ETF Spectrum

고경범 Passive/ETF
gyeongbeom.ko@yuantakorea.com

김혜원 Research Assistant
hyewon.kim@yuantakorea.com

THE 2025 ETF Awards_국내편

국내 ETF 시장 규모는 '23년 122조원 → '24년 173조원 → '25년 290조원까지 증가하며 큰 폭으로 성장하였다. '25년 한 해 동안 가장 주목받았던 국내 ETF에 대해 지난 THE 2025 ETF Awards_미국편에 이어 유형별로 정리하였다.

대상(The G.O.A.T): SOL 코리아메가테크액티브

Comment: 메가테크 ETF는 AI, 빅데이터/클라우드, 지능형 로봇 등 구조적 성장 산업에 집중 투자하며 액티브 운용 방식으로 급변하는 시장 트렌드를 선제적으로 반영하였다. 특히, AI전력인프라 및 HBM을 중심으로 한 반도체 등의 핵심테마가 수익률을 견인하며 KOSPI 대비 높은 성과(메가테크 ETF +115.9%, KOSPI +66.5%)를 보여주었다.

신인상(Rookie of the Year): SOL 미국양자컴퓨팅TOP10

Comment: 양자컴퓨팅은 상용화 초기 단계임에도 불구하고, AI 차세대 기술로 주목받으며 JP Morgan의 $100억 규모 투자 등으로 상승 랠리를 이어갔다. 10월 이후 고평가 우려 및 실적 부진으로 조정 국면에 돌입했으나, 기술 잠재력에 대한 기대감이 지속되며 민관 투자가 확대되고 있다는 점은 긍정적이라 판단한다.

베타 맥시멈상(Beta Maximum): TIGER K방산&우주

Comment: K-방산&우주는 "조선, 방산, 원자력" 테마로 상반기 강세를 보였으나, 하반기 차익실현에 따른 조정, 일시적 모멘텀 부재 등으로 등락을 이어가고 있다. 그러나, 트럼프의 GDP 대비 5% 방위비 증액 압박이 지속되는 상황 속에서 유럽, 중동 중심의 국방비 지출 급증에 따라 국내 방산업체는 안정적인 수주잔고를 바탕으로 실적 성장세가 기대된다.

투자자 보호상(Best Defender): TIGER 미국나스닥100커버드콜(합성)

Comment: NASDAQ 커버드콜 ETF는 NASDAQ 지수에 투자하면서 NASDAQ 지수 콜옵션을 매도하는 전략으로 수익률 방어에 성공하였다. '25년 트럼프 관세, 지정학적 리스크 등 변동성 장세에도 낮은 베타를 유지한 월배당 ETF로, 연 12%의 높은 배당수익률 및 인컴수익도 기대 가능하다.

명예 회복상(The Revival): HANARO Fn K-반도체

Comment: '24년 K-반도체는 반도체 수요 부진으로 주가 약세를 보였으나, '25년 반도체 수요 대비 공급 부족에 따른 DRAM, NAND 가격 급등 및 CAPEX 투자 확대로 하반기 증시를 견인했다. AI 버블 우려가 제기되고 있으나, 견조한 AI 수요가 지속되며 K-반도체 호실적에 따른 반도체 상승 랠리가 이어질 것이라 전망한다.

[차트 1] **"대상"** ETF 리스트 - 1) 시장 평균 대비 낮은 최대손실률(MDD) 중 2) AUM 3,000 억원 이상 3) YTD 수익률 상위 (억원, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	YTD 수익률	YTD 순유입	최대 손실률
A444200	SOL 코리아메가테크액티브	메가테크	3,339	115.9	2,762	-16.2
A495050	RISE 코리아밸류업	밸류업	3,399	78.9	2,464	-14.2
A102780	KODEX 삼성그룹	삼성그룹	18,218	70.2	-523	-14.4
A462900	KoAct 바이오헬스케어액티브	바이오헬스케어	4,647	69.9	1,673	-15.2
A091180	KODEX 자동차	자동차	4,053	39.2	-2,017	-16.5
A245710	ACE 베트남VN30(합성)	베트남	3,101	35.4	-68	-15.9
A241180	TIGER 일본니케이225	일본	3,478	27.2	439	-15.8
A0060H0	TIGER 토탈월드스탁액티브	전세계	3,380	20.6	1,527	-4.7
A0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	AI전력기기	3,320	19.1	2,739	-18.3
A0047A0	TIGER 차이나테크TOP10	중국 테크	3,058	19.0	1,510	-15.8

주: 12/18 일 기준. 자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

[차트 2] **"신인상"** ETF 리스트 - 1) 올해 상장 ETF 중 2) +YTD 순유입 3) AUM 1,500 억원 이상 4) YTD 수익률 상위 (억원, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	YTD 수익률	YTD 순유입	상장일
A0023A0	SOL 미국양자컴퓨팅TOP10	미국 양자컴퓨팅	4,532	181.8	2,936	2025-03-11
A0038A0	KODEX 미국휴머노이드로봇	미국 휴머노이드 로봇	2,946	61.1	1,998	2025-04-15
A0051G0	SOL 미국원자력SMR	미국 원자력	3,393	57.3	2,053	2025-05-20
A0052D0	TIGER 코리아배당다우존스	배당	4,520	37.0	2,722	2025-05-20
A0053L0	TIGER 차이나휴머노이드로봇	중국 휴머노이드 로봇	4,132	30.8	2,450	2025-05-27
A0043Y0	TIMEFOLIO 차이나AI테크액티브	중국 AI테크	1,772	30.3	1,119	2025-05-13
A0026S0	1Q 미국S&P500	S&P	1,803	21.5	978	2025-03-18
A0060H0	TIGER 토탈월드스탁액티브	전세계	3,380	20.6	1,527	2025-06-24
A0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	AI전력기기	3,320	19.1	2,739	2025-10-21
A0091P0	TIGER 코리아원자력	원자력	2,232	11.7	1,131	2025-08-19

주: 12/18 일 기준. 자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

[차트 3] **"베타 맥시멈상"** ETF 리스트 - 1) AUM 1,500 억원 이상 2) 월별 수익률 ±10% 이상인 개월 수 상위 (억원, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	월별 수익률											
				1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
A463250	TIGER K방산&우주	방산 & 우주	2,156	8.5	25.7	11.3	16.5	17.0	23.3	10.1	-10.6	14.4	-2.8	-15.2	1.8
A491010	TIGER 글로벌AI전력인프라액티브	AI전력인프라	3,457	6.6	-15.4	-11.3	4.0	17.1	11.0	17.7	-1.3	10.5	17.6	-10.8	-2.4
A442320	RISE 글로벌원자력	글로벌 원자력	3,578	16.7	-13.7	-11.0	10.6	29.1	24.2	6.3	-1.9	9.7	26.7	-14.6	-0.5
A483320	ACE 엔비디아밸류체인액티브	엔비디아 밸류체인	2,367	-1.5	-11.4	-16.1	-1.4	17.3	16.9	10.5	0.6	12.9	21.0	-2.7	-3.8
A0023A0	SOL 미국양자컴퓨팅TOP10	미국 양자컴퓨팅	4,532	-	-	11.3	3.7	41.6	-2.8	18.0	1.1	40.2	26.0	-13.0	0.3
A139230	TIGER 200 중공업	중공업	4,172	14.1	2.4	-2.6	19.1	18.8	25.4	5.3	0.1	4.2	28.5	-14.6	0.7
A385510	KODEX 신재생에너지액티브	신재생에너지	1,884	11.5	-2.3	-12.8	15.0	19.0	18.5	5.8	0.7	-0.4	23.6	-8.7	4.3
A469070	RISE AI&로봇	AI & 로봇	2,550	19.4	-3.4	-14.0	8.7	2.2	21.5	-8.9	-4.0	10.1	18.4	-2.3	4.6
A426030	TIMEFOLIO 미국나스닥100액티브	NASDAQ	9,960	1.1	-12.2	-10.6	3.0	11.0	16.9	9.3	0.0	11.0	5.5	-5.3	-2.0
A475050	ACE KPOP포커스	KPOP	2,369	10.1	17.4	-8.1	12.8	6.7	10.4	-8.2	7.3	-3.7	5.1	-15.3	4.0

주: 12/18 일 기준. 월별 수익률 ±10% 이상은 음영 처리. 자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

[차트 4] **"투자자 보호상"** ETF 리스트 - 1) AUM 500 억원 이상 2) 52 주, 104 주 베타 괴리가 낮은 주식형 상위 (억원, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	YTD 수익률	YTD 순유입	52주 베타	104주 베타	괴리
A441680	TIGER 미국나스닥100커버드콜(합성)	NASDAQ 커버드콜	3,894	7.1	45	0.016527	0.012553	0.00397
A429000	TIGER 미국S&P500배당귀족	S&P 배당	1,197	6.6	144	0.015142	0.010441	0.0047
A309230	ACE 미국WideMoat동일가중	동일가중	1,395	11.7	-73	0.020033	0.013651	0.00638
A399110	SOL 미국S&P500ESG	ESG	957	14.6	189	0.019398	0.012909	0.00649
A447430	ACE 주주환원가치주액티브	주주환원 가치	797	26.4	484	0.018926	0.011524	0.0074
A453640	KODEX 미국S&P500헬스케어	헬스케어	593	13.2	238	0.020979	0.013252	0.00773
A475350	RISE 버크셔포트폴리오TOP10	버크셔 포트폴리오	743	12.0	153	0.022059	0.013407	0.00865
A139280	TIGER 경기방어	경기방어	623	27.7	-186	0.019279	0.010162	0.00912
A275980	TIGER 글로벌4차산업혁신기술(합성 H)	4차산업 혁신기술	694	17.3	-126	0.023250	0.014050	0.0092
A453810	KODEX 인도Nifty50	인도	4,526	3.1	-184	0.018278	0.009034	0.00924

주: 12/18 일 기준. 자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

[차트 5] **"명예 회복상"** ETF 리스트 - 1) '24 년 수익률 -10% 이하 & '25 년 수익률 +30% 이상 중 2) AUM 1,500 억원 이상 3) YTD 수익률 상위 (억원, %)

				연간 수익률			
Ticker	ETF명	개요	AUM	'22년	'23년	'24년	'25년
A395270	HANARO Fn K-반도체	반도체	8,625	-36.0	53.8	-13.7	113.2
A445290	KODEX 로봇액티브	로봇	4,342	-8.1	65.6	-22.1	103.0
A139260	TIGER 200 IT	IT	5,075	-31.1	29.9	-20.5	98.6
A292150	TIGER 코리아TOP10	한국 증시 상위	13,716	-30.7	32.5	-10.8	85.4
A102780	KODEX 삼성그룹	삼성그룹	18,218	-13.7	12.5	-12.3	70.2
A394670	TIGER 글로벌리튬&2차전지SOLACTIVE(합성)	리튬 & 2차전지	2,943	-27.0	-9.8	-10.1	50.4
A229200	KODEX 코스닥150	KOSDAQ	13,530	-35.7	45.2	-19.0	33.9

주: 12/18 일 기준. 자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 고경범)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.