

신규 상장 ETF(미국)

미국 증시 신규 상장 ETF List ③

| 티커 | 종목명 | 상장일 | 비고 |
|------|---|------------|-------------------------------------|
| AVXC | Avantis Emerging Markets ex-China Equity ETF | 2024-03-19 | 중국 제외 신흥국 증시 |
| WZRD | Opportunistic Trader ETF | 2024-03-20 | 헤지펀드 전략. 주식, ETF, 채권, 파생상품 등을 적극 활용 |
| FDND | FT Vest Dow Jones Internet & Target Income ETF | 2024-03-20 | FDN ETF와 나스닥100 지수의 커버드콜 전략 결합 |
| NBSM | Neuberger Berman Small-Mid Cap ETF | 2024-03-20 | Russell 2000 중소형주 |
| BTRN | Bitcoin Trend Strategy ETF | 2024-03-20 | 비트코인 추세 지표(BTI) 추종 |
| EAFG | Pacer Developed Markets Cash Cows Growth Ldrs ETF | 2024-03-20 | 북미 제외 선진국 시장의 100개 중대형주 |
| BCIL | Bancreek International Large Cap ETF | 2024-03-21 | 글로벌 대형주(미국 제외) |
| EAGL | Eagle Capital Select Equity ETF | 2024-03-25 | 글로벌 가치주 |
| MVAL | VanEck Morningstar Wide Moat Value ETF | 2024-03-26 | 경제적 해자 가치주 |
| MGRO | VanEck Morningstar Wide Moat Growth ETF | 2024-03-26 | 경제적 해자 성장주 |
| INRO | BlackRock U.S. Industry Rotation ETF | 2024-03-26 | 산업 순환 액티브형 |
| KEAT | Keating Active ETF Fund | 2024-03-27 | 주주환원정책 우수 기업 |
| GRPZ | Invesco S&P SmallCap 600 GARP ETF | 2024-03-27 | S&P SmallCap 600 지수 |
| MARM | FT Vest U.S. Equity Max Buffer ETF - March | 2024-03-27 | 수익률 CAP을 최소 +7%로 설정하는 SPY 버퍼형 ETF |
| PTL | Inspire 500 ETF | 2024-03-28 | 시총 상위 500대 기업 중 성격적 가치에 부합하는 기업 |

자료: Bloomberg, 하나증권

주요 테마형 ETF들의 월간 등락률

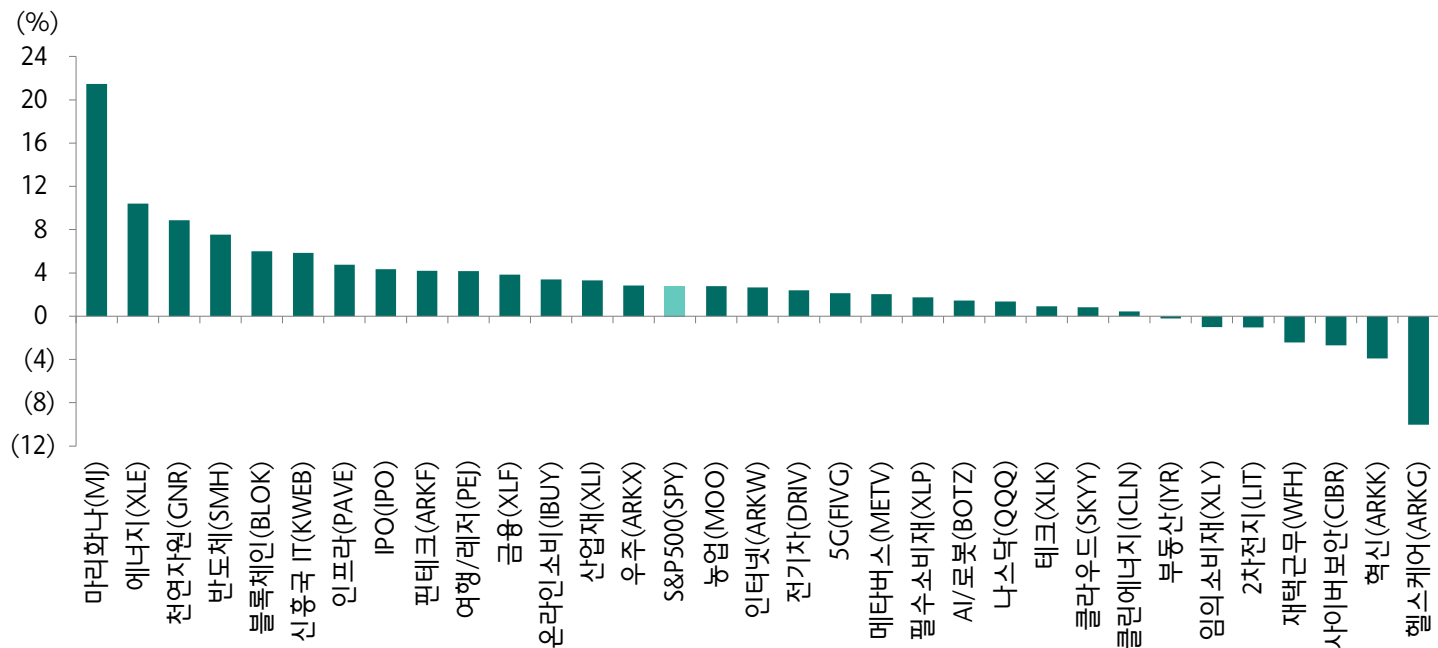
- 수익률 상위 테마 Top 5

⇒ 마리아화나(MJ) +21.47%, 에너지(XLE) +10.41%, 천연자원(GNR) +8.87%, 반도체(SMH) +7.54%, 블록체인(BLOK) +5.99%

- 수익률 하위 테마 Top 5

⇒ 헬스케어(ARKG) -10.03%, 혁신(ARKK) -3.92%, 사이버보안(CIBR) -2.69%, 재택근무(WFH) -2.43%, 2차전지(LIT) -1.04%

주요 테마형, 섹터 ETF들의 월간 수익률

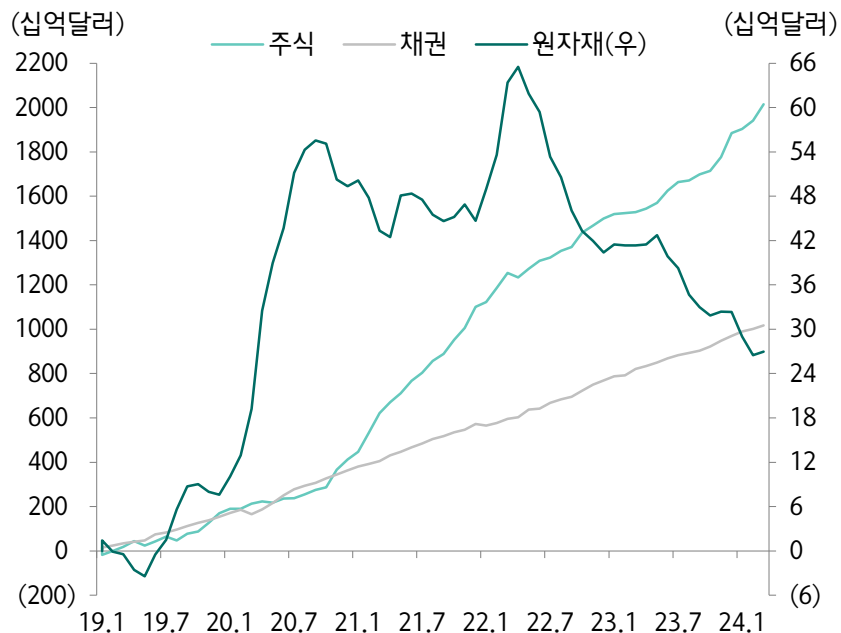


주: 2024.3.1~29 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

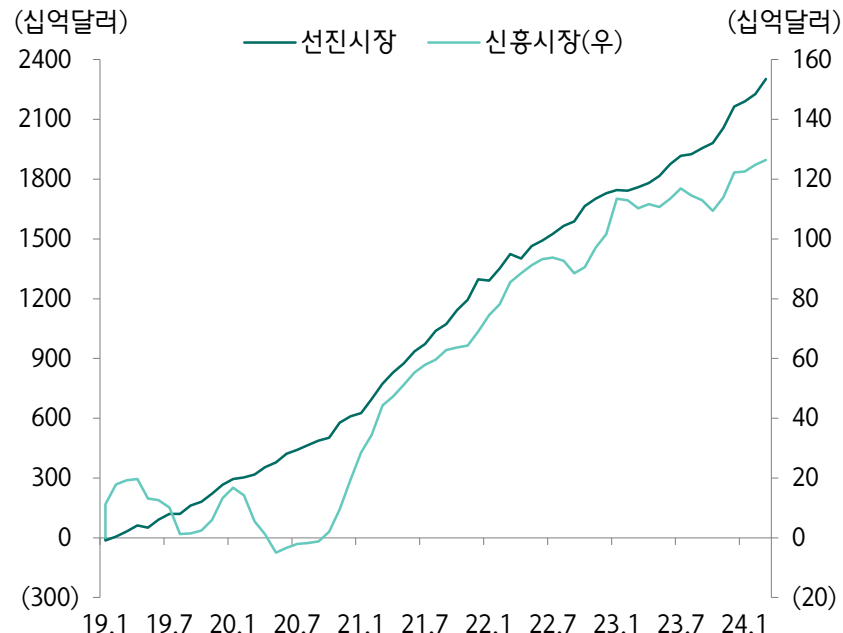
- 방어주 대비 경기민감주의 수급 상대 우위 흐름 지속. 섹터 내 차별화 현상 가운데 IT업종 ETF 종목군에 대한 매수세가 더해지는 모습
- 상대적 수급 공백 존재하는 에너지 업종, 원자재 ETF의 자금 흐름 전환. AI/로봇, 반도체 ETF 선호 현상 유지
- 채권형 ETF 종목군에서는 중장기물과 회사채 ETF에 대한 긍정적 자금 흐름 지속. 금리와 펀더멘털 모멘텀 동시 반영

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

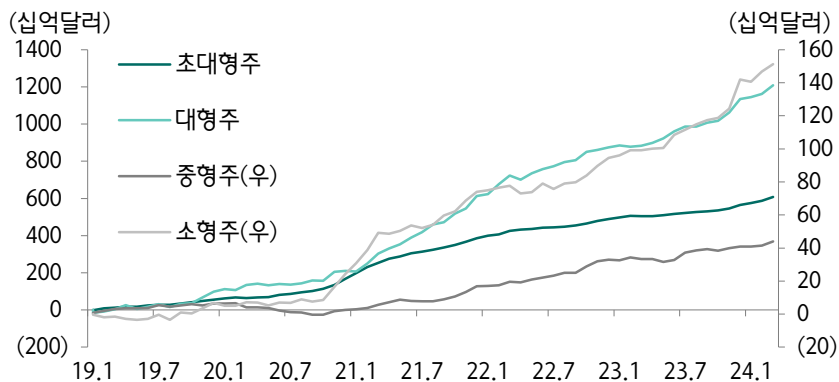
주식 지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



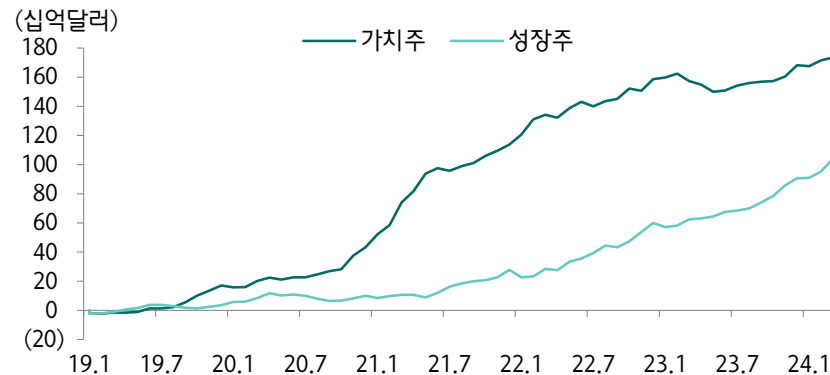
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

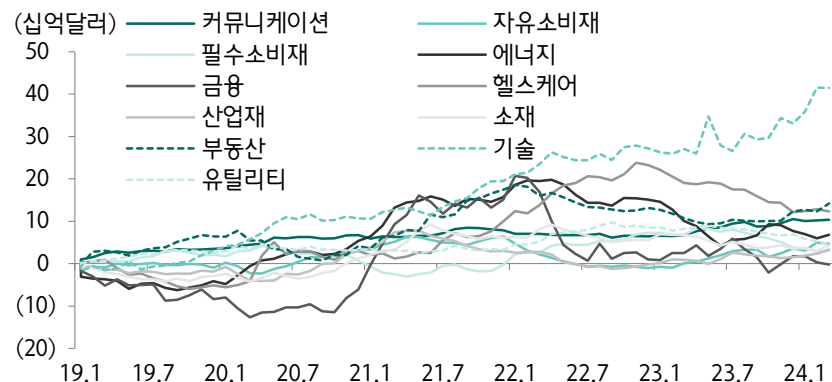
주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이

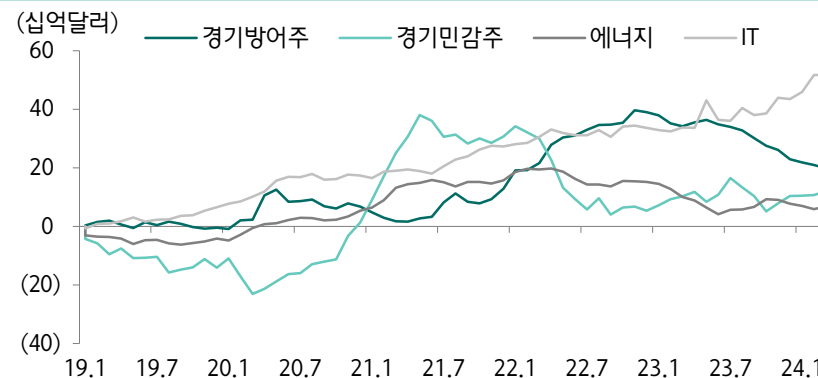


주요 섹터별(S&P500) ETF 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

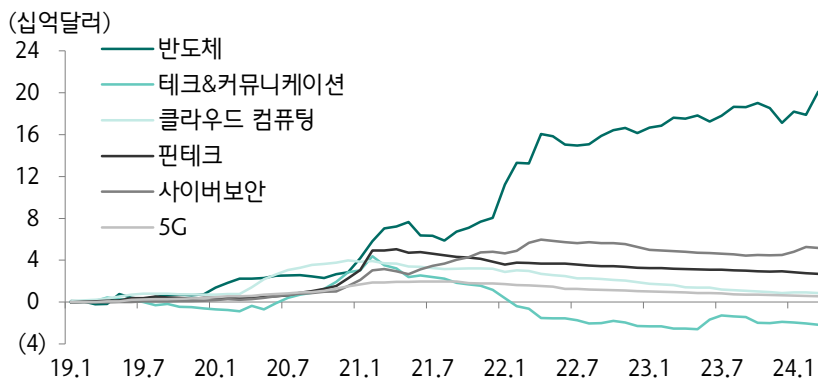
경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



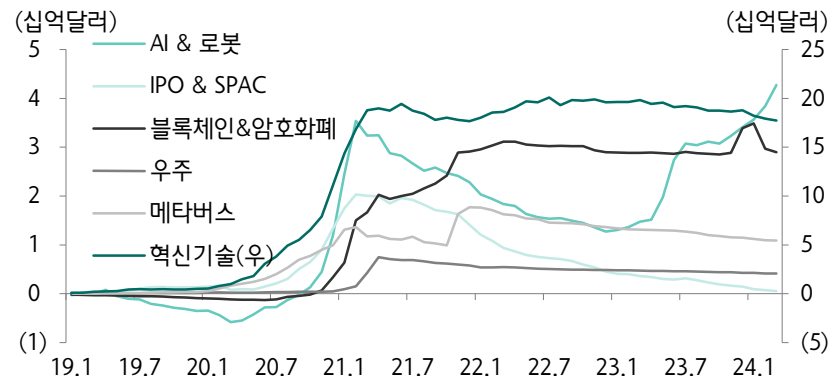
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

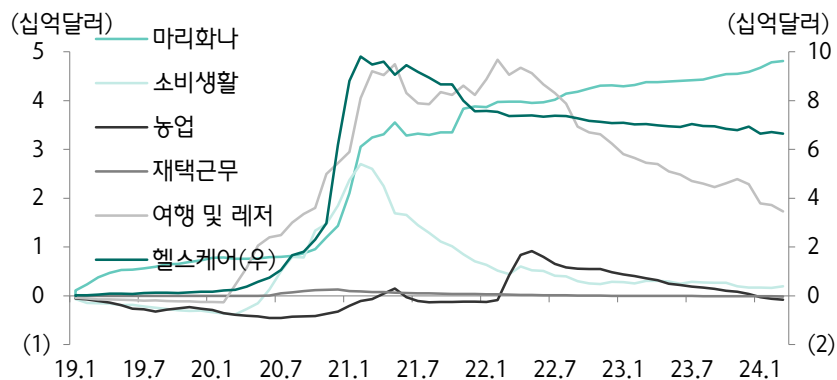
테마형 ETF 누적 자금 순유출입 추이 ①



테마형 ETF 누적 자금 순유출입 추이 ②

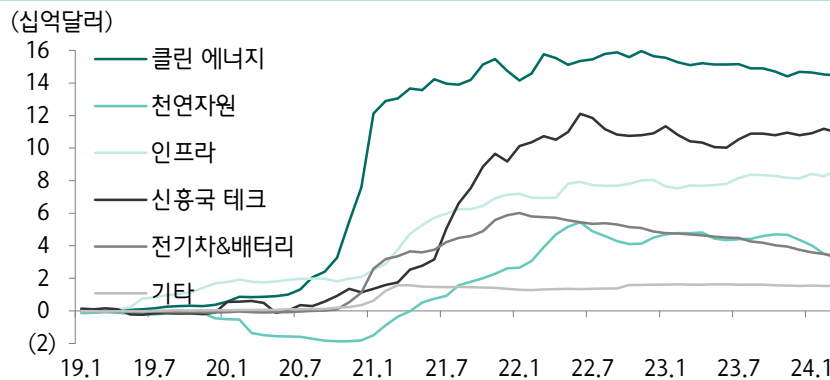


테마형 ETF 누적 자금 순유출입 추이 ③



자료: Bloomberg, 하나증권

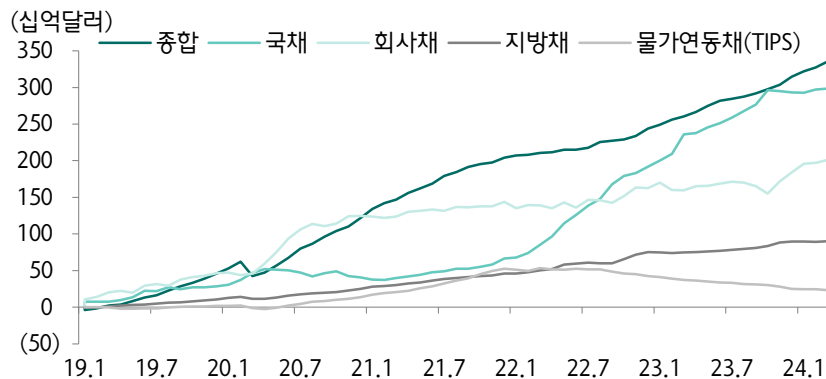
테마형 ETF 누적 자금 순유출입 추이 ④



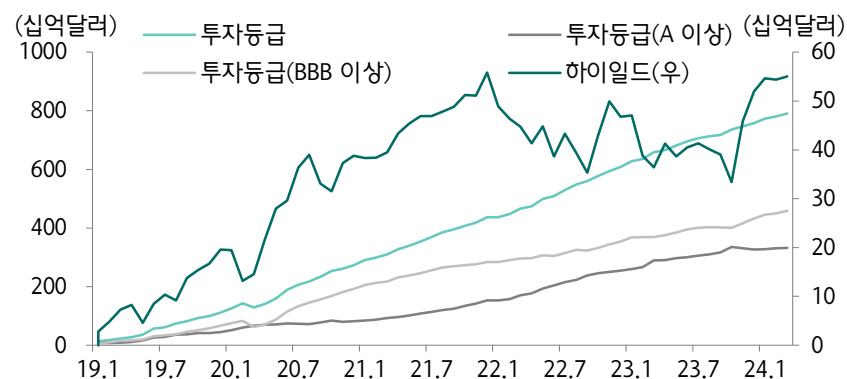
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

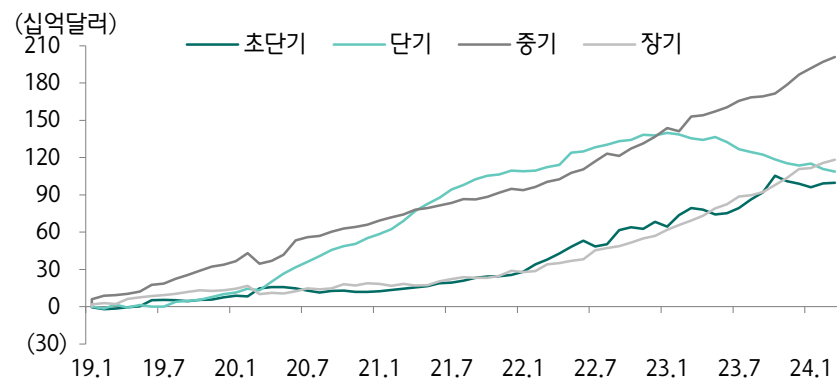
채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이

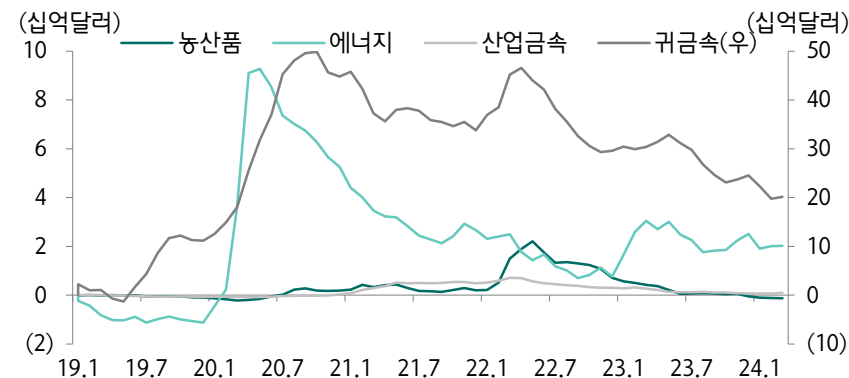


채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이

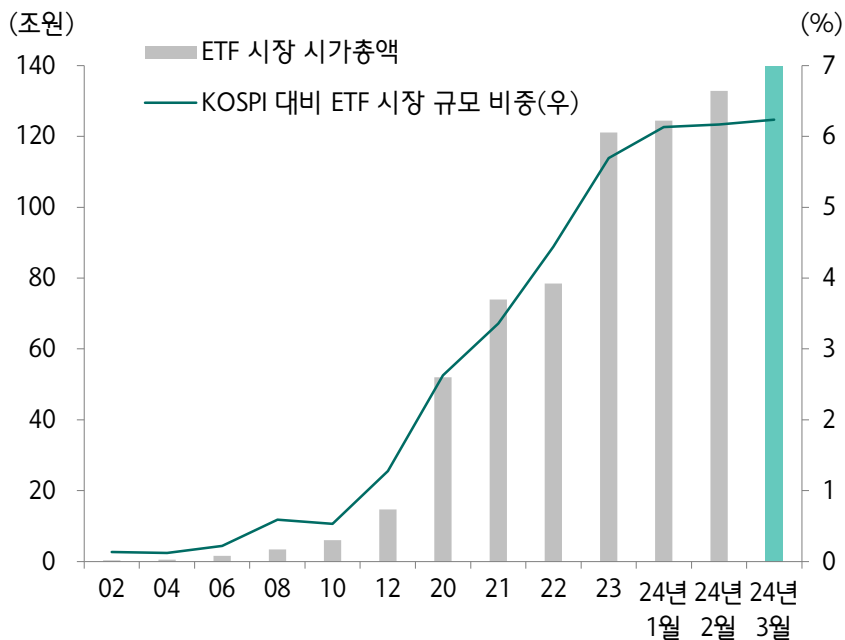


자료: Bloomberg, 하나증권

한국 ETF 시장: 시가총액 규모와 거래대금 변화 점검

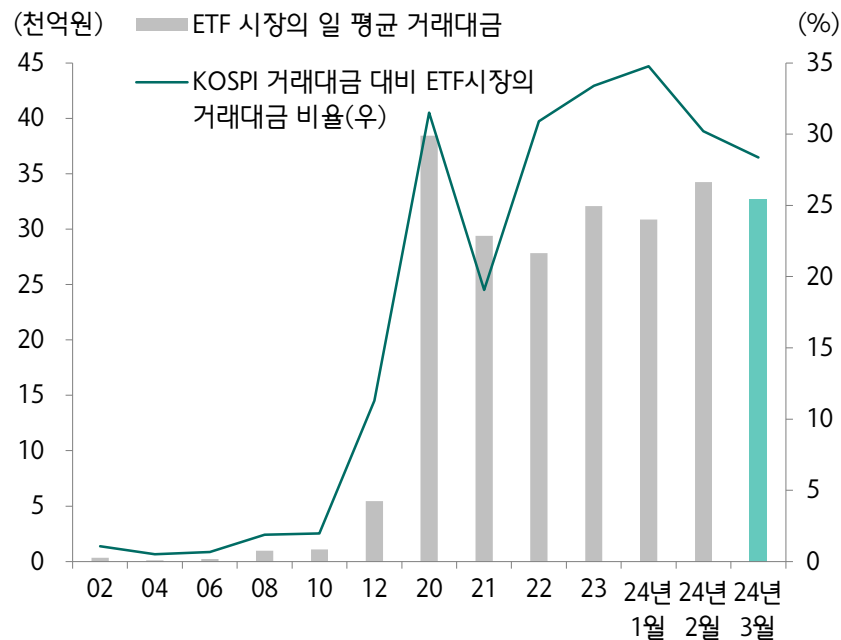
- 한국 ETF 시장의 시가총액 규모는 140조원 수준까지 증가. 지난해 120조원대로 올라 선 후 주가상승 흐름과 함께 빠르게 성장
- 일 평균 거래대금은 3.3조원 수준. KOSPI 일 평균 거래대금 대비 ETF 시장 거래대금 비율은 28.4%(3월 기준)
- KOSPI 대비 거래대금 비율이 20%대까지 낮아지기는 했으나, 6%대의 시총 상대 비율 고려시 ETF 거래 빈도가 높은 상황으로 판단

한국 ETF 시장의 시가총액 규모 변화



주: 2024년 1월~3월은 각 월말 기준 시가총액
자료: KRX, 하나증권

한국 ETF 시장의 일 평균 거래대금 추이



주: 2024년 1월~3월은 각 월별 일 평균 거래대금
자료: KRX, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 | 수익률 | | FFLO(백만달러) | |
|------|----------------------|---------------|------------|------|------|-------|------------|----------|
| | | | | | 4W | YTD | 4W | YTD |
| SPY | 미국 대형주(S&P500) | 535,541.0 | 75,663,711 | 0.09 | 3.50 | 10.39 | 18,152.3 | -9,200.5 |
| VOO | 미국 대형주(S&P500) | 435,214.0 | 5,275,863 | 0.03 | 3.50 | 10.40 | 7,026.5 | 23,925.8 |
| IWW | 미국 대형 성장주 | 44,247.7 | 3,756,187 | 0.18 | 2.55 | 12.54 | 4,783.2 | 2,806.3 |
| QUAL | 미국 우량주 | 42,713.9 | 1,858,533 | 0.15 | 2.89 | 11.95 | 3,875.3 | 2,575.2 |
| DYFN | 미국 중대형 주식(전통 팩터) | 7,159.8 | 2,753,778 | 0.30 | 3.74 | 12.21 | 3,559.3 | 6,779.1 |
| VTI | 미국 전체 주식 | 389,092.0 | 3,304,487 | 0.03 | 3.52 | 9.94 | 2,420.8 | 7,992.2 |
| HEFA | 환헷지 EAFE 주식 | 6,380.8 | 1,585,241 | 0.35 | 4.06 | 10.70 | 1,977.9 | 2,101.5 |
| RSP | 미국 대형주(동일가중) | 54,324.7 | 6,372,437 | 0.20 | 4.94 | 7.78 | 1,890.9 | 1,151.1 |
| IEFA | EAFE 주식 | 115,439.0 | 8,471,384 | 0.07 | 3.04 | 5.50 | 1,887.5 | 2,585.8 |
| QQQ | 미국 나스닥 대형주 | 259,640.0 | 44,667,543 | 0.20 | 1.60 | 8.56 | 1,722.1 | 8,505.1 |
| EMXC | 신흥시장 주식(중국 제외) | 12,723.4 | 2,349,611 | 0.25 | 2.49 | 3.90 | 1,551.8 | 3,573.2 |
| XLK | 미국 기술업종 주식 | 65,485.5 | 6,835,697 | 0.09 | 1.43 | 8.38 | 1,275.5 | 2,122.6 |
| VEA | 선진시장 주식(미국 제외) | 131,604.0 | 9,670,000 | 0.85 | 1.15 | 0.47 | 1,150.6 | 2,914.6 |
| SMH | 글로벌 반도체 주식 | 18,391.8 | 8,838,427 | 0.35 | 7.27 | 28.66 | 1,104.6 | 3,029.1 |
| VXUS | 글로벌 주식(미국 제외) | 68,831.5 | 3,319,209 | 0.07 | 2.70 | 4.42 | 1,072.3 | 2,963.3 |
| IWM | 미국 소형주(Russell 2000) | 65,144.8 | 39,255,074 | 0.19 | 3.35 | 5.04 | 1,051.3 | -4,631.7 |
| SCHD | 미국 고배당 주식 | 56,136.0 | 3,670,487 | 0.06 | 4.79 | 6.73 | 967.7 | 1,367.0 |
| VUG | 미국 대형 성장주 | 118,773.0 | 992,097 | 0.04 | 1.82 | 10.87 | 864.7 | 2,707.1 |
| XLI | 미국 산업재 주식 | 18,242.1 | 9,422,994 | 0.09 | 5.10 | 10.84 | 798.4 | 1,156.1 |
| JEPQ | 미국 대형주(나스닥) | 11,840.1 | 2,647,614 | 0.35 | 2.84 | 10.14 | 709.2 | 2,570.0 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 자금 순유출 상위 20개 주식형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 | 수익률 | | FFLO(백만달러) | |
|------|-----------------|---------------|------------|------|-------|-------|------------|----------|
| | | | | | 4W | YTD | 4W | YTD |
| IVV | 미국 대형주(S&P500) | 454,120.0 | 5,767,586 | 0.03 | 3.55 | 10.42 | -4,330.9 | 13,046.9 |
| EFV | EAFE 가치주 | 17,149.1 | 2,700,316 | 0.34 | 3.96 | 4.41 | -1,266.7 | -938.4 |
| ESGU | 미국 ESG 주식 | 12,707.6 | 946,154 | 0.15 | 3.52 | 9.93 | -1,124.5 | -1,880.0 |
| XLY | 미국 경기소비재 주식 | 20,110.1 | 4,621,692 | 0.09 | 1.01 | 3.06 | -812.4 | -49.6 |
| USMV | 미국 저변동성 주식 | 24,537.1 | 3,027,771 | 0.15 | 3.07 | 7.58 | -692.6 | -3,822.8 |
| XLU | 미국 유틸리티 주식 | 12,264.9 | 16,151,010 | 0.09 | 6.95 | 4.52 | -647.9 | -2,246.2 |
| SPLV | 미국 저변동성 주식 | 7,657.2 | 2,209,359 | 0.25 | 2.99 | 5.72 | -592.2 | -748.9 |
| IWY | 미국 대형 성장주 | 10,237.6 | 568,756 | 0.20 | 1.83 | 11.49 | -543.9 | 758.1 |
| SCZ | 선진시장 소형주(북미 제외) | 9,857.5 | 1,334,652 | 0.40 | 3.19 | 2.31 | -402.7 | -584.2 |
| MCHI | 중국 주식 | 4,929.4 | 4,638,217 | 0.59 | -0.90 | -2.48 | -339.9 | -820.2 |
| FVD | 미국 고배당주 | 10,168.5 | 1,119,830 | 0.65 | 3.64 | 4.58 | -291.8 | -988.1 |
| XLF | 미국 금융 주식 | 38,218.7 | 44,817,211 | 0.09 | 5.14 | 12.44 | -280.9 | 251.7 |
| EELV | 신흥국 저변동성 주식 | 459.1 | 9,670,000 | 0.85 | 1.15 | 0.47 | -266.0 | -287.4 |
| EFAV | EAFE 저변동성 주식 | 7,069.4 | 669,525 | 0.22 | 1.43 | 2.22 | -255.2 | -497.0 |
| RPG | 미국 대형 성장주 | 1,682.7 | 427,600 | 0.35 | 4.03 | 13.86 | -238.1 | -299.4 |
| ARKK | 글로벌 혁신 기업 주식 | 7,779.7 | 14,902,013 | 0.75 | -2.83 | -4.37 | -218.6 | -1,130.8 |
| EWJ | 일본 주식 | 16,721.6 | 8,748,654 | 0.50 | 3.14 | 11.24 | -216.8 | 1,023.1 |
| VSS | 미국 제외 글로벌 소형주 | 8,392.2 | 276,192 | 0.07 | 2.82 | 1.57 | -199.8 | -466.5 |
| KWEB | 중국 인터넷 주식 | 5,358.9 | 23,379,164 | 0.69 | 0.38 | -2.78 | -193.6 | 157.7 |
| EFA | EAFE 주식 | 53,556.0 | 14,956,840 | 0.35 | 3.05 | 5.99 | -187.3 | -770.2 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | FFLO(백만달러) | |
|------|----------------|---------------|------------|-------------|--------|-------|------------|----------|
| | | | | | 4W | YTD | 4W | YTD |
| GOVT | 미국 국채 | 25,507.9 | 8,521,104 | 0.05 | 1.25 | -0.72 | 2,715.4 | 3,144.1 |
| AGG | 미국 투자등급 채권 | 104,937.0 | 8,862,350 | 0.03 | 1.26 | -0.74 | 2,651.2 | 4,642.5 |
| VCLT | 미국 투자등급 장기 회사채 | 8,114.2 | 2,360,160 | 0.04 | 2.11 | -1.61 | 1,177.6 | 1,447.8 |
| IUSB | 달러표시 전체 채권 | 27,968.2 | 3,613,157 | 0.06 | 1.27 | -0.45 | 1,164.1 | 4,422.5 |
| VGIT | 미국 중기 국채 | 26,224.4 | 3,237,973 | 0.04 | 0.93 | -0.77 | 867.1 | 4,699.5 |
| HYG | 달러표시 하이일드 회사채 | 16,903.5 | 36,444,340 | 0.49 | 1.26 | 1.51 | 831.5 | -1,633.6 |
| VCIT | 미국 투자등급 중기 회사채 | 46,868.3 | 8,391,018 | 0.04 | 1.44 | -0.27 | 723.1 | 2,266.6 |
| SPIB | 미국 투자등급 중기 회사채 | 8,702.1 | 4,430,754 | 0.04 | 1.06 | 0.26 | 722.3 | 1,208.5 |
| MBB | 미국 MBS | 28,824.6 | 2,622,208 | 0.04 | 1.36 | -1.14 | 702.2 | 510.4 |
| SGOV | 미국 초단기 국채 | 19,290.0 | 3,281,983 | 0.07 | 0.46 | 1.31 | 652.6 | 1,541.6 |
| JAAA | 글로벌 CLO(액티브) | 7,452.7 | 1,395,487 | 0.21 | 0.63 | 1.94 | 638.6 | 2,056.2 |
| BOXX | 미국 초단기 국채 | 1,962.3 | 362,737 | 0.19 | 0.44 | 1.25 | 535.9 | 1,249.0 |
| BND | 미국 전체 투자등급 채권 | 106,826.0 | 7,703,894 | 0.03 | 1.24 | -0.69 | 513.6 | 3,445.0 |
| BKLN | 달러표시 시니어론 | 7,198.6 | 7,836,524 | 0.65 | 0.82 | 1.86 | 406.5 | 1,137.5 |
| VTEB | 미국 투자등급 지방채 | 32,165.4 | 3,999,775 | 0.05 | 0.25 | -0.38 | 403.1 | 605.3 |
| SPTL | 미국 장기 국채 | 9,256.1 | 4,426,944 | 0.03 | 2.19 | -3.14 | 376.0 | 1,061.3 |
| FBND | 미국 전체 채권(액티브) | 7,907.7 | 1,006,905 | 0.36 | 1.40 | -0.46 | 327.9 | 1,295.0 |
| MUB | 미국 투자등급 지방채 | 36,934.7 | 3,569,519 | 0.05 | 0.13 | -0.27 | 323.0 | -867.7 |
| VGLT | 미국 장기 국채 | 12,209.0 | 2,781,152 | 0.04 | 2.19 | -3.14 | 286.5 | 1,886.2 |
| PULS | 미국 초단기채 | 6,291.4 | 1,225,098 | 0.15 | 0.54 | 1.59 | 275.3 | 395.6 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 자금 순유출 상위 20개 채권형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | FFLO(백만달러) | |
|------|-----------------------|---------------|------------|-------------|--------|-------|------------|----------|
| | | | | | 4W | YTD | 4W | YTD |
| TFLO | 미국 변동금리채 | 6,774.2 | 3,240,044 | 0.15 | 0.45 | 1.35 | -2,109.5 | -3,617.7 |
| EMB | 달러표시 신흥시장 채권 | 13,598.2 | 6,554,257 | 0.39 | 2.55 | 1.55 | -1,042.1 | -2,982.4 |
| JNK | 달러표시 하이일드 회사채 | 8,726.8 | 5,391,382 | 0.40 | 1.33 | 1.63 | -1,000.6 | 378.8 |
| TLT | 미국 장기 국채 | 49,119.7 | 42,541,301 | 0.15 | 2.14 | -3.70 | -923.2 | -344.1 |
| SHY | 미국 단기 국채 | 24,774.1 | 4,695,063 | 0.15 | 0.50 | 0.27 | -799.6 | -808.7 |
| LQD | 달러표시 투자등급 회사채 | 32,553.0 | 30,767,229 | 0.14 | 1.62 | -0.86 | -688.6 | 1,294.5 |
| STIP | 미국 물가채 | 7,763.1 | 514,895 | 0.03 | 0.85 | 0.85 | -475.7 | -731.9 |
| USHY | 미국 하이일드 회사채 | 11,822.8 | 5,551,303 | 0.08 | 1.34 | 1.87 | -413.8 | -335.2 |
| VTIP | 미국 TIPS | 10,968.7 | 1,392,011 | 0.04 | 0.84 | 0.84 | -413.3 | -1,231.9 |
| IGSB | 미국 단기 투자등급 회사채 | 21,069.7 | 3,003,633 | 0.04 | 0.82 | 0.62 | -362.3 | -398.0 |
| HYLB | 달러표시 하이일드 회사채 | 3,217.7 | 2,100,286 | 0.05 | 1.25 | 1.45 | -291.9 | -160.7 |
| BAB | 미국 투자등급 지방채 | 1,327.8 | 388,997 | 0.28 | 1.50 | -0.42 | -250.1 | -240.8 |
| VUSB | 미국 투자등급 단기채 | 4,164.7 | 840,622 | 0.10 | 0.50 | 1.07 | -214.9 | 62.2 |
| SCHP | 미국 TIPS | 11,130.7 | 1,274,109 | 0.03 | 1.30 | -0.08 | -176.4 | -341.4 |
| BLV | 미국 투자등급 장기 채권 | 5,724.7 | 1,105,733 | 0.04 | 2.16 | -2.32 | -162.6 | -298.3 |
| GBIL | 미국 초단기 투자등급 국채 | 5,550.9 | 757,424 | 0.12 | 1.22 | 1.97 | -157.8 | 49.2 |
| BSCO | 미국 투자등급 회사채(2024년 만기) | 3,473.0 | 1,089,743 | 0.10 | 0.45 | 1.18 | -157.2 | -489.9 |
| ICSH | 초단기 투자등급 채권 | 5,567.6 | 1,180,124 | 0.08 | 0.54 | 1.28 | -143.8 | -540.4 |
| VCSH | 미국 투자등급 단기 채권 | 35,594.9 | 4,918,798 | 0.04 | 0.75 | 0.52 | -130.2 | 230.4 |
| SUB | 단기 투자등급 정부채 | 8,821.4 | 460,032 | 0.07 | -0.11 | -0.34 | -110.2 | -246.6 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|------|----------------|---------------|------------|-------------|--------|-------|--------|--------|
| | | | | | 1W | 4W | YTD | 1Y |
| CONY | 코인베이스 커버드콜 | 381.8 | 836,000 | 1.01 | 5.48 | 32.73 | 29.29 | - |
| NVDX | 엔비디아 2배 레버리지 | 403.7 | 665,787 | 1.05 | -2.65 | 27.77 | 205.08 | - |
| SLVP | 글로벌 온·철광주 | 169.1 | 97,406 | 0.39 | 5.72 | 24.14 | -0.20 | -9.26 |
| SILJ | 소형 온광주 | 701.6 | 1,461,714 | 0.69 | 3.55 | 23.97 | -0.70 | -8.24 |
| TSLZ | 테슬라 2배 인버스 | 25.0 | 435,405 | 1.05 | -3.74 | 22.98 | 74.56 | - |
| RING | 글로벌 금광주 | 432.5 | 96,205 | 0.39 | 4.55 | 22.83 | 2.89 | 3.35 |
| GDXJ | 글로벌 금/온광주 | 4,466.5 | 6,832,270 | 0.52 | 5.62 | 22.36 | 2.19 | 0.34 |
| TSDD | 테슬라 1.5배 인버스 | 3.6 | 51,170 | 1.50 | -3.73 | 22.21 | 60.63 | - |
| GDX | 글로벌 금광주 | 13,200.9 | 24,456,613 | 0.51 | 5.54 | 21.48 | 1.97 | 0.30 |
| NVDU | 엔비디아 1.5배 레버리지 | 144.8 | 369,411 | 1.04 | -1.98 | 21.37 | 137.11 | - |
| MJ | 글로벌 마리아나 주식 | 290.5 | 3,515,251 | 0.78 | 13.04 | 21.11 | 31.23 | 24.28 |
| SGDM | 글로벌 금광주 | 223.3 | 32,990 | 0.50 | 5.72 | 20.49 | 1.42 | -8.72 |
| SIL | 글로벌 온광주 | 864.0 | 376,211 | 0.65 | 4.49 | 19.50 | -3.21 | -8.27 |
| CRPT | 글로벌 가상화폐 주식 | 59.9 | 85,348 | 0.85 | 3.66 | 19.32 | 49.43 | 205.66 |
| CNBS | 글로벌 마리아나 주식 | 38.2 | 37,114 | 0.77 | 7.65 | 17.76 | 35.13 | 37.05 |
| COPX | 글로벌 구리광산주 | 1,853.1 | 1,006,354 | 0.65 | 1.58 | 17.08 | 13.15 | 14.24 |
| YOLO | 글로벌 마리아나 주식 | 53.4 | 68,281 | 1.03 | 7.94 | 15.07 | 36.01 | 42.85 |
| MSOS | 미국 마리아나 주식 | 1,111.2 | 7,856,362 | 0.83 | 2.77 | 13.75 | 42.80 | 71.11 |
| SQY | 블록 커버드콜 | 32.6 | 76,187 | 1.01 | 2.29 | 12.86 | 9.45 | - |
| IEZ | 미국 오일/가스 주식 | 289.3 | 296,567 | 0.40 | 1.15 | 12.81 | 8.28 | 23.71 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 수익률 하위 20개 주식형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|------|-------------------|---------------|------------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | | 1W | 4W | YTD | 1Y |
| ERUS | 러시아 주식 | 3.6 | 1,042,505 | 0.08 | -66.42 | -78.86 | -81.19 | -77.99 |
| NVD | 엔비디아 1.5배 인버스 | 29.6 | 1,936,967 | 1.50 | 1.40 | -28.02 | -73.42 | - |
| NVDQ | 엔비디아 2배 인버스 | 13.3 | 1,643,878 | 1.05 | 2.21 | -27.36 | -75.35 | - |
| TSLR | 테슬라 2배 레버리지 | 15.9 | 192,771 | 1.50 | 2.86 | -25.17 | -52.65 | - |
| TSLT | 테슬라 2배 레버리지 | 297.1 | 3,750,833 | 1.05 | 2.85 | -25.08 | -54.54 | - |
| NVDD | 엔비디아 1.5배 레버리지 | 9.2 | 141,837 | 1.01 | 1.14 | -13.78 | -47.72 | - |
| ARKG | 유전체학 기업 주식 | 1,594.4 | 2,783,138 | 0.75 | -0.17 | -12.74 | -12.34 | -0.45 |
| AIYY | C3.AI 커버드콜 | 28.2 | 77,156 | 0.99 | -2.56 | -10.52 | -12.22 | - |
| WGMI | 비트코인 채굴 관련 기업 | 113.2 | 602,260 | 0.75 | 2.64 | -9.09 | 1.67 | 107.91 |
| TSLY | 테슬라 커버드콜 | 727.6 | 1,878,573 | 1.01 | 2.48 | -9.07 | -18.15 | -8.75 |
| XBI | 미국 바이오테크 주식 | 7,542.2 | 11,709,932 | 0.35 | -0.33 | -7.78 | 6.27 | 24.35 |
| GNOM | 글로벌 바이오테크 주식 | 104.0 | 71,775 | 0.50 | -0.70 | -6.95 | -1.54 | -5.18 |
| CNCR | 글로벌 항암치료제 관련 기업 | 28.5 | 33,643 | 0.79 | 0.91 | -6.26 | 23.39 | 36.45 |
| EWH | 홍콩 주식 | 494.3 | 2,871,994 | 0.50 | -3.54 | -5.93 | -10.48 | -21.03 |
| SPRX | 파괴적 혁신 기업 | 74.1 | 137,235 | 0.75 | -0.42 | -5.82 | 4.22 | 63.71 |
| BKCH | 글로벌 블록체인 기술 관련 기업 | 164.1 | 128,479 | 0.50 | 1.70 | -5.12 | 10.25 | 146.65 |
| EWZ | 브라질 주식 | 5,103.8 | 20,616,168 | 0.59 | -0.40 | -4.87 | -7.27 | 27.34 |
| XPB | 미국 제약주 | 219.1 | 45,913 | 0.35 | 0.12 | -4.81 | 4.04 | 7.14 |
| WCBR | 선진국 사이버보안 관련 기업 | 106.8 | 108,186 | 0.45 | -1.12 | -4.72 | 1.06 | 45.59 |
| TUR | 터키 주식 | 202.5 | 128,356 | 0.59 | -1.35 | -4.67 | 11.34 | 12.11 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|------|-----------------|---------------|------------|-------------|--------|------|-------|--------|
| | | | | | 1W | 4W | YTD | 1Y |
| EDV | 미국 장기 할인채 | 3,262.1 | 502,146 | 0.06 | 2.64 | 2.98 | -5.47 | -9.70 |
| PCY | 달러표시 신흥시장 소버린채 | 1,523.2 | 627,271 | 0.50 | 0.20 | 2.92 | 0.87 | 16.37 |
| ZROZ | 미국 장기 할인채 | 1,274.8 | 277,398 | 0.15 | 2.99 | 2.91 | -7.13 | -11.70 |
| GOVZ | 미국 장기 정부채 | 201.6 | 371,786 | 0.10 | 2.90 | 2.88 | -7.02 | -11.70 |
| EMHY | 달러표시 신흥시장 하이일드채 | 369.7 | 51,778 | 0.50 | 0.24 | 2.87 | 4.16 | 15.76 |
| EMB | 달러표시 신흥시장 채권 | 13,598.2 | 6,554,257 | 0.39 | 0.19 | 2.55 | 1.55 | 10.71 |
| VWOB | 신흥시장 국채 | 4,192.8 | 605,341 | 0.20 | 0.25 | 2.49 | 1.10 | 10.07 |
| TLTW | 미국 장기채 커버드콜 | 918.5 | 576,108 | 0.35 | 1.44 | 2.48 | -0.93 | -7.13 |
| TYA | 미국 중기 국채 선물 | 44.9 | 32,511 | 0.17 | 1.19 | 2.43 | -5.30 | -13.24 |
| ICVT | 달러표시 전환사채 | 1,833.8 | 306,529 | 0.20 | 0.54 | 2.42 | 1.90 | 13.72 |
| TLH | 미국 장기 국채 | 7,996.7 | 661,048 | 0.15 | 1.40 | 2.33 | -2.35 | -3.01 |
| CWB | 달러표시 전환사채 | 3,698.0 | 547,875 | 0.40 | 0.55 | 2.26 | 1.54 | 12.90 |
| LTPZ | 미국 장기 TIPS | 739.0 | 193,073 | 0.20 | 1.29 | 2.23 | -1.98 | -5.56 |
| ILTB | 달러표시 장기채 | 622.6 | 151,968 | 0.06 | 0.99 | 2.20 | -2.06 | 1.28 |
| VGLT | 미국 장기 국채 | 12,209.0 | 2,781,152 | 0.04 | 1.54 | 2.19 | -3.14 | -4.73 |
| SPTL | 미국 장기 국채 | 9,256.1 | 4,426,944 | 0.03 | 1.53 | 2.19 | -3.14 | -4.73 |
| SCHQ | 미국 투자등급 장기채 | 633.9 | 241,468 | 0.03 | 1.50 | 2.17 | -3.17 | -4.81 |
| BLV | 미국 투자등급 장기채 | 5,724.7 | 1,105,733 | 0.04 | 1.26 | 2.16 | -2.32 | 0.13 |
| TLT | 미국 장기 국채 | 49,119.7 | 42,541,301 | 0.15 | 1.64 | 2.14 | -3.70 | -6.03 |
| SPLB | 미국 투자등급 장기 회사채 | 786.1 | 759,759 | 0.04 | 1.04 | 2.12 | -1.51 | 4.88 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

미국 수익률 하위 20개 채권형 ETF 종목

| 티커 | 투자대상 | AUM (백만달러) | 평균거래량 | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|------|--------------------------|---------------|-----------|-------------|--------|-------|-------|--------|
| | | | | | 1W | 4W | YTD | 1Y |
| IVOL | 미국 물가채/이자율스왑 관련 롭옵션 | 796.4 | 232,484 | 1.03 | -1.32 | -2.03 | -7.64 | -13.86 |
| EMLC | 로컬통화표시 신흥시장 국채 | 3,024.7 | 1,536,419 | 0.30 | -0.49 | -0.91 | -2.38 | 4.14 |
| EBND | 로컬통화표시 신흥시장 국채 | 1,985.7 | 319,400 | 0.30 | -0.58 | -0.49 | -2.60 | 2.57 |
| IBMQ | 미국 투자등급 지방채(2028년 만기) | 313.3 | 49,740 | 0.18 | -0.39 | -0.48 | -0.89 | 1.03 |
| IBMP | 미국 투자등급 지방채(2027년 만기) | 417.2 | 61,837 | 0.18 | -0.16 | -0.27 | -0.60 | 1.24 |
| SHM | 미국 단기 투자등급 지방채 | 3,856.1 | 357,473 | 0.20 | -0.15 | -0.24 | -0.47 | 1.24 |
| IBMO | 미국 투자등급 지방채(2026년 만기) | 450.8 | 75,721 | 0.18 | -0.09 | -0.20 | -0.31 | 1.24 |
| BSMQ | 미국 투자등급 면세 지방채(2026년 만기) | 176.2 | 45,467 | 0.18 | -0.06 | -0.19 | -0.16 | 1.90 |
| PWZ | 미국 캘리포니아 투자등급 면세 지방채 | 828.7 | 137,648 | 0.28 | -0.28 | -0.19 | 0.34 | 4.01 |
| DFNM | 미국 중기 투자등급 면세 지방채 | 1,229.3 | 97,922 | 0.17 | -0.06 | -0.13 | -0.41 | 2.08 |
| BSMP | 미국 투자등급 면세 지방채(2025년 만기) | 216.6 | 39,527 | 0.18 | -0.20 | -0.13 | -0.19 | 1.53 |
| SUB | 미국 단기 투자등급 정부채 | 8,821.4 | 460,032 | 0.07 | -0.17 | -0.11 | -0.34 | 1.76 |
| FEMB | 로컬통화표시 신흥시장 국채 | 160.3 | 65,935 | 0.85 | -0.53 | -0.11 | -1.97 | 7.56 |
| VTES | 미국 단기 투자등급 지방채 | 400.0 | 33,790 | 0.07 | -0.08 | -0.06 | -0.21 | 1.84 |
| TFI | 미국 장기 투자등급 지방채 | 3,630.5 | 630,614 | 0.23 | -0.17 | -0.06 | -0.65 | 2.31 |
| CMF | 미국 캘리포니아 투자등급 지방채 | 2,791.9 | 212,705 | 0.08 | -0.14 | -0.05 | -0.26 | 3.09 |
| ITM | 미국 중기 투자등급 지방채 | 1,869.6 | 352,763 | 0.18 | -0.06 | -0.03 | -0.68 | 3.03 |
| BSMT | 미국 투자등급 면세 지방채(2029년 만기) | 90.3 | 30,698 | 0.18 | -0.13 | -0.01 | -0.45 | 2.56 |
| FSMB | 미국 단기 지방채 | 413.5 | 103,284 | 0.55 | -0.13 | -0.01 | 0.08 | 2.43 |
| NYF | 미국 뉴욕 투자등급 지방채 | 673.0 | 57,192 | 0.25 | 0.13 | 0.00 | -0.09 | 3.48 |

자료: ETFDB.com, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

국내 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

| 종목코드 | 종목명 | 시가총액 (억원) | 평균거래량 (백만) | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|--------|-------------------------|--------------|---------------|-------------|--------|-------|-------|-------|
| | | | | | 1M | 3M | 6M | 12M |
| 475310 | SOL 반도체후공정 | 126.7 | 37,895.5 | 0.45 | 29.13 | - | - | - |
| 471990 | KODEX AI반도체핵심장비 | 2,318.4 | 741,336.0 | 0.39 | 28.44 | 37.67 | - | - |
| 469150 | ACE AI반도체포커스 | 227.1 | 23,242.4 | 0.30 | 24.55 | 37.64 | - | - |
| 471760 | TIGER AI반도체핵심공정 | 2,081.8 | 534,588.9 | 0.45 | 24.02 | 33.65 | - | - |
| 473640 | HANARO 글로벌금채굴기업 | 88.1 | 1,200.4 | 0.45 | 23.22 | - | - | - |
| 385510 | KODEX K-신재생에너지액티브 | 435.3 | 17,080.2 | 0.50 | 20.79 | 13.19 | 17.43 | 20.98 |
| 455850 | SOL AI반도체소부장 | 3,722.9 | 742,299.3 | 0.45 | 19.96 | 22.03 | 42.54 | - |
| 261070 | TIGER 코스닥150바이오테크 | 300.0 | 48,736.1 | 0.40 | 19.70 | 32.74 | 59.26 | 70.21 |
| 396500 | TIGER Fn반도체TOP10 | 7,383.0 | 894,064.8 | 0.45 | 19.53 | 25.35 | 49.19 | 69.30 |
| 442580 | ARIRANG 글로벌D램반도체iSelect | 70.1 | 5,112.8 | 0.50 | 18.69 | 27.73 | 53.88 | 80.82 |
| 373490 | KODEX K-이노베이션액티브 | 58.3 | 505.1 | 0.50 | 18.32 | 8.87 | 15.90 | 14.99 |
| 395160 | KODEX Fn시스템반도체 | 376.2 | 13,997.2 | 0.45 | 17.43 | 19.04 | 39.28 | 39.94 |
| 457990 | ARIRANG 태양광&ESS Fn | 60.2 | 853.9 | 0.45 | 15.67 | 1.96 | 5.20 | - |
| 395270 | HANARO Fn K-반도체 | 1,152.4 | 150,352.7 | 0.45 | 15.25 | 15.30 | 36.60 | 49.02 |
| 388420 | KBSTAR 비메모리반도체액티브 | 2,414.0 | 521,417.1 | 0.50 | 14.99 | 19.06 | 42.79 | 59.44 |
| 454320 | HANARO CAPEX설비투자iSelect | 289.3 | 79,411.5 | 0.45 | 14.57 | 17.30 | 14.52 | - |
| 91160 | KODEX 반도체 | 8,098.4 | 516,347.4 | 0.45 | 14.35 | 16.88 | 35.92 | 49.51 |
| 91230 | TIGER 반도체 | 2,190.3 | 357,748.2 | 0.46 | 14.23 | 17.17 | 36.57 | 49.39 |
| 462900 | KoAct 바이오헬스케어액티브 | 1,382.5 | 142,792.2 | 0.50 | 14.05 | 9.41 | 15.54 | - |
| 434730 | HANARO 원자력iSelect | 106.7 | 11,470.0 | 0.45 | 13.85 | 27.65 | 26.01 | 42.06 |

자료: KRX, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

국내 수익률 하위 20개 주식형 ETF 종목

| 종목코드 | 종목명 | 시가총액 (억원) | 평균거래량 (백만) | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|--------|-------------------------|--------------|---------------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | | 1M | 3M | 6M | 12M |
| 415920 | ARIRANG 글로벌비토류전락자원기업MV | 24.2 | 983.7 | 0.50 | -10.56 | -22.91 | -28.92 | -39.78 |
| 140710 | KODEX 운송 | 129.5 | 3,187.9 | 0.45 | -7.22 | -9.93 | 7.56 | -4.24 |
| 457480 | ACE 테슬라밸류체인액티브 | 2,273.6 | 122,825.3 | 0.29 | -6.89 | -17.00 | -13.87 | - |
| 427110 | KBSTAR Fn창업투자회사 | 50.8 | 1,827.7 | 0.45 | -6.10 | 7.77 | 42.72 | 14.84 |
| 185680 | KODEX 미국S&P바이오(합성) | 177.3 | 5,349.7 | 0.21 | -5.91 | 8.97 | 29.04 | 32.31 |
| 415760 | SOL 차이나육성산업액티브(합성) | 61.8 | 470.5 | 0.55 | -5.47 | -8.77 | -13.27 | -28.04 |
| 365000 | TIGER 인터넷TOP10 | 426.6 | 12,420.0 | 0.40 | -5.24 | -2.95 | -1.77 | -14.54 |
| 415340 | KODEX 차이나과창판STAR50(합성) | 144.1 | 284.4 | 0.09 | -5.02 | -9.99 | -13.83 | -29.09 |
| 469170 | ACE 포스코그룹포커스 | 377.3 | 33,878.4 | 0.30 | -4.70 | -20.78 | - | - |
| 139240 | TIGER 200 철강소재 | 94.6 | 1,175.2 | 0.40 | -4.52 | -7.15 | -8.85 | -2.20 |
| 102970 | KODEX 증권 | 471.0 | 23,821.5 | 0.45 | -4.10 | 10.18 | 23.18 | 23.28 |
| 414780 | TIGER 차이나과창판STAR50(합성) | 1,094.4 | 4,608.4 | 0.09 | -4.05 | -8.08 | -14.19 | -29.55 |
| 290080 | KBSTAR 200고배당커버드콜ATM | 106.0 | 4,037.5 | 0.40 | -3.93 | 1.20 | 4.05 | 1.00 |
| 117680 | KODEX 철강 | 232.3 | 4,575.0 | 0.45 | -3.86 | -8.24 | -7.53 | 0.50 |
| 427120 | KBSTAR Fn플랫폼테마 | 40.2 | 746.6 | 0.45 | -3.82 | -1.28 | 8.62 | -5.07 |
| 285020 | KBSTAR 200철강소재 | 45.0 | 365.8 | 0.19 | -3.78 | -7.04 | -8.62 | 2.43 |
| 117700 | KODEX 건설 | 230.7 | 3,566.9 | 0.45 | -3.65 | -2.37 | -3.09 | 4.94 |
| 371470 | TIGER 차이나바이오테크SOLACTIVE | 349.8 | 3,280.6 | 0.49 | -3.59 | -14.30 | -18.59 | -26.30 |
| 139290 | TIGER 200 경기소비재 | 61.9 | 348.1 | 0.40 | -3.53 | 8.38 | 14.13 | 14.29 |
| 416090 | ACE 중국과창판STAR50 | 44.9 | 289.8 | 0.50 | -3.44 | -8.63 | -12.62 | -29.35 |

자료: KRX, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

국내 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

| 종목코드 | 종목명 | 시가총액 (억원) | 평균거래량 (백만) | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|--------|---------------------------|--------------|---------------|-------------|--------|-------|-------|--------|
| | | | | | 1M | 3M | 6M | 12M |
| 464470 | ARIRANG 미국채30년액티브 | 330.9 | 9,527.5 | 0.15 | 3.52 | -0.41 | 7.81 | - |
| 332620 | ARIRANG 미국장기우량회사채 | 315.2 | 10,222.0 | 0.32 | 3.11 | 0.36 | 9.15 | 4.96 |
| 456100 | HANARO 유로존국채25년플러스(합성 H) | 56.1 | 669.0 | 0.20 | 3.03 | -5.77 | 16.12 | - |
| 468630 | KODEX iShares미국투자등급회사채액티브 | 179.4 | 3,729.9 | 0.10 | 2.74 | 2.30 | - | - |
| 437350 | KBSTAR 미국단기투자등급회사채액티브 | 812.4 | 2,866.5 | 0.10 | 2.49 | 5.82 | 4.91 | 9.49 |
| 437070 | KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브 | 658.2 | 285.9 | 0.18 | 2.39 | 5.59 | 6.64 | 10.78 |
| 468380 | KODEX iShares미국하이일드액티브 | 172.7 | 5,469.5 | 0.15 | 2.34 | 4.89 | - | - |
| 472870 | KBSTAR 미국채30년엔화노출(합성 H) | 2,036.1 | 210,206.0 | 0.15 | 2.21 | -8.09 | - | - |
| 304660 | KODEX 미국채울트라30년선물(H) | 3,251.9 | 41,344.7 | 0.30 | 2.13 | -4.68 | 6.82 | -8.89 |
| 473330 | SOL 미국30년국채커버드콜(합성) | 1,090.6 | 100,065.0 | 0.25 | 2.11 | 0.90 | - | - |
| 308620 | KODEX 미국채10년선물 | 485.5 | 7,389.1 | 0.09 | 1.99 | 2.36 | 3.25 | -0.44 |
| 451530 | TIGER 국고채30년스트립액티브 | 1,476.0 | 32,154.1 | 0.15 | 1.98 | -4.94 | 18.86 | 0.42 |
| 305080 | TIGER 미국채10년선물 | 1,248.7 | 13,902.8 | 0.25 | 1.86 | 2.57 | 2.88 | 1.20 |
| 329750 | TIGER 미국달러단기채권액티브 | 5,540.6 | 43,178.8 | 0.30 | 1.67 | 5.68 | -0.25 | 5.97 |
| 453850 | ACE 미국30년국채액티브(H) | 10,303.2 | 306,150.0 | 0.05 | 1.52 | -6.36 | 4.39 | -12.06 |
| 472830 | KBSTAR 미국채30년커버드콜(합성) | 359.3 | 21,890.7 | 0.25 | 1.52 | -2.85 | - | - |
| 440650 | ACE 미국달러단기채권액티브 | 95.6 | 3,817.5 | 0.30 | 1.48 | 5.62 | 2.21 | 8.15 |
| 468370 | KODEX iShares미국인플레이션국채액티브 | 84.6 | 680.3 | 0.10 | 1.43 | 3.36 | - | - |
| 458250 | TIGER 미국채30년스트립액티브(합성 H) | 3,969.3 | 140,875.7 | 0.15 | 1.42 | -9.88 | 7.51 | - |
| 332610 | ARIRANG 미국단기우량회사채 | 259.3 | 850.8 | 0.32 | 1.40 | 5.27 | 3.00 | 7.91 |

자료: KRX, 하나증권

월간 ETF 수익률/자금 유출입 TOP20

국내 수익률 하위 20개 채권형 ETF 종목

| 종목코드 | 종목명 | 시가총액 (억원) | 평균거래량 (백만) | 운용보수 (%) | 수익률(%) | | | |
|--------|----------------------------|--------------|---------------|-------------|--------|-------|-------|-------|
| | | | | | 1M | 3M | 6M | 12M |
| 385560 | KBSTAR KIS국고채30년Enhanced | 3,810.8 | 69,059.8 | 0.05 | -0.53 | -6.12 | 13.76 | -3.40 |
| 114100 | KBSTAR 국고채3년 | 335.0 | 783.3 | 0.12 | -0.30 | -0.35 | 1.23 | -0.56 |
| 464230 | 히어로즈 24-09 회사채(AA-이상)액티브 | 1,843.8 | 14,347.1 | 0.05 | -0.24 | 0.45 | 1.66 | - |
| 114460 | ACE 국고채3년 | 184.5 | 498.3 | 0.15 | -0.14 | -0.25 | 1.35 | -0.49 |
| 114470 | KOSEF 국고채3년 | 163.8 | 886.8 | 0.05 | -0.13 | -0.23 | 1.47 | 0.54 |
| 464540 | KBSTAR 25-03 회사채(AA-이상)액티브 | 2,002.2 | 2,267.6 | 0.05 | -0.12 | 0.32 | 1.23 | - |
| 114820 | TIGER 국채3년 | 673.6 | 5,978.6 | 0.15 | -0.11 | -0.28 | 1.38 | -0.50 |
| 464240 | 히어로즈 26-09 회사채(AA-이상)액티브 | 553.9 | 13,596.8 | 0.07 | -0.06 | 0.42 | 3.67 | - |
| 336160 | KBSTAR 금융채액티브 | 398.1 | 508.8 | 0.07 | 0.02 | 0.03 | 1.53 | -0.49 |
| 136340 | KBSTAR 중기우량회사채 | 611.4 | 5,189.4 | 0.07 | 0.04 | 0.08 | 1.62 | 0.43 |
| 448600 | KBSTAR 25-11 회사채(AA-이상)액티브 | 1,200.3 | 4,968.5 | 0.07 | 0.14 | 0.24 | 1.32 | -0.27 |
| 390950 | HANARO 단기채권액티브 | 53.1 | 762.0 | 0.10 | 0.22 | 0.82 | 1.68 | 3.34 |
| 449540 | SOL 24-06 국고채액티브 | 115.2 | 2,451.6 | 0.05 | 0.25 | 0.81 | 1.67 | 3.26 |
| 453530 | TIGER 24-04 회사채(A+이상)액티브 | 5,751.3 | 136,128.9 | 0.10 | 0.25 | 0.97 | 2.04 | 4.05 |
| 273140 | KODEX 단기변동금리부채권액티브 | 3,456.0 | 2,348.1 | 0.15 | 0.27 | 0.96 | 1.87 | 3.69 |
| 153130 | KODEX 단기채권 | 7,118.8 | 40,848.8 | 0.15 | 0.27 | 0.83 | 1.80 | 3.43 |
| 363510 | SOL KIS단기통안채 | 281.3 | 54.0 | 0.07 | 0.27 | 0.83 | 1.75 | 3.38 |
| 458030 | WOORI 단기국공채액티브 | 591.2 | 8,867.3 | 0.07 | 0.27 | 0.94 | 1.99 | - |
| 432600 | KBSTAR 국채선물3년 | 77.4 | 23.7 | 0.07 | 0.28 | 0.14 | 2.83 | 2.37 |
| 196230 | KBSTAR 단기통안채 | 4,353.5 | 104,562.3 | 0.13 | 0.28 | 0.83 | 1.78 | 3.52 |

자료: KRX, 하나증권