MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

글로벌 지정학적 긴장 속 두드러진 한국 2차전지 강세 (2026.1.19~1.25)

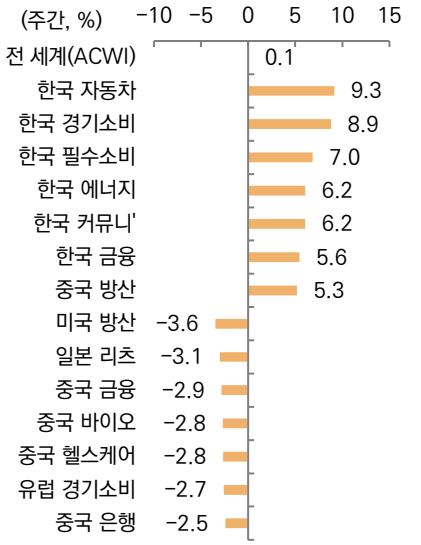
윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반**: 그린란드 이슈에서도 나타난 TACO, 엔화(JPY) 변동성 확대
- **수익률**: 글로벌 자산 시장은 그린란드를 중심에 둔 미국-EU 갈등에 변동성 확대. 나스닥 100(QQQ US)은 화요일(1/20) -2% 급락하기도. 미국 국채 장기물(TLT US)도 같은 날 -1.3% 하락. 이후 트럼프 대통령의 관세 철회 언급 및 우크라이나 종전 3자 회담 기대로 반등, S&P 500(VOO US)은 주간 -0.4% 하락

  글로벌 섹터/산업 내 한국 강세 두드러져. 한국 자동차(091180 KS, +9.3%) 강세 지속. 이 외에 경기소비(139290 KS, +8.9%), 금융(139270 KS, +5.6%) 등 동반 강세. 한국 외에는 중국 방산(512660 CH, +5.3%), 중국 반도체(03191 HK, +5%) 등 강세. MSCI 한국(310970 KS, +2.5%)은 올해 들어 4주 연속 상승 중이며, 연초 대비 수익률은 이미 +20.3%. 코스닥 활성화 정책 기대감을 다시 반영하며 코스닥 150(229200 KS)은 주간 +3.8% 상승
- **자금**: 미국 ETF 시장으로 +195.6억 달러 유입. 직전 주 대비 -364.2억 달러 축소. 직전 주에 이어 이머징(+46.1억 달러)이 유입 최상위. 미국 대형주(-95.4억 달러), 대형성장(-24.8억 달러)은 유출. 한국 ETF 시장으로는 +4조 3,516억 원 유입. 한국 주식형 내 테마(+7,981억 원)에 강한 유입 보였으며, 주로 로봇, 전력 테마를 중심으로 유입. 이 외에 미국 대형/대형성장, 귀금속도 유입 상위

[글로벌 섹터/산업] 한국 주식 강세

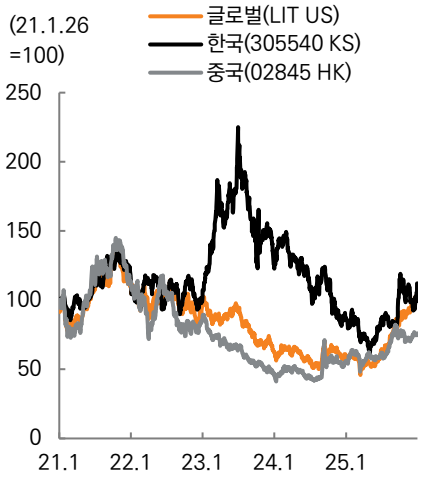


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 한국 2차전지 ETF

- **관련 이슈**: 2차전지 주간 강세 두드러짐. 탄산리튬 등 관련 원자재 가격 상승 지속 및 ESS(에너지 저장 장치) 산업 성장 기대와 함께 로봇 산업 성장에 따른 산업 수혜 기대감을 반영. 시장에서는 2026년 1분기 판가 및 출하량 측면에서 실적 바닥을 통과할 것이라는 기대감을 주가에 반영 중. 전력 이슈가 지속적으로 부각되며 AI 데이터 센터를 중심으로 대규모 전력 저장 시스템을 도입하며 주요 원자재 가격 상승 지속 가능성도 높음
- ETF **개요/상장 현황**: 2차전지 ETF는 2차전지의 주요 원재료인 리튬의 채굴 생산 및 소재/부품/장비, 생산 전반과 관련된 기업으로 주로 구성. 국가별로는 한국이 상품 다양성 측면에서 압도적. 주로 리튬 채굴에 집중된 미국과는 다르게, 국내 2차전지 산업에 대해 산업 전반, 소재, 소재/부품/장비 등으로 세분화하여 상장
- **관심 ETF**: KODEX 2차전지산업(305720), TIGER 2차전지TOP10(364980)

글로벌, 한국, 중국 2차전지 ETF 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,464(-0.7%), 홍콩: 188(-0.7%), 중국: 210(-0.6%), 일본(100엔): 936(+0.4%), 영국: 1,996(+1.3%)

CONTENTS

이슈&ETF, 시장 모니터링 3

1. 이슈&ETF 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 6

미국 ETF 시장 동향 14

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 15
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 17
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 20

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 21
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 23
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 26

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

일본 ETF 시장 동향 28

[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율

[참조] 주요 용어 및 산식 30

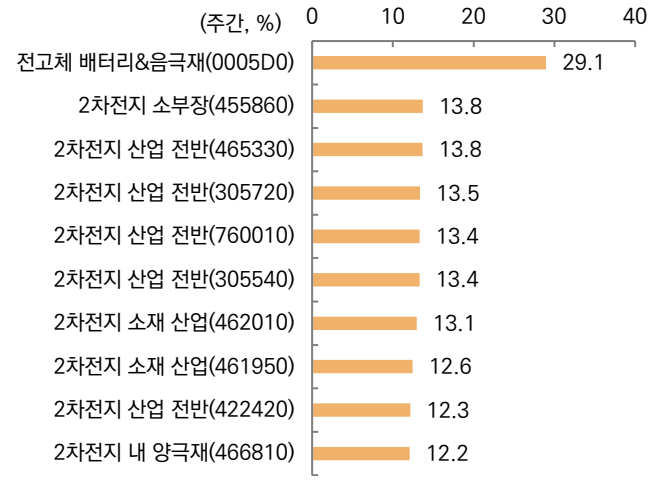
이슈&ETF, 시장 모니터링

1. 주간 이슈&ETF: 한국 2차전지 ETF

1) 관련 이슈

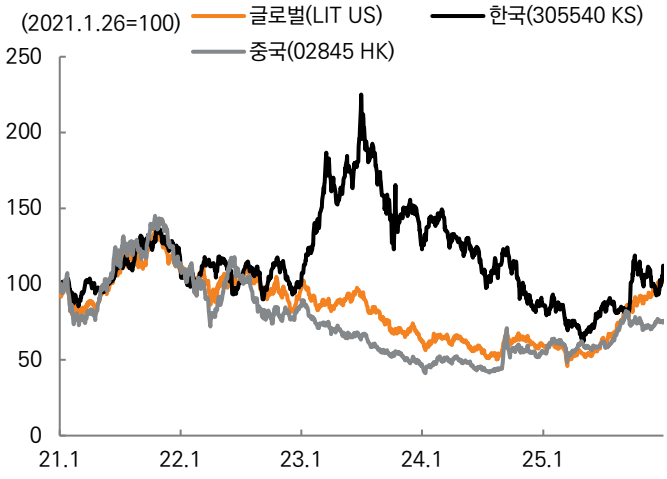
지난 주 국내 증시에서는 2차전지 강세가 두드러졌다. 탄산리튬 등 관련 원자재 가격 상승 지속 및 ESS(에너지 저장 장치) 산업 성장 기대와 함께 로봇 산업 성장에 따른 산업 수혜 기대감을 반영 중이다. 한국 외 글로벌 2차전지(LIT US), 중국 2차전지(02845 HK) 역시 2025년 4월을 기점으로 반등 중이다.

그림 1. 한국 상장 주요 2차전지 관련 ETF 강세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 글로벌, 한국, 중국 2차전지 ETF 주가 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 2차전지 산업은 2023년 급등 후 2년 가량 지속적인 주가 하락을 경험했다. 특히 2025년 연말 수주 계약 취소 및 정정 공시가 발생하며 산업 전반에 걸쳐 변동성 확대가 발생했다. 그러나 시장에서는 2026년 1분기 판가 및 출하량 측면에서 실적 바닥을 통과할 것이라는 기대감을 주가에 반영 중이다. 이와 함께 전력 이슈가 지속적으로 부각되며 AI 데이터 센터를 중심으로 대규모 전력 저장 시스템을 도입하기 시작하며 주요 원자재 가격 상승도 지속될 가능성이 높다.

2) ETF 개요/상장 현황

2차전지 ETF는 2차전지의 주요 원재료인 탄산리튬, 수산화리튬의 채굴 생산 및 소재/부품/장비, 생산 전반과 관련된 기업으로 주로 구성되어 있다. 주요국 내 운용자산 1위 ETF는 Global X Lithium & Battery Tech ETF(LIT US)로, 리튬 채굴/정제부터 배터리 생산에 이르기까지 리튬의 전체 사이클에 대해 접근한다. 주요 편입 기업은 리오 틴토(RIO US, 20.2%), 앨버말(ALB US, 7.8%), 삼성SDI(006400 KS, 4.6%)로, 국가별로는 중국(32.5%), 영국(20.2%)이 상위를 차지하고 있다. 산업 그룹별 비중은 광업(32%), 화학(24%)이 과반을 차지하고 있다.

국가별로는 한국이 상품 다양성 측면에서 압도적이다. 주로 리튬 채굴에 집중된 미국, 영국과는 다르게, 국내 2차전지 산업에 대해 산업 전반, 소재, 소재/부품/장비 등으로 나눠 상장되어 있다.

표 1. 주요국 상장 2차전지 ETF (운용자산 2천억 원 이상, 레버리지/인버스 제외, 2026.1.23 종가 기준)

국가	티커	ETF 명	개요	운용자산 (1억원)	수익률 (1M,%)	수익률 (3M,%)
미국	LIT	Global X Lithium & Battery Tech ETF	글로벌 리튬&2차전지 산업 테마	25,486	11.4	22.5
한국	305720	KODEX 2차전지산업	한국 2차전지 산업 테마	18,124	13.7	-1.5
한국	371460	TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	중국 전기차&2차전지 테마	15,574	3.3	0.6
한국	305540	TIGER 2차전지테마	한국 2차전지 산업 테마	13,190	13.6	-2.6
영국	BATG	L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	글로벌 2차전지 산업 테마, DR(GBX)	11,649	12.5	22.1
한국	462010	TIGER 2차전지소재Fn	한국 2차전지 소재 산업 테마	7,800	10.1	1.7
한국	364980	TIGER 2차전지TOP10	한국 2차전지 산업 테마	6,017	13.1	-4.0
한국	394670	TIGER 글로벌리튬&2차전지SOLACTIVE(합성)	글로벌 리튬&2차전지 산업 테마	3,172	11.5	25.5
영국	CHRG	WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF	글로벌 배터리 관련 솔루션 기업 테마, DR(GBX)	2,557	12.1	9.5
한국	461950	KODEX 2차전지핵심소재10	한국 2차전지 소재 산업 테마	2,488	11.0	-0.5
한국	422420	RISE 2차전지액티브	한국 2차전지 산업 테마, A'	2,439	15.5	-3.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3) 관심 ETF: KODEX 2차전지산업(305720 KS), TIGER 2차전지TOP10(364980 KS)

(1) 2차전지 산업 전반에 대한 접근, (2) 유동성, (3) 2차전지 산업 내 핵심 기업인 삼성SDI (006400 KS), LG에너지솔루션(373220 KS) 비중을 감안해, 관심 ETF로는 KODEX 2차전지산업(305720 KS), TIGER 2차전지TOP10(364980 KS)을 선정했다.

KODEX 2차전지산업(305720 KS) ETF는 FnGuide 2차전지 산업 지수를 추종하고 있으며, 해당 지수는 (1) 유가증권 및 코스닥 상장 종목 중 (2) 2차전지 밸류체인 관련 키워드 분석을 통하여 종목을 평가하고, (3) 유동시가총액을 반영하여 최종 편입 종목을 구성하고 있다.

TIGER 2차전지TOP10 (364980 KS) ETF는 KRX 2차전지 TOP 10 지수를 추종하고 있으며, 해당 지수는 (1) 유가증권 및 코스닥 상장 종목 중 (2) 2차전지(secondary Battery) 산업군 내 (3) 대표기업 10종목을 구성 종목으로 하고 있다. 시가총액 상위 3개 종목은 각 25%씩, 나머지 7개 종목은 유동 시가총액 가중으로 반영하고 있다.

표 2. ETF별 편입 상위 종목

KODEX 2차전지산업(305720 KS)			TIGER 2차전지TOP10(364980 KS)		
티커	종목명	비중(%)	티커	종목명	비중(%)
373220 KS	엘지에너지솔루션	18.0	005490 KS	포스코홀딩스	24.9
006400 KS	삼성SDI	17.7	373220 KS	엘지에너지솔루션	24.0
005490 KS	포스코홀딩스	13.5	096770 KS	SK이노베이션	19.9
051910 KS	LG화학	11.6	006400 KS	삼성SDI	10.0
247540 KS	에코프로비엠	9.2	051910 KS	LG화학	7.0
086520 KS	에코프로	7.0	086520 KS	에코프로	5.2
003670 KS	포스코퓨처엠	5.8	247540 KS	에코프로비엠	3.9
096770 KS	SK이노베이션	4.1	003670 KS	포스코퓨처엠	3.3
066970 KS	엘앤에프	2.8	011790 KS	SKC	1.1
348370 KS	엔켐	1.9	450080 KS	에코프로머티리얼즈	0.8

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 3. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+2.8	+0.4	+0.4	+0.7	+1.6	+0.7	+1.7	+1.0	+1.2	+5.4	+5.4	+34.7		
	선진국 전반(URTH US)				+3.6	+0.5	-0.3	+0.3	+1.4	-0.7	+1.6	-0.2	-0.2	+1.7	+1.7	+18.6		
	선진국(ex US)(EFA US)				+2.7	+0.7	+0.7	+0.7	+1.2	+0.5	+1.8	+0.7	+0.4	+4.1	+4.1	+30.7		
	이머징(EEM US)				+2.3	+0.8	-0.9	+0.5	+2.0	+2.6	+1.6	+1.3	+2.1	+8.0	+8.0	+40.9		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+2.4	+1.0	-0.6	+0.6	+2.5	+2.9	+2.3	+1.6	+2.8	+9.3	+9.3	+43.2		
	유로존(EZU US)				+3.1	+1.1	+1.0	+0.7	+0.8	+1.1	+1.4	+0.2	+0.6	+3.7	+3.7	+35.2		
	아태 선진국(VPL US)				+2.4	+1.0	-0.1	+0.1	+1.7	+1.1	+3.4	+1.4	+1.0	+7.6	+7.6	+38.5		
	라틴(ILF US)				+4.5	-1.6	+2.5	-2.2	+2.4	+0.3	+3.3	+2.0	+7.7	+14.9	+14.9	+63.3		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+3.7	+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+1.4	+1.4	+14.3		
	미국 대형(VOO US)				+3.7	+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+1.1	+1.1	+14.8		
	미국 기술(QQQ US)				+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	+1.4	+1.4	+18.2		
	미국 다우(DIA US)				+3.2	+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	+2.2	+2.2	+12.3		
	미국 소형(IJR US)				+4.6	+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	+6.6	+6.6	+9.2		
	미국 초소형(IWC US)				+6.2	+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	+9.2	+9.2	+31.7		
	캐나다(EWC US)				+4.5	+1.1	+1.1	+0.5	+2.1	-1.1	+0.8	+0.9	+1.2	+3.4	+3.4	+36.0		
	멕시코(EWW US)				+3.6	+0.4	+2.9	-0.7	+3.3	-2.1	+2.0	+4.1	+2.8	+9.7	+9.7	+57.7		
	브라질(EWZ US)				+4.9	-3.2	+2.4	-3.5	+1.8	+1.8	+2.7	+0.3	+10.3	+15.2	+15.2	+58.5		
	아르헨(ARGT US)				+8.9	-2.1	-0.9	+1.0	+1.7	-1.1	+3.7	-3.1	+6.6	+6.8	+6.8	+14.3		
	콜롬비아(COLO US)				+4.8	-0.6	+1.9	-2.3	+4.0	-3.4	+7.4	+6.0	+6.6	+20.4	+20.4	+88.5		
아시아	한국(EWY US)				+1.8	+3.8	-1.7	+0.8	+4.9	+6.7	+6.5	+3.1	+5.1	+21.3	+21.3	+115.8		
	중국(MCHI US)				+2.1	+0.7	-1.8	-0.2	+1.1	+1.6	-0.0	+0.5	+0.4	+4.4	+4.4	+35.3		
	홍콩(EWH US)				+2.5	-0.9	-0.8	+2.0	+1.4	-0.2	+2.1	+1.0	+0.4	+6.5	+6.5	+45.2		
	일본(EWJ US)				+2.2	+0.8	+0.4	-0.5	+0.5	+0.4	+4.0	+1.0	-1.1	+4.7	+4.7	+29.1		
	인도(INDA US)				+0.9	-1.4	-1.5	+1.9	-0.6	+1.3	-2.5	-0.6	-3.0	-5.2	-5.2	+1.1		
	대만(EWT US)				+4.4	+1.3	-1.9	+0.5	+2.2	+2.8	+1.8	+2.2	+3.5	+9.7	+9.7	+36.4		
	호주(EWA US)				+2.1	+1.9	+0.7	-0.7	+3.1	-0.8	-0.8	+1.8	+2.4	+4.5	+4.5	+13.5		
	싱가포르(EWS US)				+2.8	-2.0	-0.3	-0.5	+2.3	+0.7	+2.1	-1.0	+1.9	+3.9	+3.9	+33.1		
	말레이시아(EWM US)				+0.5	+0.8	+1.3	+2.4	+1.6	-0.8	+0.6	+2.1	+2.2	+5.2	+5.2	+24.1		
	인도네시아(EIDO US)				+1.6	+0.8	-0.3	-0.1	-0.6	+1.9	+1.1	+0.7	-0.7	+1.7	+1.7	+5.4		
	베트남(VNM US)				+3.5	+1.7	-6.2	+5.1	+0.3	+3.9	+0.9	+2.3	-1.6	+1.8	+1.8	+67.8		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				+3.9	+1.2	+1.9	-0.2	+1.3	-0.2	+2.0	-0.2	+0.3	+2.3	+2.3	+27.9		
	프랑스(EWQ US)				+2.0	+0.1	+0.6	+0.6	+0.6	+0.3	+1.3	-1.3	+0.5	+1.2	+1.2	+19.6		
	영국(EWU US)				+2.6	+0.2	+0.1	+2.5	+1.6	+0.5	+0.7	+0.9	+0.9	+3.6	+3.6	+34.8		
	스페인(EWP US)				+3.9	+1.2	+2.0	+1.6	+0.8	+1.5	-0.4	+0.3	+0.9	+2.3	+2.3	+73.8		
	스웨덴(EWD US)				+4.0	+1.0	+2.1	-0.5	+2.3	-0.1	+2.4	+1.0	+2.1	+6.4	+6.4	+32.8		
	이탈리아(EWI US)				+2.8	+0.1	+1.3	+2.3	+0.8	+1.0	-0.2	-0.2	-0.0	+1.1	+1.1	+46.3		
	그리스(GREK US)				+1.1	+1.7	+1.2	+0.0	+2.0	+0.4	+2.3	+1.5	+3.2	+9.6	+9.6	+78.4		
	스위스(EWL US)				+2.0	+0.4	+0.6	+2.1	+1.6	-0.3	+0.4	-0.1	+0.6	+1.5	+1.5	+27.0		
	이스라엘(EIS US)				+3.2	+3.6	+2.8	+1.6	-1.3	+2.1	+5.3	+1.0	-0.3	+8.0	+8.0	+48.2		
	튀르키예(TUR US)				-0.8	+1.0	+2.9	+1.1	-0.3	+0.5	+6.4	+3.4	+2.7	+14.6	+14.6	+10.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2-1) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(1/2)

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 4. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
정보기술	글로벌(IXN US)				+4.3	+1.9	-2.1	+0.9	+2.0	-0.5	+1.4	-0.1	-0.1	+2.1	+2.1	+24.6		
	미국(XLK US)				+4.8	+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	+0.8	+0.8	+22.0		
	한국(139260 KS)				+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+19.9	+19.9	+142.1		
	중국(159939 CH)				+4.6	+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	+12.4	+12.4	+56.0		
	일본(2854 JP)				+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	+6.4	+6.4	+29.7		
	유럽(ESIT LN)				+4.6	+3.5	-1.8	-1.3	-0.1	+2.9	+6.7	+2.2	-0.2	+11.1	+11.1	+18.6		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+14.5	+14.5	+50.5		
	한국(091230 KS)				+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+18.4	+18.4	+115.0		
	중국(03191 HK)				+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	+22.1	+22.1	+70.2		
	일본(2644 JP)				+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+22.1	+22.1	+67.9		
	대만(03076 HK)				+10.0	-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	+14.8	+14.8	+39.9		
ㄴS/W	미국(IGV US)				+3.1	+5.2	-1.4	-0.2	+0.3	-5.1	+2.3	-6.4	-0.6	-7.6	-7.6	-5.9		
	한국(157490 KS)				-0.5	+2.7	-1.7	-3.1	+0.2	+5.4	-1.8	+1.5	+4.6	+7.5	+7.5	+31.6		
	중국(159852 CH)				+2.0	-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	+15.6	+15.6	+29.7		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+3.8	+1.1	-2.7	+0.2	+1.3	-0.3	+0.8	-2.0	+1.9	+0.4	+0.4	+24.1		
	미국(XLC US)				+3.1	+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	-0.6	-0.6	+17.9		
	한국(315270 KS)				-0.6	+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+7.2	+7.2	+30.0		
경기소비	글로벌(RXI US)				+3.6	+0.9	+0.6	+0.3	+0.5	-1.3	+3.0	-1.3	+0.4	+2.3	+2.3	+12.1		
	미국(XLY US)				+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	+3.1	+3.1	+8.0		
	한국(139290 KS)				+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	+27.2	+27.2	+77.3		
	유럽(ESIC LN)				+1.3	+1.6	-0.4	+0.4	-0.8	+1.1	+0.5	-4.2	-2.7	-5.9	-5.9	-6.4		
필수소비	글로벌(KXI US)				+1.5	-1.0	+0.9	-0.4	+0.2	-0.6	+0.9	+2.4	+0.9	+4.2	+4.2	+14.1		
	미국(XLP US)				+1.9	-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+6.7	+6.7	+9.3		
	한국(227560 KS)				+1.2	-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	+12.0	+12.0	+67.4		
	중국(159928 CH)				+0.5	-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	-2.8	-2.8	-0.3		
	일본(1617 JP)				+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	+3.1	+3.1	+19.4		
	유럽(ESIS LN)				+0.4	-1.9	+0.2	+0.9	-1.6	+0.2	-0.9	+1.1	-1.5	-1.8	-1.8	+9.3		
산업재	글로벌(EXI US)				+3.0	+1.1	+1.4	-0.2	+0.9	+0.5	+3.2	+2.4	-1.0	+6.1	+6.1	+25.7		
	미국(XLI US)				+2.7	+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+5.9	+5.9	+18.0		
	유럽(ESIN LN)				+2.7	+0.6	+1.5	+0.5	-0.3	+1.3	+4.8	+1.1	-1.6	+5.3	+5.3	+27.4		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+1.7	+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	+18.7	+18.7	+92.7		
	미국(ITA US)				+3.5	-1.3	+3.5	+2.1	+1.9	+1.8	+4.9	+4.6	-3.6	+9.5	+9.5	+50.9		
	한국(449450 KS)				-4.4	+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+28.6	+28.6	+199.7		
	중국(512660 CH)				+2.6	+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	+14.6	+14.6	+59.0		
	유럽(EUAD US)				-0.5	+1.0	+1.8	+2.1	+0.2	+3.1	+9.6	+0.3	-1.3	+12.2	+12.2	+77.1		
에너지	글로벌(IXC US)				+1.1	+0.7	-0.8	-2.5	+1.2	+3.4	+0.0	+3.1	+3.2	+8.8	+8.8	+17.6		
	미국(XLE US)				+1.2	+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+10.0	+10.0	+11.3		
	한국(139250 KS)				+1.1	+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	+16.9	+16.9	+63.1		
	일본(1618 JP)				+3.3	-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+9.6	+9.6	+60.7		
	유럽(ENGE LN)				+0.4	-0.2	-2.4	-0.7	+0.3	+2.5	-2.5	+3.3	+0.1	+2.0	+2.0	+15.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 5. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
금융	글로벌(IXG US)				+3.2	+0.7	+2.3	+0.5	+2.0	-0.6	+0.8	-0.6	-1.2	-0.3	-0.3	+21.7		
	미국(XLF US)				+3.2	+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	-3.1	-3.1	+5.8		
	한국(139270 KS)				+2.0	+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+8.9	+8.9	+70.4		
	중국(510230 CH)				-0.1	+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	-6.1	-6.1	+8.6		
	유럽(ESIF LN)				+3.3	+0.1	+2.3	+3.4	+0.1	+0.6	-0.4	+1.3	-1.8	-0.7	-0.7	+42.1		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				+4.1	+3.4	+3.6	+0.4	+1.8	-0.7	+2.2	-1.7	-2.0	+0.1	+0.1	+22.4		
	미국 지방(KRE US)				+2.2	+2.7	+3.6	+0.2	-0.5	-1.9	+3.4	+0.5	-0.4	+4.3	+4.3	+9.6		
	한국(466940 KS)				+2.3	+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+4.6	+4.6	+65.7		
	중국(512800 CH)				-0.5	-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	-6.8	-6.8	+3.4		
	일본(1615 JP)				+4.2	+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	+13.6	+13.6	+62.4		
	유럽(BNKE LN)				+4.0	+1.0	+2.7	+3.6	-0.2	+1.6	-0.3	+1.4	-1.3	+1.1	+1.1	+81.4		
ㄴ보험	미국(KIE US)				+1.7	-2.1	+3.1	+0.7	+0.2	-2.0	+0.7	-2.4	-1.1	-3.8	-3.8	+3.5		
	미국(손보)(KBWP US)				+0.6	-2.8	+4.3	+0.9	+0.8	-2.2	+0.1	-2.8	-0.2	-4.6	-4.6	+9.0		
	한국(140700 KS)				+4.6	+2.1	-1.8	+0.3	+1.5	+0.6	-3.9	+2.4	+4.8	+2.5	+2.5	+59.7		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+1.9	-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	+2.5	+2.5	+12.4		
	미국(XLV US)				+2.0	-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	+1.7	+1.7	+11.0		
	한국(227540 KS)				+2.3	-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	+3.4	+3.4	+16.0		
	중국(512010 CH)				+1.6	-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	+2.6	+2.6	+12.1		
	유럽(CH5 LN)				+0.6	-0.6	+0.1	+0.6	+0.7	-0.6	+4.0	+0.5	-0.5	+3.6	+3.6	+10.4		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				+3.8	-1.5	-1.0	+0.6	+1.1	-1.8	+2.0	-1.4	+3.2	+3.9	+3.9	+28.0		
	한국(244580 KS)				+4.5	+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	-0.2	-0.2	+53.9		
	중국(02820 HK)				+3.9	-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	+7.4	+7.4	+64.7		
	일본(2639 JP)				+0.9	-2.6	-0.1	+0.4	+0.0	+0.1	+3.4	-0.9	+0.1	+2.7	+2.7	+4.8		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+2.7	-3.3	-0.8	+0.3	+1.1	+1.0	-0.5	+1.6	-0.7	+1.4	+1.4	+23.6		
	미국(XLU US)				+2.8	-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	-0.3	-0.3	+10.1		
	중국(159611 CH)				+0.6	+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	+4.6	+4.6	+13.4		
	유럽(XS6R LN)				+0.8	-1.3	-0.7	+2.0	-0.6	+2.5	+1.9	+0.3	-1.0	+2.7	+2.7	+42.3		
원자재	글로벌(MXI US)				+4.8	+0.4	+1.9	+0.7	+3.1	-1.0	+4.0	+1.9	+4.0	+11.7	+11.7	+34.4		
	미국(XLB US)				+3.5	-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	+10.2	+10.2	+14.5		
리츠	글로벌(REET US)				+2.0	-1.6	-0.6	-0.1	+1.3	-0.1	+1.2	+2.2	-1.5	+2.1	+2.1	+8.5		
	미국(XLRE US)				+1.9	-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+2.2	+2.2	+2.7		
	한국(476800 KS)				+1.0	+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	+1.6	+1.6	+18.1		
	중국(512200 CH)				+0.1	-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	+5.9	+5.9	+13.4		
	일본(1488 JP)				+1.2	-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.6	-0.6	+25.8		
	유럽(XDER LN)				+2.0	-2.0	-1.6	+1.3	+0.2	+0.4	+3.4	+0.5	-1.8	+1.0	+1.0	+12.3		
기타	한국 조선(466920 KS)				-4.6	+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	+19.5	+19.5	+115.7		
	미국 리테일(XRT US)				+5.5	+2.2	+1.9	-0.4	-0.1	-1.5	+4.9	+0.4	-1.7	+4.2	+4.2	+11.6		
	글로벌 항공(JETS US)				+7.3	+4.3	+3.1	+1.6	-0.3	-0.4	+4.2	-1.6	-1.6	+1.7	+1.7	+9.7		
	한국 자동차(091180 KS)				+4.9	+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	+30.4	+30.4	+80.0		
	일본 자동차(1622 JP)				+1.2	-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	+5.5	+5.5	+26.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

3) 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 6. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+2.0	-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+3.0	+3.0	+35.9		
	미국(SCHD US)				+1.8	+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+6.2	+6.2	+7.9		
	한국(211560 KS)				+1.8	+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+14.3	+14.3	+69.0		
	일본(1494 JP)				+4.3	-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	+5.7	+5.7	+41.5		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+2.2	+0.9	+1.4	+0.2	+0.8	+1.1	-0.0	-0.3	+2.4	+3.3	+3.3	+39.6		
	이머징(EDIV US)				+1.3	+0.4	+0.1	+0.7	+1.2	-0.5	+1.2	+1.2	+2.6	+5.2	+5.2	+21.3		
	미국(SPYD US)				+2.3	-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+4.0	+4.0	+7.0		
	한국(210780 KS)				+1.8	+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+9.1	+9.1	+54.7		
	중국(03070 HK)				+1.0	+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+0.8	+0.8	+28.6		
	일본(2564 JP)				+2.8	-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	+5.1	+5.1	+39.9		
	유럽(IDVY LN)				+2.1	+0.3	+1.2	+1.2	-0.4	+1.5	-0.7	+0.3	-1.3	-0.6	-0.6	+39.1		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+3.6	+0.5	+1.0	+0.8	+1.3	+0.5	+2.1	+1.1	+0.4	+5.2	+5.2	+34.9		
	미국(MTUM US)				+5.2	+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+2.1	+2.1	+15.7		
	한국(147970 KS)				+1.4	+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+16.3	+16.3	+96.3		
	유럽(IEFM LN)				+3.0	+0.2	+1.4	+2.0	-0.3	+1.7	+2.4	+1.5	-1.1	+4.1	+4.1	+29.4		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+2.6	+0.4	+0.5	+0.7	+1.4	+0.3	+2.0	+0.8	+0.4	+4.4	+4.4	+24.8		
	미국(QUAL US)				+3.2	+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	+2.0	+2.0	+11.2		
	한국(275300 KS)				+2.7	+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+18.1	+18.1	+128.7		
	중국(02803 HK)				+0.9	+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+3.8	+3.8	+25.4		
	유럽(IEFQ LN)				+1.6	-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.4	+2.2	+0.8	-1.7	+1.9	+1.9	+11.1		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+4.3	+2.4	+0.1	+0.2	+3.6	-0.8	+6.8	+0.5	+3.0	+12.9	+12.9	+48.2		
	미국(IPO US)				+6.8	+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	+3.6	+3.6	+2.2		
	중국(02835 HK)				+2.3	+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	+8.0	+8.0	+44.4		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+2.0	+1.6	+0.3	-0.0	+0.6	+0.4	+3.7	-0.5	+0.5	+4.9	+4.9	+25.4		
	미국(MOAT US)				+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	+3.3	+3.3	+13.2		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.4	+0.3	+0.9	-0.3	+1.3	+0.8	+0.4	+1.1	+1.8	+4.5	+4.5	+29.9		
	미국(COWZ US)				+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+3.1	+3.1	+8.2		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+3.8	-0.0	+1.8	+1.0	+1.2	+1.0	+0.0	+1.2	+0.6	+3.1	+3.1	+43.7		
	미국(PKW US)				+3.6	+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	+1.3	+1.3	+14.7		
	한국(472720 KS)				+2.7	+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+13.1	+13.1	+78.8		
	일본(2529 JP)				+2.6	-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	+6.2	+6.2	+34.4		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+1.1	-0.4	+0.6	+0.8	+0.9	+0.0	+0.8	+0.0	+0.8	+2.1	+2.1	+26.6		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.3	-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+2.0	+2.0	+4.4		
	미국 최소변동(USMV US)				+1.7	-0.8	+0.1	-0.1	+1.1	-1.5	+1.1	-0.2	+0.5	+0.8	+0.8	+5.9		
	미국 하이베타(SPHB US)				+6.4	+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	+4.4	+4.4	+30.1		
	한국 저변동(215620 KS)				+1.5	+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+2.2	+2.2	+33.3		
	중국 저변동(515300 CH)				-0.5	+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	-2.5	-2.5	-0.3		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.0	-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	+4.0	+4.0	+25.2		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.8	-1.0	-0.2	+1.4	-0.1	+0.1	+0.9	+0.3	-1.3	-0.2	-0.2	+12.8		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

4-1) 미국 상장 테마형 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 7. 미국 상장 테마형 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+5.3	-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	+15.2	+15.2	+81.3		
	5G(NXTG US)				+4.4	+2.0	-1.4	+0.3	+1.3	+0.9	+0.8	+1.3	+1.3	+4.9	+4.9	+29.9		
	AI(AIQ US)				+5.3	+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	+3.2	+3.2	+29.1		
	IoT(SNSR US)				+4.3	+5.2	-1.6	-1.3	+0.2	+0.1	+1.6	+0.1	+0.1	+3.2	+3.2	+4.5		
	게임(ESPO US)				+2.9	-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	+1.0	+1.0	+24.1		
	로봇(BOTZ US)				+5.0	+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	+4.3	+4.3	+10.3		
	데이터 리츠(DTCR US)				+6.0	+2.1	-1.1	-1.7	+1.6	+4.7	+5.2	+3.0	+0.1	+12.9	+12.9	+39.4		
	블록체인(BLOK US)				+12.7	-1.2	-1.2	-2.8	-0.4	+0.9	+4.2	+6.6	-4.2	+10.9	+10.9	+28.8		
	비트코인 현물(IBIT US)				+7.5	-1.7	+1.0	-2.5	-0.6	+2.7	+0.4	+6.0	-6.5	+2.1	+2.1	-15.1		
	사이버 보안(CIBR US)				+2.9	+1.8	-1.2	-1.0	+0.0	-3.4	+2.6	-0.9	-1.5	-0.9	-0.9	+6.5		
	스마트 공장(MAKX US)				+4.5	+3.3	-0.7	-2.0	+0.5	+0.3	+5.6	+3.3	+0.2	+11.9	+11.9	+29.1		
	스마트그리드(GRID US)				+4.0	+0.6	-0.5	+0.2	+1.4	+0.6	+0.1	+2.0	+0.4	+4.5	+4.5	+27.0		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+6.9	+4.4	-1.7	-0.2	+0.3	+1.2	+3.7	+1.6	+0.2	+8.2	+8.2	+42.5		
	우주 탐사(UFO US)				+5.1	+7.2	+7.8	+0.1	+0.9	+3.9	+8.8	+7.9	-0.9	+21.5	+21.5	+85.9		
	자율주행(DRIV US)				+5.9	+2.5	-0.6	-0.7	+2.1	+0.5	+4.5	+2.0	+2.2	+12.2	+12.2	+40.1		
	전자 결제(IPAY US)				+3.9	-0.3	+2.1	-0.5	+1.0	-2.7	+3.5	-4.6	+1.0	-1.2	-1.2	-13.8		
	클라우드(SKYY US)				+3.5	+2.6	-0.4	+0.4	+0.1	-3.5	+0.9	-3.7	-0.7	-5.2	-5.2	-3.2		
	중국 테크(MAGC US)				+3.4	+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-0.2	-0.2	+8.9		
	혁신 기술(XT US)				+4.6	+1.2	-0.5	+0.1	+1.4	-0.8	+2.8	-0.2	+0.6	+3.9	+3.9	+25.1		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				+5.2	+0.9	+1.6	-0.1	+0.0	-1.3	+3.3	-2.3	-1.1	-0.2	-0.2	+10.1		
	고령화&장수(AGNG US)				+2.5	-1.4	-1.2	+0.9	+0.7	-0.8	+2.8	-0.6	+0.7	+3.3	+3.3	+18.7		
	럭셔리(KLXY US)				+2.8	+2.3	-0.1	-0.3	+0.7	-0.4	+1.9	-3.7	-0.7	-2.1	-2.1	+1.2		
	밀레니얼(MILN US)				+4.4	+1.0	+0.5	-0.5	+0.7	-1.3	+3.6	-2.6	+0.3	+0.7	+0.7	+1.0		
	비만 치료(THNR US)				+2.7	-3.0	+0.2	+0.8	+2.5	-1.1	+2.7	-0.5	+1.8	+4.9	+4.9	+16.8		
	인도 소비(INCO US)				+1.6	-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	-6.1	-6.1	-0.8		
	유전체(ARKG US)				+7.5	-0.8	-2.4	-2.0	+0.2	-1.7	+4.7	+4.2	+2.5	+12.6	+12.6	+20.5		
	미국 팻케어(PAWZ US)				+4.0	-1.8	-0.8	+0.6	+1.1	-1.1	+2.1	+0.1	+0.7	+2.8	+2.8	+1.5		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+8.2	+2.6	-6.2	-4.4	-1.2	+3.1	+6.2	+7.5	+3.4	+25.7	+25.7	+81.7		
	수자원 인프라(PHO US)				+2.2	-0.6	-0.5	-0.4	+0.7	-1.2	+2.9	+1.9	-0.6	+4.9	+4.9	+9.7		
	애그테크(KROP US)				+3.1	+0.5	+0.2	-0.5	-1.1	+1.4	+3.6	+3.4	+0.6	+9.2	+9.2	+8.5		
	우라늄(NLR US)				+7.4	+4.0	-4.0	+0.3	-0.2	+5.0	+5.5	+5.8	+2.9	+23.0	+23.0	+63.7		
	미국 전력(ZAP US)				+3.5	-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+4.2	+4.2	+18.9		
	친환경 에너지(ICLN US)				+5.7	-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	+11.2	+11.2	+66.6		
	클린테크(CTEC US)				+7.5	+1.6	-1.9	-0.8	-0.1	+2.5	+2.6	+3.6	+4.5	+17.2	+17.2	+80.4		
	태양광(TAN US)				+6.5	-2.5	+0.3	+2.4	+3.8	+1.5	-2.5	+3.1	+6.5	+12.4	+12.4	+64.1		
	혁신 소재(DMAT US)				+7.7	+2.8	+0.6	+2.5	+7.6	-0.8	+6.8	+3.2	+8.6	+22.7	+22.7	+131.0		
	희귀 광물(REMX US)				+8.5	-3.6	+0.4	+0.2	+7.7	+0.1	+10.7	+4.9	+10.4	+33.2	+33.2	+140.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

4-2) 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 8. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+5.3	+2.7	-1.9	+0.4	+1.7	-0.2	+2.2	-0.5	+0.3	+3.2	+3.2	+29.1		
	중국(159819 CH)				+6.3	+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	+8.9	+8.9	+80.9		
반도체	미국(SOXX US)				+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+14.5	+14.5	+50.5		
	한국(091230 KS)				+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+18.4	+18.4	+115.0		
	중국(03191 HK)				+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	+22.1	+22.1	+70.2		
	일본(2644 JP)				+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+22.1	+22.1	+67.9		
	대만(03076 HK)				+10.0	-0.9	+2.1	-4.8	+2.0	+4.8	+3.5	+5.0	+4.0	+14.8	+14.8	+39.9		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	+1.4	+1.4	+18.2		
	한국 정보기술(139260 KS)				+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+19.9	+19.9	+142.1		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+4.2	+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	+5.2	+5.2	+24.3		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	+6.4	+6.4	+29.7		
인터넷	미국(FDN US)				+4.9	+1.1	-1.2	+0.3	+0.8	-2.6	+1.3	-2.7	+0.3	-2.5	-2.5	+1.5		
	한국(365000 KS)				-1.1	+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+8.2	+8.2	+34.5		
	중국(02812 HK)				+4.0	+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	+2.8	+2.8	+22.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-0.4	-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-0.6	-0.6	+26.6		
로봇	로봇(BOTZ US)				+5.0	+4.5	-1.1	-1.2	+1.8	+0.8	+4.1	+0.3	-1.5	+4.3	+4.3	+10.3		
	중국 로봇(02807 HK)				+4.9	+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	+15.8	+15.8	+36.8		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.6	+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	+5.3	+5.3	+19.3		
	한국 로봇(445290 KS)				+7.9	+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+27.2	+27.2	+140.6		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+5.3	-1.0	+1.6	+0.3	+5.9	-2.1	+2.9	+2.1	+7.3	+15.2	+15.2	+81.3		
	한국(305540 KS)				+2.2	+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+17.9	+17.9	+30.4		
	중국(02845 HK)				+3.0	+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	+2.3	+2.3	+36.2		
친환경	글로벌(ICLN US)				+5.7	-0.7	-1.6	-0.2	+1.1	+2.9	+1.3	+2.2	+3.2	+11.2	+11.2	+66.6		
	한국(381570 KS)				+3.4	+2.6	+2.3	-5.9	-0.7	-2.2	+0.9	+11.1	+8.6	+20.3	+20.3	+48.0		
	중국(02809 HK)				+4.3	+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	+15.4	+15.4	+51.8		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+3.8	+0.7	+3.0	+0.5	+0.7	-1.1	+0.8	-0.3	-1.0	-0.3	-0.3	+13.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				-3.2	+2.2	+1.8	-2.2	-0.7	+1.3	-3.2	+1.5	+0.7	-0.7	-0.7	+9.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+2.9	-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	+0.7	+0.7	+11.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	+3.1	+3.1	+8.0		
	한국 경기소비(139290 KS)				+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	+27.2	+27.2	+77.3		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+2.7	-0.8	-1.8	+0.4	+0.1	+0.3	+1.2	-2.5	+0.7	+1.1	+1.1	+9.4		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	+3.1	+3.1	+19.4		
게임	글로벌(ESPO US)				+2.9	-1.3	-2.7	-0.7	+0.6	+0.2	-0.8	+1.5	-1.0	+1.0	+1.0	+24.1		
	한국(364990 KS)				+3.3	-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+6.5	+6.5	+6.3		
	일본(2640 JP)				+0.4	-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-0.0	-0.0	+24.8		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				+4.6	+0.5	+0.6	+0.1	+0.6	-1.3	+3.8	-2.6	-0.5	+1.3	+1.3	+11.8		
	이머징(EMQQ US)				+3.1	-1.0	-1.2	-0.8	+0.7	+2.0	-0.4	-3.0	+0.9	-0.1	-0.1	+17.3		
	한국(322400 KS)				-1.9	+2.7	-0.9	-1.1	-1.7	+3.1	-0.6	-0.7	+6.4	+7.5	+7.5	+41.9		
	일본(2627 JP)				+2.4	-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-2.5	+11.3		
	인도(INQQ US)				+0.4	-2.0	-0.9	+0.8	-1.4	+0.7	-3.1	-0.7	-5.5	-8.4	-8.4	-6.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

5) 채권/원자재/기타 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 9. 채권/원자재/기타 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				+0.3	-0.4	-0.1	+0.0	+0.4	-0.2	+0.4	-0.0	-0.1	+0.3	+0.3	+3.5		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.5	-0.4	+0.1	+0.1	+0.2	-0.1	+0.1	+0.1	+0.1	+0.3	+0.3	+6.8		
	이머징Loc채(EMLC US)				+1.1	+0.1	+0.2	+0.5	+0.7	+0.1	-0.1	+0.3	+1.4	+1.9	+1.9	+17.5		
	이머징USD채(EMB US)				+0.6	-0.0	-0.1	+0.4	+0.3	-0.2	+0.1	-0.2	+0.5	+0.5	+0.5	+12.7		
	미국 채권(AGG US)				+0.4	-0.5	-0.2	+0.4	+0.2	-0.2	+0.3	-0.1	+0.1	+0.2	+0.2	+7.3		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.3	+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-1.0	-1.0	-1.4		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	-1.2	-1.2	-7.0		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				+0.8	-0.1	+0.3	-0.5	+1.2	-0.7	-0.1	-0.1	+1.5	+1.2	+1.2	+10.4		
	미국 국채(TLT US)				+0.8	-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	+0.9	+0.9	+5.3		
	한국 국채(302190 KS)				-0.4	-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.9	-0.9	-1.3		
	한국 국공채(385560 KS)				-0.1	-0.0	+0.0	-0.1	-0.6	+0.4	+0.1	-1.9	-3.7	-5.3	-5.3	-15.6		
	일본 국채(2561 JP)				+0.4	-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	-1.8	-1.8	-10.0		
	중국 국공채(03199 HK)				-0.0	+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+1.4	+1.4	+5.7		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.1	+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.1	-0.1	+7.0		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				+1.1	+0.3	+0.6	-0.6	+0.9	-0.4	-0.2	-0.2	+1.8	+1.1	+1.1	+16.2		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.8	-0.5	-0.6	+0.4	+0.5	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	+0.6	+0.6	+8.2		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.8	+0.2	-0.2	+0.2	+0.3	+0.1	+0.4	+0.1	+0.1	+0.6	+0.6	+7.8		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.3	+0.0	-0.2	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	-0.2	-0.3	-0.1	-0.1	+1.7		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-6.7	-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.3	+3.3	-2.5		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.2	-0.4	-0.2	+0.0	+0.1	-0.2	+0.3	-0.1	+0.2	+0.3	+0.3	+6.2		
	전환채권(CWB US)				+4.4	+0.2	-0.4	+0.2	+0.2	+0.1	+1.9	+1.7	+0.0	+5.3	+5.3	+18.7		
	주택저당채권(MBB US)				+0.3	-0.3	-0.2	+0.5	+0.3	-0.2	+0.7	-0.2	-0.0	+0.3	+0.3	+8.8		
	시니어론(SRLN US)				+0.7	+0.2	+0.1	+0.0	+0.2	+0.2	+0.3	+0.0	-0.2	+0.1	+0.1	+6.2		
	투자등급 강등채(FALN US)				+1.0	+0.2	-0.3	+0.0	+0.2	+0.1	+0.7	+0.1	+0.0	+0.9	+0.9	+8.3		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+2.5	+1.0	-1.9	-0.1	+2.6	-1.3	+2.1	+1.3	+4.4	+8.2	+8.2	+10.3		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+1.2	+1.6	-5.5	-1.8	+0.8	-0.1	+1.2	+2.1	+4.7	+7.7	+7.7	-0.2		
	원유(OILK US)				+2.2	+0.8	-3.6	-1.1	+0.6	+0.6	+2.2	+1.0	+2.6	+6.0	+6.0	-9.5		
	천연가스(UNG US)				+0.5	+11.1	-22.2	-4.2	+5.1	-5.9	-13.8	-0.7	+35.2	+13.9	+13.9	-22.9		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+3.6	-0.4	+2.3	+0.9	+4.4	-4.4	+4.1	+1.6	+8.7	+15.6	+15.6	+79.2		
	은(Silver)(SLV US)				+13.0	+3.4	+5.9	+8.6	+16.7	-7.6	+10.1	+11.9	+14.7	+44.2	+44.2	#####		
	팔라듐(PALL US)				+6.2	+0.4	+2.6	+14.3	+12.7	-15.3	+11.6	-1.9	+13.3	+27.1	+27.1	#####		
	플래티늄(PPLT US)				+10.6	-1.9	+6.2	+13.0	+22.5	-11.6	+6.3	+1.2	+20.5	+35.3	+35.3	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				+3.9	+3.3	-1.6	+2.3	+6.6	-2.3	+3.3	-0.6	+1.6	+4.5	+4.5	+34.5		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				+1.4	-1.2	-0.3	-1.5	+2.0	-2.3	+1.4	-0.7	+0.8	+0.8	+0.8	-6.5		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-2.0	+2.6	-3.6	+0.2	+0.6	-3.3	+4.6	+10.7	+5.7	+18.1	+18.1	#####		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+1.3	-0.6	+3.2	+1.4	+0.6	+1.7	-0.6	+1.4	-2.9	-1.1	-1.1	+17.1		
	장단기 확대(IRVH US)				-0.1	-0.4	-0.5	+0.4	-0.3	+0.4	-0.1	-1.0	+0.1	-1.1	-1.1	+6.0		
	변동성(VXX US)				-14.0	-4.3	-3.9	-5.7	-3.2	-3.2	-1.3	+2.6	+0.4	+0.2	+0.2	-36.4		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

포트폴리오 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 10. 포트폴리오 모니터링 * ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				+4.2	+0.4	-1.7	+0.7	+1.5	-1.9	+0.7	-1.4	-0.3	-1.4	-1.4	+13.2		
	현금흐름(COWZ US)				+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+3.1	+3.1	+8.2		
	해자(Moat)(MOAT US)				+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	+3.3	+3.3	+13.2		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+9.6	+4.3	-3.2	+0.3	+2.1	+2.5	+4.8	+4.2	+0.7	+14.5	+14.5	+50.5		
	인도 소비(INCO US)				+1.6	-1.7	-1.9	+2.5	-0.9	+1.7	-1.8	-1.6	-3.3	-6.1	-6.1	-0.8		
	미국 전력(ZAP US)				+3.5	-3.3	-1.1	-0.6	+1.1	+1.1	+0.1	+3.3	-1.2	+4.2	+4.2	+18.9		
	중국 테크(MAGC US)				+3.4	+0.4	-1.1	-1.0	+0.8	+2.5	-3.2	-0.6	-0.5	-0.2	-0.2	+8.9		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+1.7	+0.7	+3.0	+0.6	+1.4	+1.0	+13.1	+3.7	-1.3	+18.7	+18.7	+92.7		
	글로벌 헬스(IXJ US)				+1.9	-2.1	+0.3	+0.7	+1.3	-0.5	+1.9	-0.7	+1.0	+2.5	+2.5	+12.4		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+6.4	+0.1	+1.6	-0.7	+1.4	+0.2	+6.0	+5.5	-1.3	+14.0	+14.0	+35.0		
	파이프라인(TPYP US)				+1.7	+0.3	-1.7	-1.5	+1.5	+1.4	-2.0	+3.6	+1.8	+4.4	+4.4	+4.9		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+1.6	-0.4	+1.0	-0.6	+0.7	-0.6	+2.5	+2.1	+0.0	+5.1	+5.1	+9.7		
	우선주(PFFD US)				+1.5	+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	+3.5	+3.5	+4.3		
	글로벌 배당성장(FID US)				+2.0	-0.2	-0.0	+1.1	+1.5	-0.1	+0.4	+1.1	+1.0	+3.0	+3.0	+35.9		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+3.6	+2.7	+2.9	-1.6	-1.3	-0.8	+3.8	+1.1	-1.6	+3.2	+3.2	+18.1		
	미국 해자(309230 KS)				+4.9	+1.7	+2.0	-1.3	-1.2	-0.5	+3.1	+2.5	-0.8	+4.9	+4.9	+15.5		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-0.4	-1.0	-0.9	+1.1	-2.2	+2.4	+0.8	-0.1	-4.0	-0.7	-0.7	+10.9		
	중국 테크(371160 KS)				+2.5	+0.7	+0.3	-2.6	-1.9	+3.9	+0.3	+3.0	-1.0	+5.0	+5.0	+27.2		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-0.6	+2.5	+2.8	+0.2	+1.3	-1.0	+10.2	+7.6	-2.1	+16.6	+16.6	+60.4		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+7.4	+1.6	+4.8	-5.3	-0.5	-2.2	+7.6	+8.3	+0.8	+19.8	+19.8	+37.1		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+2.6	+0.0	+1.1	-0.2	-1.2	-0.9	+2.8	+4.9	-1.2	+6.2	+6.2	+12.5		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+1.6	+1.2	+1.0	+0.1	-1.9	-0.6	+3.9	+3.3	+0.3	+7.8	+7.8	+7.7		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**-0.5**	**-0.64**
미국 대표 지수/팩터	0.1	0.01
미국 성장	-1.1	-1.20
미국 이슈 대응	0.1	-0.04
(Top) 미국 현금흐름	0.5	0.40
한국 대표 지수/팩터	-1.2	-1.29
(Bottom) 한국 성장	-2.5	-2.60
한국 이슈 대응	-0.7	-0.79
한국 현금흐름	-0.4	-0.55

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 수익률

[수익률] 상승: M7/초소형, 에너지, 헬스케어, 원자재, 우라늄, 은광주, 천연가스 **vs 하락:** 금융, 리츠, 암호화폐

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 4. 순자산총액 상위 TOP 10

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,705,379	81,531	-0.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,197,583	78,923	-0.3
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,401,646	928,244	-0.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,611,731	39,739	-0.4
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,000,086	561,235	+0.2
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	3,026,025	21,963	+1.0
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,009,118	12,439	-0.3
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,547,759	158,776	+8.7
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,530,161	19,768	+0.6
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,402,759	10,964	-0.4

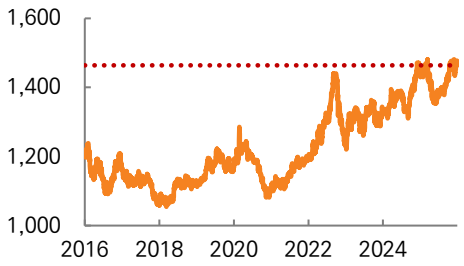
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 5. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,705,379	81,531	-0.4
	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,002,084	20,038	+2.1
	VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	이머징(한국 제외) 시장 전반'FTSE	1,663,009	11,701	+1.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,611,731	39,739	-0.4
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,552,686	13,382	-0.3
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	10,401,646	928,244	-0.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	11,197,583	78,923	-0.3
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	6,000,086	561,235	+0.2
	DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	646,211	43,389	-0.5
	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	669,457	62,334	+0.1

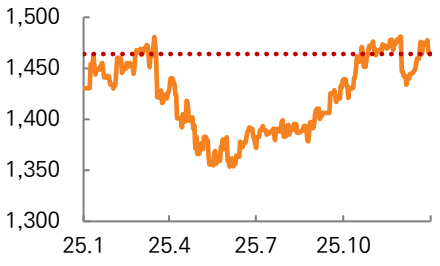
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 11. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 13. 미국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
대표	전반(SPTM US)				+3.7	+0.4	-0.4	+0.1	+1.4	-1.1	+1.8	-0.2	-0.4	+1.4	+1.4	+14.3		
	대형(VOO US)				+3.7	+0.3	-0.6	+0.1	+1.4	-1.0	+1.6	-0.3	-0.4	+1.1	+1.1	+14.8		
	대형EW(RSP US)				+3.1	+0.2	+0.7	-0.3	+0.9	-0.5	+2.5	+0.7	-0.1	+3.8	+3.8	+11.0		
	기술(QQQ US)				+4.9	+1.0	-1.9	+0.6	+1.2	-1.7	+2.2	-0.9	+0.2	+1.4	+1.4	+18.2		
	기술(EW)(QQQE US)				+3.8	+1.9	-0.8	+0.0	+0.7	-1.4	+2.8	-0.9	+0.6	+2.6	+2.6	+12.2		
	다우(DIA US)				+3.2	+0.6	+1.1	-0.7	+1.2	-0.7	+2.4	-0.3	-0.5	+2.2	+2.2	+12.3		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+5.2	+1.3	-2.2	+1.5	+1.3	-2.5	+1.6	-2.2	+1.1	-0.5	-0.5	+18.2		
	초대형(XLG US)				+3.9	+0.3	-1.2	+0.2	+1.6	-1.5	+0.9	-1.2	-0.4	-1.1	-1.1	+14.7		
	대형성장(IVW US)				+4.3	+0.7	-1.7	+0.4	+1.8	-1.3	+1.1	-0.6	-0.3	+0.2	+0.2	+16.8		
	대형가치(IVE US)				+3.0	-0.2	+0.8	-0.3	+1.0	-0.7	+2.2	-0.1	-0.4	+2.0	+2.0	+12.2		
	중형주(IJH US)				+4.0	+0.3	+0.9	+0.0	+0.7	-0.6	+3.3	+1.4	-0.6	+5.5	+5.5	+8.0		
	중형성장(IJK US)				+4.2	+0.4	+0.5	+0.2	+0.9	-0.7	+3.0	+2.1	-0.7	+6.0	+6.0	+7.7		
	중형가치(IJJ US)				+3.7	+0.2	+1.6	-0.4	+0.5	-0.5	+3.6	+0.7	-0.5	+4.9	+4.9	+8.1		
	소형(IJR US)				+4.6	+0.6	+2.0	-0.9	+0.6	-1.4	+4.2	+1.7	-0.4	+6.6	+6.6	+9.2		
	소형성장(IJT US)				+4.3	+0.3	+1.7	-1.0	+0.9	-1.9	+3.4	+2.2	-0.6	+6.1	+6.1	+7.4		
	소형가치(IJS US)				+4.8	+0.8	+2.5	-0.9	+0.3	-0.9	+5.0	+1.2	-0.3	+6.9	+6.9	+10.9		
	초소형(IWC US)				+6.2	+1.8	+2.3	-1.2	-0.4	-1.2	+4.7	+3.0	+0.7	+9.2	+9.2	+31.7		
섹터	정보기술(XLK US)				+4.8	+2.4	-2.0	+0.6	+1.5	-1.5	+1.3	-0.4	-0.4	+0.8	+0.8	+22.0		
	커뮤니케이션(XLC US)				+3.1	+1.5	-0.5	-0.0	+1.6	-0.9	+0.9	-2.3	+1.6	-0.6	-0.6	+17.9		
	경기소비(XLY US)				+4.9	+1.3	+0.8	+1.0	+0.4	-3.0	+5.1	-1.7	+0.7	+3.1	+3.1	+8.0		
	필수소비(XLP US)				+1.9	-1.1	+1.2	-0.8	+0.1	-0.7	+2.0	+3.6	+1.0	+6.7	+6.7	+9.3		
	산업재(XLI US)				+2.7	+0.6	+1.4	-0.6	+1.2	+0.5	+2.5	+3.1	-1.6	+5.9	+5.9	+18.0		
	에너지(XLE US)				+1.2	+1.5	-0.9	-3.0	+1.0	+3.3	+2.2	+2.2	+3.1	+10.0	+10.0	+11.3		
	금융(XLF US)				+3.2	+0.7	+2.4	-0.2	+1.8	-1.2	+1.5	-2.3	-2.5	-3.1	-3.1	+5.8		
	헬스케어(XLV US)				+2.0	-2.8	+0.5	+0.6	+1.1	-0.3	+1.2	-1.0	+1.1	+1.7	+1.7	+11.0		
	유틸리티(XLU US)				+2.8	-4.4	-1.1	-0.5	+1.1	+0.9	-1.6	+2.1	-1.9	-0.3	-0.3	+10.1		
	원자재(XLB US)				+3.5	-1.4	+2.4	+0.5	+2.2	+0.0	+4.6	+0.9	+2.6	+10.2	+10.2	+14.5		
	리츠(XLRE US)				+1.9	-1.6	-0.6	-1.0	+1.6	-0.3	+0.3	+4.2	-2.3	+2.2	+2.2	+2.7		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+2.3	-1.0	+1.4	-0.8	+0.9	+0.3	+1.7	+1.3	+0.1	+4.0	+4.0	+7.0		
	배당성장(SCHD US)				+1.8	+0.4	+0.9	-0.8	+0.7	+0.3	+3.0	+1.2	+0.8	+6.2	+6.2	+7.9		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+5.2	+1.0	-1.3	+1.0	+1.5	-0.9	+1.7	+0.5	-1.1	+2.1	+2.1	+15.7		
	저변동(SPLV US)				+1.3	-2.5	+0.4	-0.4	+1.0	-0.9	+0.9	+1.9	-0.5	+2.0	+2.0	+4.4		
	하이베타(SPHB US)				+6.4	+3.8	+0.6	+0.5	+0.8	-0.5	+3.3	-0.2	-0.6	+4.4	+4.4	+30.1		
	퀄리티(QUAL US)				+3.2	+0.8	-0.1	-0.0	+1.1	-0.9	+2.4	-0.4	-0.3	+2.0	+2.0	+11.2		
전략	IPO(IPO US)				+6.8	+3.1	-2.0	+0.4	-0.6	+1.0	+0.9	+1.4	-1.8	+3.6	+3.6	+2.2		
	대형주 해자(MOAT US)				+3.0	+1.9	+0.4	-0.5	+1.1	-1.1	+3.6	-0.3	+0.0	+3.3	+3.3	+13.2		
	현금흐름(COWZ US)				+3.0	+1.5	+1.1	-0.7	+0.7	-0.4	+2.5	-0.5	+0.6	+3.1	+3.1	+8.2		
	주주환원(PKW US)				+3.6	+0.4	+2.1	-0.3	+0.8	-0.6	+1.9	-0.9	-0.6	+1.3	+1.3	+14.7		
채권	우선주(PFFD US)				+1.5	+0.3	+0.5	+0.6	-0.1	+0.7	+1.0	+0.7	+0.5	+3.5	+3.5	+4.3		
	국채(TLT US)				+0.8	-1.9	-0.9	+0.6	+0.2	-0.8	+1.0	-0.1	+0.1	+0.9	+0.9	+5.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 6. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	SLVR	은광주	17.0	7.4	SMIN	인도 소형주'MSCI	-4.9	-1.0
	GDMN	금+금광주 기업, A'	16.5	2.7	GPZ	글로벌 대체자산 관리사	-4.4	0.0
	SILJ	은광주	15.6	8.6	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	-4.3	-3.4
	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	14.5	8.3	GIND	인도 주식 운용, A'	-4.0	0.0
	GOEX	금광주	14.1	0.0	ITA	미국 항공&방위 산업	-3.6	0.9
	SIL	은광주	13.4	4.5	XAR	미국 항공&방위 산업	-3.3	1.0
	GDXJ	금광주(중소형)	13.2	0.7	FLIN	인도'FTSE	-3.2	0.5
	GBUG	금, 은광주, A'	12.9	10.9	INDA	인도'MSCI	-3.0	0.0
	SLJY	글로벌 은광주(SILJ US) 커버드콜, A'	12.5	15.4	EPI	인도 실적주	-3.0	0.0
	SGDJ	금광주(중소형)	12.4	-1.8	PIN	인도 퀄리티&배당(12TM 배당/퀄리티)	-3.0	0.0
테마	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	13.1	-1.2	ETHI	[개별L&I,S] 이더리움 +1.5~+2x&인컴, A'	-19.6	0.0
	LITP	[2차전지] 리튬 채굴 산업	11.6	2.3	SOLZ	솔라나 선물/스왑, A'	-12.7	-3.2
	BOTT	로봇 산업&자동화 테마	10.8	27.4	TSOL	[암호화폐] 솔라나	-12.6	-8.6
	REMX	희귀 광물 채굴 테마	10.4	13.1	FSOL	[암호화폐] 솔라나	-12.5	3.3
	SETM	친환경 에너지 전환 관련 금속 채굴 산업	10.0	14.1	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	-12.4	0.2
	LENS	미국 성장잠재력 높은 테마 순환, A'	9.4	9.1	SSK	솔라나 현물+스테이킹 보상 지급, A'	-12.4	-0.5
	URNM	우라늄 채굴 산업	9.2	1.3	GSOL	[암호화폐] 솔라나	-12.3	0.2
	ION	글로벌 배터리/2차전지 관련 원자재 기업	9.1	0.0	VSOL	[암호화폐] 솔라나	-12.3	4.2
	DMAT	혁신 소재 채굴/생산, 희귀 광물 테마	8.6	4.7	GLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	-11.2	4.6
	LIT	[2차전지] 리튬&2차전지 산업 테마	7.3	1.8	CLNK	[암호화폐] 체인링크(LINK) 현물	-11.1	0.0
원자재 등	UNG	천연가스	35.2	0.0	WZRD	미국 개별주/ETF, 채권 운용, A'	-10.8	1.4
	PLTM	플래티늄	20.8	2.3	CBTJ	[버퍼형] 비트코인, Cap/Buffer -20%	-6.6	-10.0
	PPLT	플래티늄	20.5	1.8	XBTY	비트코인 선물 +2배(BITX US) 풋옵 매도 〉 인컴	-5.2	0.0
	UNL	천연가스	17.3	0.0	KRBN	탄소배출권_글로벌	-2.9	-1.9
	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	16.1	8.1	KCCA	탄소배출권_미국 캘리포니아	-2.6	0.0
	SIVR	은(Silver)	14.7	0.0	UUP	[통화] 달러인덱스 +1배	-1.9	1.3
	SLV	은(Silver)	14.7	0.1	USDU	[통화] 달러인덱스 +1배, A'	-1.5	-0.0
	YGLD	금(Gold) 선물(150%)+옵션 오버레이, A'	13.6	0.0	CANE	설탕 선물	-1.4	0.0
	PALL	팔라듐	13.3	0.0	HYIN	주식+채권 자산배분	-1.2	0.6
	GLTR	귀금속 전반	11.6	1.4	SLTY	미국 주식 숏+옵션 매도 〉 인컴 확보, A'	-1.0	-4.2
채권	ISHG	글로벌(미국 제외) 국채 단기(1~3Y)	1.9	2.3	XMPT	미국 지방정부 면세채권(CEF형)	-1.3	1.0
	BWZ	글로벌(미국 제외) 국채 단기	1.8	0.0	HYMB	미국 하이일드 지방정부채	-0.6	0.0
	IBND	글로벌 회사채	1.8	0.0	HIMU	미국 하이일드 지방정부채, A'	-0.5	1.8
	PICB	글로벌 회사채	1.5	0.0	SCMB	미국 지방채 전반	-0.5	6.5
	IGOV	선진국(미국 제외) 국채	1.5	2.1	HYD	미국 하이일드 지방정부채	-0.4	0.0
	FEMB	이머징 채권 전반(현지통화), A'	1.5	2.9	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-0.4	6.1
	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	1.4	0.0	CDX	하이일드채 투자 by신용위험회피 전략, A'	-0.4	8.2
	EMLC	이머징 채권 전반(현지통화)	1.4	4.1	PZT	미국 IG 뉴욕 지방정부 면세 채권	-0.4	0.0
	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	1.4	2.2	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜풋 스프레드, A'	-0.4	0.0
	BWX	글로벌(미국 제외) 국채	1.3	0.0	FTNY	미국 뉴욕 지방정부채, A'	-0.4	-0.3

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +195.6억 달러 (-364.2억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 7. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
해외 이머징	4,610	1.2	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)
채권/미국 전반	3,344	1.0	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
해외 선진국	2,599	0.3	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 주식 전반	2,241	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 투자등급 회사채	2,031	0.7	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
해외 주식 전반	1,827	0.6	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
섹터/원자재	1,732	2.0	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
원자재/귀금속	1,515	0.4	SPDR Gold Shares (GLD)
배당/커버드콜	1,232	1.0	JPMorgan Equity Premium Income ETF (JEPI)
멀티에셋	1,024	0.6	FT Vest Fund of Buffer ETFs (BUFR)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	-9,536	-0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 대형 성장주	-2,481	-0.2	Invesco QQQ Trust (QQQ)
채권/미국 국채 장기	-1,103	-1.2	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
원자재/에너지	-698	-19.8	United States Oil Fund LP (USO)
섹터/정보기술	-570	-0.2	Vanguard Information Technology ETF (VGT)
채권/미국 물가연동채	-422	-0.6	Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities ETF (VTIP)
스타일/변동성(글로벌)	-333	-2.0	iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF (EFAV)
미국 소형주	-327	-0.1	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
산업/반도체	-269	-0.3	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
섹터/필수소비재	-259	-0.9	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	277	42.8	ProShares UltraShort Bloomberg Natural Gas (KOLD)
산업/바이오텍(글로벌)	8	37.8	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
산업/은행(글로벌)	9	31.3	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
산업/운송(글로벌)	172	22.5	US Global Jets ETF (JETS)
산업/방위(글로벌)	131	7.6	Select STOXX Europe Aerospace & Defense ETF (EUAD)
원자재/산업금속	58	6.5	United States Copper Index Fund (CPER)
해외 남미	1,002	6.4	iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)
원자재/기타	93	5.6	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
산업/농산업(글로벌)	43	5.5	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
섹터/산업(인버스)	92	5.3	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	-698	-19.8	United States Oil Fund LP (USO)
산업/리테일	-190	-18.7	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/보험	-52	-4.1	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/건설	-247	-4.1	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
해외 지수(인버스)	-7	-2.9	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
스타일/변동성(글로벌)	-333	-2.0	iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF (EFAV)
섹터/정보기술(글로벌)	-91	-1.3	iShares Global Tech ETF (IXN)
산업/운송	-16	-1.3	iShares US Transportation ETF (IYT)
채권/미국 국채 장기	-1,103	-1.2	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
원자재/탄소배출권	-4	-1.1	KraneShares Global Carbon Strategy ETF (KRBN)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,990
IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	이머징(한국 포함) 시장 전반'MSCI	2,217
VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	이머징(한국 제외) 시장 전반'FTSE	1,512
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,398
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,324
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	1,250
BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	1,213
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	789
XLF	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 금융 섹터	726
VXUS	Vanguard Total International Stock ETF	글로벌(미국 제외)'FTSE	707

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-9,085
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-3,884
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-2,384
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	-1,641
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	미국 국채 장기(20+Y)	-926
XLK	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 정보기술 섹터	-697
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	-622
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	-621
BOIL	ProShares Ultra Bloomberg Natural Gas	천연가스 +2배	-599
SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	-599

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과

그림 14. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 달러, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

	카테고리	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	트렌드
1~5	해외 이머징	+21.5	+14.5	+9.0	+10.6	+31.9	+17.4	+8.4	+34.1	+59.5	+46.1	
	채권/미국 전반	+20.7	+5.5	+12.3	+8.9	+17.0	+12.5	+18.1	+18.3	+21.9	+33.4	
	해외 선진국	+10.0	+13.3	+17.2	+29.6	+47.1	+78.7	+16.4	+40.4	+13.3	+26.0	
	미국 주식 전반	+9.9	+14.0	+12.9	+29.4	+34.6	-17.4	+16.9	+22.0	+22.7	+22.4	
	채권/미국 투자등급 회사채	-0.5	+7.2	+6.6	-2.5	+6.7	+2.9	+2.7	+10.9	+21.7	+20.3	
6~10	해외 주식 전반	+11.8	+15.8	+12.9	+20.3	+23.8	+14.1	+6.6	+30.3	+12.7	+18.3	
	섹터/원자재	-6.8	-2.5	+6.2	+10.1	+6.4	+4.0	+5.7	+9.6	+7.3	+17.3	
	원자재/귀금속	-4.1	+14.2	+19.4	+19.4	+17.2	+26.7	-6.6	-2.1	+34.9	+15.2	
	배당/커버드콜	+5.3	+4.4	+5.5	+6.3	+11.6	+8.4	+9.7	+8.8	+11.7	+12.3	
	멀티에셋	+17.1	+9.1	+8.3	+11.4	+32.3	+10.6	+8.5	+10.8	+29.1	+10.2	
11~15	채권/미국 국채 단기	+45.1	-4.6	+24.5	-3.2	+14.5	+81.9	+17.3	+18.9	+5.1	+10.2	
	해외 남미	-0.4	+0.7	+0.3	-0.2	+3.1	-0.0	+1.1	+3.0	+6.7	+10.0	
	채권/미국 투자등급채	+17.6	+10.7	+11.1	+9.9	+16.4	+9.0	+12.0	+11.7	+15.2	+9.5	
	채권/글로벌 투자등급채	+7.5	+10.1	+7.0	+7.0	-14.8	+14.2	+16.7	+7.3	+9.8	+9.4	
	채권/미국 지방정부채	+5.5	+10.3	+6.9	+12.5	+13.7	+10.9	+10.0	+15.4	+15.0	+8.7	
15~20	섹터/금융	-11.1	-7.2	+0.5	+5.6	-8.6	+14.0	-3.0	+6.1	+25.9	+8.6	
	채권/글로벌 전반	+6.2	+10.6	+5.9	+11.3	+12.3	+6.0	+5.0	+13.1	+14.3	+7.1	
	개별종목 L&I,S	+1.9	+5.5	+1.6	+1.9	+3.9	-0.8	+1.5	-5.3	+2.5	+7.0	
	해외 아시아	+0.9	+3.7	+0.7	+0.9	+7.4	+4.4	+1.8	+8.4	+12.1	+5.4	
	미국 중형주	+4.6	+6.3	+9.7	+24.3	+15.4	+0.5	+11.7	-9.7	+6.0	+5.3	

	카테고리	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	트렌드
1~5	미국 대형주	+204.3	+17.0	+97.1	+67.9	+340.2	-100.6	+160.0	+66.4	+50.4	-95.4	
	미국 대형 성장주	-12.3	+32.4	+62.5	+39.7	+28.6	-38.3	+3.9	-24.0	+55.9	-24.8	
	채권/미국 국채 장기	-10.5	-3.1	+3.6	-7.1	-0.6	+4.6	-9.6	-7.3	-5.4	-11.0	
	원자재/에너지	-1.1	+0.1	+0.0	+2.9	+1.5	+0.4	-1.0	+2.7	+4.8	-7.0	
	섹터/정보기술	+4.9	-4.8	+0.6	-2.6	-4.8	+1.8	-2.7	+0.2	+4.8	-5.7	
6~10	채권/미국 물가연동채	-1.8	+3.4	+2.4	-3.2	+1.0	+1.3	+2.3	-1.0	+7.3	-4.2	
	스타일/변동성(글로벌)	-0.3	+0.0	-0.1	+0.2	+0.2	-0.5	+0.0	+0.0	-0.8	-3.3	
	미국 소형주	-10.0	+20.7	-4.7	+37.9	+16.2	-5.4	-13.3	-14.0	-1.2	-3.3	
	산업/반도체	+12.0	-13.2	-12.1	-3.4	+17.0	-2.1	+3.2	-19.4	-10.8	-2.7	
	섹터/필수소비재	-1.7	+2.2	-5.2	+2.1	-5.7	+2.9	+1.8	-2.3	+9.3	-2.6	
11~15	채권/글로벌 하이일드채	-15.2	+15.1	+13.2	+15.6	+4.7	-6.8	-2.6	-5.1	-7.9	-2.5	
	산업/건설	+0.7	+0.9	+0.9	-1.0	+1.8	-0.5	+0.0	-0.1	+2.7	-2.5	
	섹터/유틸리티	+1.4	+0.2	-1.2	+7.9	-0.3	-1.4	-2.2	-1.3	+2.3	-2.3	
	스타일/모멘텀	+11.4	+1.7	+3.2	+2.8	+1.4	+1.7	+1.4	+4.6	-0.7	-2.2	
	산업/리테일	-0.1	+0.3	+0.9	-1.5	+1.7	+0.1	-0.7	+2.3	-0.4	-1.9	
15~20	섹터/경기소비재	-5.5	-3.1	-0.0	+3.7	-0.9	+4.0	-1.8	-4.6	-3.2	-1.3	
	섹터/산업재	+0.4	+3.7	+1.2	-2.5	+1.3	-0.4	+1.8	+6.9	-2.4	-1.1	
	섹터/정보기술(글로벌)	+0.0	+0.0	+1.6	-0.0	+0.6	-0.3	-0.0	+0.2	-1.4	-0.9	
	섹터/헬스케어	+5.0	+1.8	+4.7	-0.3	-6.1	-3.6	+0.1	+10.2	+1.6	-0.9	
	중화권 지수	-1.2	-0.7	+0.3	+1.9	+0.6	+0.3	-0.3	+0.1	+0.6	-0.7	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 수익률

[수익률] 상승: 코스피 200, 화장품, 인터넷, 자동차, 2차전지 **vs 하락:** 방산, 헬스케어

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님

표 13. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 81조 1,040억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	142,319	4,212.3	-1.0
	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	140,721	11,144.8	+3.2
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	85,132	3,145.5	+0.1
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	79,019	4,752.7	-1.1
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	78,986	579.9	+0.0
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	78,954	1,101.6	-0.8
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	55,931	3,143.4	+3.1
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	52,413	1,201.3	-0.8
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	49,191	301.5	+3.2
	357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	48,373	157.4	+0.1

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 순자산총액/거래대금 1억 원, 수익률은 대상 기간(1W)

표 14. 주요 카테고리별 글로벌-한국 상장 ETF 매칭 (한국 ETF는 동일 키워드 내 운용자산 상위)

구분	카테고리	글로벌	한국	순자산총액	거래대금	수익률
주식	전세계(ACWI)	iShares MSCI ACWI ETF(ACWI US)	[개/퇴70] 글로벌 주식 전반, A' (0060H0)	3,713	37.7	-0.7
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	142,319	4,212.3	-1.0
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	78,954	1,101.6	-0.8
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	307	4.1	-1.1
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	10,725	416.2	-1.9
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	40,919	756.8	-1.9
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,337	13.4	-1.2
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	25,411	283.4	-0.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	11,227	129.5	-1.0
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,239	4.3	-4.0
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	21,066	220.1	-0.5
	미국 국채 커버드콜	iShares 20+ Year Treasury Bond BuyWrite Strategy ETF(TLTW US)	[개/퇴100] 미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A' (476550)	12,506	146.9	-0.3
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,917	45.4	-0.4

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

I. [한국] 수익률 동향

1. 한국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 15. 한국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+2.3	+4.7	+1.5	-3.0	+3.9	+6.1	+7.9	+5.9	+2.5	+20.3	+20.3	+124.1		
	초대형(코50)(122090 KS)				+3.6	+4.4	+1.7	-3.2	+4.4	+7.2	+8.0	+4.8	+2.7	+20.5	+20.5	+128.3		
	대형(코200)(102110 KS)				+2.7	+4.6	+1.3	-3.2	+3.6	+5.9	+7.2	+5.4	+3.1	+19.9	+19.9	+120.7		
	중소형(277650 KS)				+1.0	+3.4	+1.9	-3.7	-1.0	-0.6	+0.6	+4.5	+4.1	+9.4	+9.4	+48.3		
섹터	경기소비(139290 KS)				+2.0	+11.7	+0.6	-3.1	-0.9	+1.5	+8.3	+8.4	+8.9	+27.2	+27.2	+77.3		
	금융(139270 KS)				+2.0	+3.6	-2.0	-0.1	+0.4	+0.7	-0.4	+3.1	+5.6	+8.9	+8.9	+70.4		
	리츠(476800 KS)				+1.0	+1.9	-0.4	-1.5	+0.4	+1.7	+0.3	+0.1	+0.4	+1.6	+1.6	+18.1		
	산업재(227550 KS)				-0.4	+3.8	+3.9	-7.2	+0.0	+0.8	+12.0	+7.5	+1.7	+22.7	+22.7	+81.3		
	에너지화학(139250 KS)				+1.1	+1.7	-0.0	-5.1	-1.3	-1.5	+3.1	+8.9	+6.2	+16.9	+16.9	+63.1		
	IT(139260 KS)				+4.9	+4.6	+1.1	-4.2	+5.5	+8.7	+6.1	+5.3	+2.8	+19.9	+19.9	+142.1		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-0.6	+1.7	-1.3	-1.1	-0.0	+3.5	-2.1	+1.0	+6.2	+7.2	+7.2	+30.0		
	필수소비(227560 KS)				+1.2	-0.5	-2.9	+0.1	-1.8	-0.1	+0.1	+4.0	+7.0	+12.0	+12.0	+67.4		
	헬스케어(227540 KS)				+2.3	-0.8	+2.4	+0.2	-2.5	+2.4	+4.7	-2.2	-0.2	+3.4	+3.4	+16.0		
산업	인터넷(365000 KS)				-1.1	+2.7	-3.0	-3.6	+0.0	+6.0	-1.9	-0.9	+7.5	+8.2	+8.2	+34.5		
	미디어(266360 KS)				+0.1	+0.6	-1.5	-0.7	+0.1	+6.1	-3.6	-0.1	+5.4	+4.7	+4.7	+23.5		
	바이오(244580 KS)				+4.5	+2.8	+1.4	-3.3	-1.0	+0.8	+4.0	-4.6	+1.1	-0.2	-0.2	+53.9		
	반도체(091230 KS)				+6.3	+2.6	+0.8	-3.9	+7.5	+9.9	+6.5	+3.3	+0.6	+18.4	+18.4	+115.0		
	방산(449450 KS)				-4.4	+1.6	+5.5	-3.0	+0.8	+5.2	+22.2	+5.4	-1.9	+28.6	+28.6	+199.7		
	은행(466940 KS)				+2.3	+4.2	-2.3	-0.3	+1.2	-0.9	-1.0	+1.9	+4.4	+4.6	+4.6	+65.7		
	의료기기(307510 KS)				+7.9	-1.0	+0.5	-3.1	-2.0	+5.6	-0.8	-2.9	+6.9	+5.3	+5.3	+32.5		
	자동차(091180 KS)				+4.9	+11.7	-0.9	-1.9	-1.8	+2.4	+8.5	+9.6	+9.3	+30.4	+30.4	+80.0		
	조선(466920 KS)				-4.6	+1.9	+5.0	-5.4	-1.0	-1.3	+17.0	+3.5	-0.5	+19.5	+19.5	+115.7		
	증권(102970 KS)				+3.1	+2.4	-0.1	-0.4	+0.2	+2.7	+3.4	+9.0	+6.8	+23.2	+23.2	+152.1		
	철강(139240 KS)				+7.5	+1.7	+6.7	-7.3	+0.7	+0.6	-0.3	+12.1	+5.7	+17.3	+17.3	+63.1		
	화장품(228790 KS)				-0.4	-3.6	-0.4	-0.1	-4.3	+7.5	-0.3	-2.2	+9.1	+12.5	+12.5	+37.4		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+1.8	+3.0	+1.8	-1.4	+0.3	-0.5	-0.0	+4.4	+5.0	+9.1	+9.1	+54.7		
	배당성장(211560 KS)				+1.8	+4.7	+0.2	-1.1	-0.5	-0.0	+2.1	+5.4	+6.1	+14.3	+14.3	+69.0		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+1.4	+2.6	+1.9	-3.6	+0.2	+4.4	+4.8	+6.6	+1.9	+16.3	+16.3	+96.3		
	저변동(215620 KS)				+1.5	+2.6	+0.6	-1.0	+0.9	-2.0	-1.5	+1.6	+2.3	+2.2	+2.2	+33.3		
	퀄리티(275300 KS)				+2.7	+3.9	+2.1	-2.4	+3.7	+8.5	+7.1	+4.4	+1.7	+18.1	+18.1	+128.7		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+2.7	+3.9	+0.6	-3.0	+0.8	+1.9	+2.7	+5.3	+4.3	+13.1	+13.1	+78.8		
	2차 전지(305540 KS)				+2.2	+2.3	+3.5	-10.4	+0.3	-6.3	+0.7	+6.1	+13.4	+17.9	+17.9	+30.4		
	게임(364990 KS)				+3.3	-0.6	-2.9	-1.5	+0.5	+3.7	-2.1	+3.1	+1.2	+6.5	+6.5	+6.3		
	로봇(445290 KS)				+7.9	+7.7	+5.2	-2.6	+0.3	+5.4	+1.2	+12.0	+9.8	+27.2	+27.2	+140.6		
	우주방산(463250 KS)				-1.9	+0.8	+6.2	-1.9	-0.3	+7.4	+24.2	+4.6	+0.3	+33.7	+33.7	+214.8		
	K-POP(475050 KS)				+4.2	-2.7	+1.4	+5.2	+2.3	+9.0	-8.8	+0.3	+3.6	-2.7	-2.7	+33.1		
	원자력(434730 KS)				+4.5	+6.1	+0.3	-5.7	-3.7	+3.7	+5.4	+13.6	+2.4	+25.2	+25.2	+177.3		
	설비투자(454320 KS)				+3.2	+6.6	+2.8	-4.6	-4.0	+3.4	+3.4	+10.5	+1.2	+17.8	+17.8	+125.7		
채권	종합채(273130 KS)				-0.3	+0.0	-0.1	+0.2	-0.0	+0.1	+0.1	-0.4	-0.8	-1.0	-1.0	-1.4		
	국채(302190 KS)				-0.4	-0.0	-0.3	+0.3	+0.1	+0.0	-0.0	-0.4	-0.5	-0.9	-0.9	-1.3		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 15. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	13.8	162.9	364970	한국 바이오 대표 10종목	-6.0	6.1
	0120J0	한국 카카오 그룹주	12.3	5.7	0000H0	인도 중형주 100	-5.2	0.0
	0008T0	한국 화장품 TOP 3+밸류체인 종목 10	10.5	5.7	0144M0	미국 드론 산업 테마	-5.1	1.4
	138540	한국 현대차그룹주&내재가치 가중	9.8	41.4	388420	한국 비메모리(시스템) 반도체, A'	-4.4	-1.6
	479850	한국 뷰티 산업(화장품, 피부미용 등)	9.7	0.0	453810	인도 Nifty 50 대형주 지수	-3.5	0.0
	466930	한국 자동차 대표 TOP 3+밸류체인	9.6	22.6	200250	인도 Nifty 50 대형주 지수	-3.5	0.0
	091180	한국 자동차 산업	9.3	1.1	453870	인도 Nifty 50 대형주 지수	-3.1	-0.3
	228790	한국 Wise 화장품 산업	9.1	-0.6	352540	일본'TSE 리츠/환헤지&MD	-3.0	2.4
	139290	한국 코스피 200 경기소비재 섹터	8.9	-6.9	0040X0	[신혼합] 미국 팔란티어(PLTR US)+미국 국채 커버드콜(3:7)&MD	-3.0	10.9
	473640	글로벌 금광주	8.1	21.5	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	-2.9	0.0
테마	0005D0	한국 전고체 배터리&실리콘 음극재(2차전지) 관련	29.1	24.0	0102A0	미국 AI 소프트웨어 대표 기업	-6.0	4.0
	455860	한국 2차전지 소재, 부품, 장비 기업 테마	13.8	0.6	0041D0	미국 AI 소프트웨어 대표 10종목	-5.9	2.2
	465330	한국 2차전지 산업 테마	13.8	0.5	463050	한국 헬스케어 혁신 기업 테마, A'	-5.1	-0.1
	305720	한국 2차전지 산업 테마	13.5	0.5	487910	인도 소비 대표 기업, A'	-4.9	0.0
	760010	한국 2차전지 산업	13.4	0.0	456250	유럽 럭셔리 테마 TOP 10	-4.7	0.0
	305540	한국 2차전지 산업 테마	13.4	1.9	487920	인도 대표 기업	-4.2	0.0
	462010	한국 2차전지 소재 산업 테마	13.1	-0.3	412770	글로벌 메타버스 테마, A'	-4.1	-0.9
	461950	한국 2차전지 소재 산업 테마	12.6	-1.0	479730	인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화	-4.0	-0.4
	422420	한국 2차전지 산업 테마, A'	12.3	-0.9	371470	중국 바이오테크 테마	-3.4	-3.9
	466810	한국 2차전지 산업 내 양극재 산업 테마	12.2	0.0	477730	인도 타타그룹 내 유동시총 TOP 10	-3.3	-5.9
원자재 등	610094	천연가스 선물/환헤지	29.9	0.0	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	-3.9	-2.5
	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	29.2	0.0	400580	탄소배출권(유럽)/환헤지	-3.7	0.0
	520090	천연가스 선물 +1배	28.1	0.0	0000D0	[신혼합] 미국 엔비디아(NVDA US) 30%+미국 국채 장기(70%)/커버드콜&MD	-2.0	0.0
	510016	천연가스 선물 +1배/환헤지	27.3	0.0	160580	구리 현물	-1.8	18.5
	530089	은(Silver) 선물/환헤지	9.4	0.0	0080X0	[혼합형] 미국 S&P 500+미국채(5:5), MD/A'	-1.1	6.1
	144600	은(Silver) 선물/환헤지	9.2	19.7	490490	[혼합형] 미국 배당성장(SCHD US)+미국채 10년(5:5)&MD	-1.1	2.7
	570057	은(Silver) 선물	8.7	0.0	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	-1.0	0.0
	139320	금은 선물/환헤지	7.7	26.8	0052S0	[혼합형] 미국 S&P 500+미국채 단기(≤1Y)(5:5), A'	-0.9	6.7
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	7.5	2.5	0025N0	[TDF] S&P 500+한국채, 목표 은퇴 2045년	-0.9	6.3
	334690	팔라듐(현물)/환헤지	7.5	-5.7	0057H0	[혼합형] 미국 S&P 500+미국채 단기(≤3M)(5:5), A'	-0.8	13.0
채권	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	0.1	4.7	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-4.1	0.0
	473290	[만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	0.1	-10.1	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-3.7	0.1
	272580	한국 단기채/통안채 3종목(≤6M), A'	0.1	-2.0	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-2.9	-0.4
	385550	한국 종합채/신용등급 AA-이상&국채 등(6M~1Y), A'	0.1	-4.1	471460	한국 국고채 초장기(30Y)&MD/A'	-2.9	0.0
	469830	한국 초단기채(AA-이상 국내채, CP 등), A'	0.1	-1.2	457700	[만기매칭채] 국고채 2053.9, A'	-2.5	0.0
	0007F0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	0.0	-4.9	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-1.4	0.0
	190620	한국 단기채/통안채 9종목(≤6M)	0.0	-0.4	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.2	0.0
	461270	[만기매칭채] 회사채 2026.6, A'	0.0	0.0	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	-1.2	0.0
	157450	한국 단기채/통화안정 증권(≤6M)	0.0	-0.1	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	-1.1	1.4
	153130	한국 단기채/국고채&통안채 등(≤6M)	0.0	-0.9	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	-1.1	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +4조 3,516억 원 (+6,432억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 16. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마	7,981	11.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
미국 대형주	5,297	1.8	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
원자재/귀금속	4,183	4.2	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
미국 대형 성장주	3,576	1.3	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
배당/커버드콜(글로벌)	2,769	3.3	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
멀티에셋	2,605	0.4	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
한국 대형주(인버스)	2,533	10.4	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/반도체(글로벌)	2,389	3.2	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
산업/반도체	2,299	1.8	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 중소형주	1,796	3.6	[불개] KODEX 코스닥150레버리지(233740)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-1,384	-0.3	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/채권(인버스)	-811	-20.5	[불개] 미래에셋 -2X 미국채울트라30년 선물 ETN(520065)
산업/조선해운	-629	-1.6	[개/퇴70] SOL 조선TOP3플러스(466920)
채권/미국 국채 장기	-543	-0.7	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
섹터/금융	-479	-2.7	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
중화권 지수	-382	-1.3	[개/퇴70] TIGER 차이나항셍테크(371160)
섹터/정보기술	-366	-3.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
산업/소프트웨어	-243	-13.0	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
배당/배당성장	-120	-1.9	[개/퇴70] TIGER 코리아배당다우존스(0052D0)
산업/증권	-109	-1.6	[개/퇴70] KODEX 증권(102970)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/원자재(글로벌)	195	15.8	[개/퇴70] HANARO 글로벌금채굴기업(473640)
산업/방위(글로벌)	859	13.7	[개/퇴70] TIMEFOLIO 글로벌우주테크&방산액티브(478150)
테마	7,981	11.8	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
테마/ESG채권	546	11.4	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
섹터/경기소비재	16	11.1	[개/퇴70] KODEX 경기소비재(266390)
한국 대형주(인버스)	2,533	10.4	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/철강소재	33	10.0	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
섹터/헬스케어	1,693	9.6	[개/퇴70] KoAct 바이오헬스케어액티브(462900)
채권/미국 국채 중기	275	8.5	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	10	8.3	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500커뮤니케이션(463690)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/채권(인버스)	-811	-20.5	[불가] 미래에셋 -2X 미국채울트라30년 선물 ETN(520065)
산업/소프트웨어	-243	-13.0	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
섹터/커뮤니케이션	-4	-7.9	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/의료기기	-19	-7.7	[개/퇴70] SOL 의료기기소부장Fn(464610)
섹터/산업재	-3	-6.9	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
스타일/변동성	-17	-5.8	[개/퇴70] HK S&P코리아로우볼(215620)
미국 소형주	-24	-4.9	[개/X] KODEX 미국러셀2000(H)(280930)
섹터/필수소비재	-31	-3.8	[개/퇴70] TIGER 경기방어(139280)
섹터/정보기술	-366	-3.8	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
한국 성장주	-57	-3.0	[개/퇴70] KODEX 성장주(325010)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	6,311
0148J0	TIGER 코리아휴머노이드로봇산업	[불가]한국 휴머노이드 로봇 테마	3,284
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,347
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	2,015
144600	KODEX 은선물(H)	[개/X] 은(Silver) 선물/환헤지	1,754
133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	1,698
445290	KODEX 로봇액티브	[개/퇴70] 한국 로봇 산업 테마 by 키워드, A'	1,452
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	1,394
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	1,388
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	1,297

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불가]한국 코스피 200 지수 +2배	-8,238
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-1,373
148020	RISE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-1,226
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-1,133
449170	TIGER KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-1,051
161510	PLUS 고배당주	[개/퇴70] 한국 코스피 시총 상위 200 내 고배당 30&MD	-845
473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	-667
466920	SOL 조선TOP3플러스	[개/퇴70] 한국 조선 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	-476
295020	RISE 국채선물10년인버스	[불가]한국 국채 선물 장기(10Y) -1배	-452
0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 금융채 2026.12, A'	-403

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[카테고리별 동향] 순유입/순유출 상위 카테고리

*범례	-5% 미만	-5~-3%	-3~-1%	-1~-0.5%	-0.5~+0.5%	+0.5~+1%	+1~+3%	+3~+5%	+5% 초과

그림 16. 순유입/순유출(최근 1주) TOP 20 카테고리의 최근 10주 자금 동향

*ex. 4/11: 4/7~4/11 순유입/유출 규모, 단위: 1억 원, 범례는 직전 주 금요일 AUM 대비 순유출입 규모 기준 강도(%)

	카테고리	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	트렌드
1~5	테마	+1,810	+1,327	+413	-491	+378	+514	+253	-1,011	+3,593	+7,981	
	미국 대형주	+3,520	+2,412	+2,619	+3,362	+9,186	+4,231	+4,048	+9,877	+5,490	+5,297	
	원자재/귀금속	+1,123	+896	+639	+777	+1,034	+2,918	+918	+1,881	+1,719	+4,183	
	미국 대형 성장주	+5,115	+4,445	+2,276	+1,943	+3,506	+3,028	+1,474	+5,711	+1,549	+3,576	
	배당/커버드콜(글로벌)	+1,215	+1,617	+555	+1,402	+1,245	+1,966	+1,771	+2,537	+1,843	+2,769	
6~10	멀티에셋	+3,939	+11,908	-2,206	+6,375	+10,384	-12,786	-5,622	+9,775	+4,042	+2,605	
	한국 대형주(인버스)	-570	-922	+296	+702	-409	+2,074	-138	+2,085	+2,498	+2,533	
	산업/반도체(글로벌)	+495	+570	+30	-224	+215	+766	+142	+842	+553	+2,389	
	산업/반도체	+3,193	+2,324	-1,200	-1,114	+4,518	+3,937	-2,562	+9,380	+8,791	+2,299	
	한국 중소형주	+824	-734	+2,691	+142	+713	+2,234	+1,598	-761	+187	+1,796	
11~15	섹터/헬스케어	-190	+632	-79	+206	-5	+588	+122	+88	+1,105	+1,693	
	테마/ESG	+486	+801	+728	-70	+1,358	+1,144	+693	-979	-892	+1,660	
	산업/방위	+167	+107	-266	-145	+95	-27	-183	-564	-426	+1,456	
	테마/해외	+1,214	+877	-111	+704	+121	+1,579	-124	+747	-936	+1,289	
	전략	+696	+274	-374	-3,090	+155	+225	-687	-902	+1,924	+1,184	
15~20	채권/한국 혼합채	+682	-249	+951	+31	+308	-829	-259	+3,774	+1,969	+1,168	
	배당/커버드콜	+349	+1,029	+424	+1,814	+808	+1,898	+49	+255	+2,143	+1,124	
	산업/방위(글로벌)	-18	-30	-30	-47	-14	+46	-11	+375	+717	+859	
	개별종목 L&I,S	+214	+824	+563	+1,156	+366	-20	-348	+1,430	+930	+589	
	테마/ESG채권	+0	+17	+19	-1	+0	-49	+0	-223	-490	+546	

	카테고리	11/23	11/30	12/7	12/14	12/21	12/28	1/4	1/11	1/18	1/25	트렌드
1~5	한국 대형주	+6,056	+5,119	+6,400	-4,662	+1,770	-914	-5,203	+1,093	+2,718	-1,384	
	채권/채권(인버스)	+113	+199	-1,397	-1,695	-826	-114	+0	+201	+0	-811	
	산업/조선해운	+183	+101	-381	-289	-26	+3,141	-80	-233	-2,176	-629	
	채권/미국 국채 장기	-260	+477	-275	+661	-240	+142	+30	-600	-520	-543	
	섹터/금융	+283	+265	-237	-1,065	+22	+573	-64	+366	-7	-479	
6~10	중화권 지수	-61	-184	-135	-149	-158	+127	-86	+264	+24	-382	
	섹터/정보기술	+185	+118	+30	-80	+109	+446	-148	-642	+129	-366	
	산업/소프트웨어	-39	-15	-15	-8	-22	-7	-11	+390	-31	-243	
	배당/배당성장	+713	+12	-430	-1,931	-163	-268	+389	-259	+5	-120	
	산업/증권	+240	+237	+92	-278	-147	-221	-156	-331	-198	-109	
11~15	배당/고배당	+1,792	+702	+10	-52	+317	+804	+120	+505	+127	-82	
	통화	+31	-3	+10	+76	+198	+316	-35	-224	-27	-68	
	채권/미국 전반	-40	+107	-183	-355	+0	+45	-10	-88	-47	-61	
	산업/중공업	+30	+27	+19	-96	+11	+25	-22	-112	-141	-58	
	한국 성장주	-23	+20	+0	-24	+0	+0	+0	-108	-28	-57	
15~20	섹터/리츠	-177	-2	+30	+211	-10	-7	-7	+59	+175	-50	
	전략(글로벌)	+82	+154	+10	-39	-17	+46	-46	-213	+25	-43	
	섹터/필수소비재	-7	+10	-8	-2	-5	+0	-5	-18	-10	-31	
	미국 소형주	-14	+7	-7	+0	+0	+0	-14	+15	-8	-24	
	배당/일반배당	-491	+1,511	+81	+408	-40	-291	+0	-981	-49	-23	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 수익률

[수익률] 상승: 로봇&AI, 클린에너지, 방위, 희귀광물 **vs 하락:** 헬스케어, 바이오테크

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 22. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	02800 HK	Tracker Fund of Hong Kong	홍콩 HSI 지수	283,009	25,262.0	-0.3
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	154,533	17,180.0	-0.5
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	69,132	16,981.2	-0.6
	02801 HK	iShares Core MSCI China ETF	MSCI 중국 지수	43,095	7.4	+0.1
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	37,785	126.4	-0.8

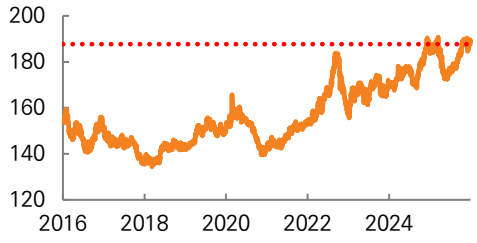
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,696	0.0	+0.4
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,988	4.4	+0.6
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,763	10.9	-2.1
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,567	0.1	+0.5
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,396	35.6	+2.4
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,249	4.4	-2.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,181	0.1	-0.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	852	4.6	+4.6
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	768	23.6	-2.0
	02826 HK	Global X China Cloud Computing ETF	중국 클라우드 컴퓨팅 테마	557	0.7	+0.7
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	29,829	1,265.4	+5.3
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,168	471.3	+4.4
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,503	105.0	+1.4
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	5,522	96.4	+1.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	852	4.6	+4.6

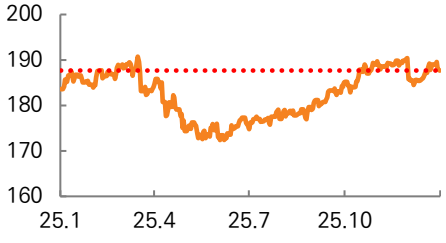
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 17. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 18. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 19. 홍콩/중국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+2.7	+0.7	-0.5	-1.3	-0.1	+2.6	+0.0	+0.9	+0.1	+4.2	+4.2	+36.8		
	A50(02823 HK)				+1.9	+1.0	+0.6	-0.1	+1.3	+1.7	+0.2	-1.3	-2.8	-2.6	-2.6	+22.2		
	ChiNext(03147 HK)				+5.6	+2.3	+3.2	-2.2	+2.6	+2.1	+0.9	+3.0	-0.5	+5.3	+5.3	+64.8		
	CSI 300(03188 HK)				+2.9	+1.1	+0.8	+0.0	+1.2	+1.5	+2.3	-0.2	-0.8	+2.4	+2.4	+29.8		
	HSCEI(02828 HK)				+2.6	+1.0	-1.4	-1.9	+0.1	+2.9	-1.3	+1.9	-0.6	+2.9	+2.9	+27.9		
	HSI(02800 HK)				+2.7	+0.9	-0.5	-1.0	+0.4	+2.1	-0.5	+2.4	-0.3	+4.4	+4.4	+37.2		
	항셍테크(03033 HK)				+4.2	+0.9	-0.5	-2.8	+0.4	+4.3	-0.8	+2.4	-0.5	+5.2	+5.2	+24.3		
	과창판(03151 HK)				+4.1	+0.3	+1.8	-2.7	+3.1	+2.2	+7.9	+2.9	+2.7	+16.0	+16.0	+64.7		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-0.1	+0.6	-0.4	+2.5	+0.4	-0.4	-0.1	-3.1	-2.9	-6.1	-6.1	+8.6		
	리츠(512200 CH)				+0.1	-2.1	-2.1	-0.6	+2.1	-0.1	+5.0	-4.0	+5.0	+5.9	+5.9	+13.4		
	유틸리티(159611 CH)				+0.6	+0.5	-0.2	-0.4	+0.9	-3.4	+2.4	+0.9	+1.3	+4.6	+4.6	+13.4		
	인터넷(02812 HK)				+4.0	+0.8	-0.3	-2.6	+0.3	+3.4	-1.2	+0.4	-0.2	+2.8	+2.8	+22.6		
	정보기술(159939 CH)				+4.6	+1.1	+1.8	-2.9	+4.4	+0.2	+7.5	+4.2	+0.4	+12.4	+12.4	+56.0		
	통신장비(515880 CH)				+8.9	+4.2	+6.7	-1.1	+5.5	-0.8	+2.1	+2.1	-1.9	+2.2	+2.2	+119.4		
	필수소비(159928 CH)				+0.5	-2.4	-1.6	+1.9	-1.4	-0.9	+1.0	-2.7	-1.0	-2.8	-2.8	-0.3		
	음식료(159736 CH)				+0.3	-2.2	-1.9	+2.8	-0.7	-2.0	+2.0	-1.7	-0.9	-0.6	-0.6	+0.3		
	헬스케어(512010 CH)				+1.6	-1.0	+0.5	-0.8	-0.3	-2.3	+6.6	-1.0	-2.8	+2.6	+2.6	+12.1		
	바이오(02820 HK)				+3.9	-0.6	-0.6	-2.5	-1.1	-0.7	+9.0	-0.1	-2.8	+7.4	+7.4	+64.7		
	반도체(03191 HK)				+4.8	+3.8	+1.7	-2.4	+4.0	+2.3	+7.8	+5.8	+5.0	+22.1	+22.1	+70.2		
	방산(512660 CH)				+2.6	+2.7	+2.4	+1.8	+6.1	+3.1	+14.1	-4.6	+5.3	+14.6	+14.6	+59.0		
	S/W(159852 CH)				+2.0	-1.0	-1.1	-0.9	+1.6	+1.5	+9.5	+6.9	-1.2	+15.6	+15.6	+29.7		
	은행(512800 CH)				-0.5	-1.1	-1.7	+1.4	-1.0	+0.9	-1.8	-2.6	-2.5	-6.8	-6.8	+3.4		
	제약(159992 CH)				+2.5	-0.8	-0.3	-1.4	-0.1	-2.7	+7.9	-1.7	-2.3	+3.7	+3.7	+27.1		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+1.0	+0.9	-3.2	-1.2	+0.5	+2.4	-1.7	+1.1	-0.3	+0.8	+0.8	+28.6		
	저변동고배당(515100 CH)				-0.2	+0.7	-2.0	+0.3	+0.1	-1.2	+0.2	-1.6	+1.5	+0.1	+0.1	+7.2		
	저변동(515300 CH)				-0.5	+0.0	-1.8	+0.8	-0.5	+0.1	-0.3	-1.9	-0.4	-2.5	-2.5	-0.3		
	퀄리티(02803 HK)				+0.9	+1.3	-0.8	+1.4	+0.3	+1.7	+1.4	+0.1	+1.2	+3.8	+3.8	+25.4		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+2.3	+1.8	-0.9	-0.2	+1.0	-1.4	+5.7	+1.3	+0.5	+8.0	+8.0	+44.4		
	EV&배터리(02845 HK)				+3.0	+0.7	+0.3	-2.0	+2.0	+3.9	+1.0	-0.8	+0.6	+2.3	+2.3	+36.2		
	AI(159819 CH)				+6.3	+1.5	+3.2	-2.0	+3.2	+0.6	+6.0	+3.4	-0.7	+8.9	+8.9	+80.9		
	로봇(02807 HK)				+4.9	+2.8	+1.3	-2.7	+1.9	+6.0	+5.6	+4.8	+2.4	+15.8	+15.8	+36.8		
	신경제(03173 HK)				+3.8	+1.7	+0.6	-1.5	+1.0	+1.1	+4.9	+0.9	+0.5	+7.5	+7.5	+37.8		
	클라우드(02826 HK)				+3.2	+0.8	+1.2	-2.1	-0.2	+6.9	+3.6	+3.9	+0.7	+13.1	+13.1	+45.0		
	소비&서비스(03167 HK)				+3.3	-0.1	-0.3	-0.9	+0.3	+1.6	+1.4	+0.8	-0.6	+4.3	+4.3	+31.4		
	클린에너지(02809 HK)				+4.3	+0.3	+0.5	-1.9	+1.9	+1.1	+5.6	+3.8	+4.6	+15.4	+15.4	+51.8		
	태양광(03134 HK)				+4.0	-0.2	+1.7	-2.7	+2.2	+2.2	+5.1	+4.4	+9.9	+21.7	+21.7	+64.9		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+2.4	+2.3	-0.8	-2.4	+1.0	+1.6	+0.4	+1.3	-0.4	+3.8	+3.8	+31.4		
채권	국공채(03199 HK)				-0.0	+0.3	+0.1	+0.4	+0.0	+1.1	-0.6	+1.0	+0.3	+1.4	+1.4	+5.7		
	준정부채(02819 HK)				+0.1	+1.1	-0.4	-0.2	-0.2	+0.6	-0.7	-0.2	+0.8	-0.1	-0.1	+7.0		
	리츠 HY채(03001 HK)				-6.7	-1.8	+2.9	-0.2	-0.4	-1.1	-0.3	+3.7	+1.1	+3.3	+3.3	-2.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 수익률

[수익률] 상승: 클린텍, 바이오 **vs 하락:** 대표지수, 기술주, 글로벌 경쟁력, 고배당

2) 이슈별 ETF

주요 이슈별로 관련 ETF 추출, 주요 이슈별로 추출된 ETF로서, 추천의 의미가 아님
순자산총액/거래대금 단위는 원화 1억 원, 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금의 원화 환산

표 24. 순자산총액 상위 TOP 5

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	1306 JP	NEXT FUNDS TOPIX ETF	일본 TOPIX 지수	2,884,358	56,961.8	-0.9
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,357,019	15,439.8	-0.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,349,524	162,013.6	-0.2
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,297,902	2,321.8	-1.0
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	664,742	17,742.8	-0.2

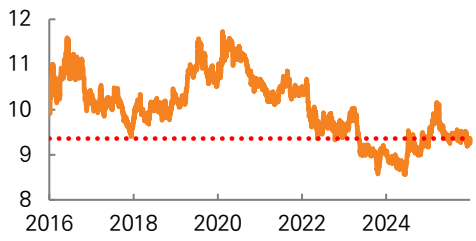
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 25. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 인컴 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	2854 JP	Global X Japan Tech Top 20 ETF	일본 기술주 상위 20개 기업	801	228.2	-2.4
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	740	486.2	-0.7
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	700	1,261.7	-2.0
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	376	5.7	-0.1
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	330	7.3	-1.6
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	261	112.3	-1.6
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	103	12.2	-1.1
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	91	16.5	+0.1
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	84	47.1	+1.0
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	71	16.1	-0.8
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	47,962	19,180.5	-1.2
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Div' 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	18,188	4,392.9	-1.1
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	14,560	2,535.6	-1.6
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,132	1,450.8	-1.0
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,471	2,069.4	-2.1

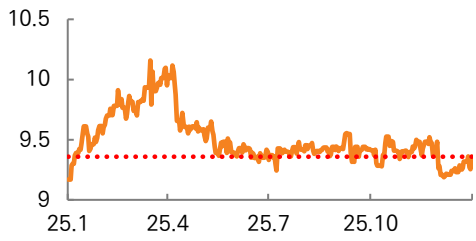
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 환율(일본 엔화JPY-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

일본 지수 추종 ETF 모니터링

*범례	-10% 미만	-10 ~ -5%	-5 ~ -3%	-3 ~ -1%	-1 ~ +1%	+1 ~ +3%	+3 ~ +5%	+5 ~ +10%	+10% 초과

그림 22. 일본 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	11/28	12/5	12/12	12/19	12/26	1/2	1/9	1/16	1/23	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+3.4	+0.4	-0.2	+0.3	+1.4	-0.3	+1.6	+0.2	+0.1	+2.6	+2.6	+20.9		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+2.5	-0.6	+2.0	-1.1	+1.0	-0.3	+3.1	+4.3	-0.9	+6.5	+6.5	+35.3		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+1.7	+0.0	+1.5	-0.9	+0.7	-0.4	+2.4	+6.2	-2.1	+6.5	+6.5	+30.6		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+3.1	+0.5	+0.7	-2.7	+2.4	-0.6	+3.1	+3.9	-0.2	+7.0	+7.0	+37.3		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+1.3	+0.0	+1.2	-1.8	+1.2	-0.3	+2.7	+4.2	-1.5	+5.4	+5.4	+27.9		
	일본 중소형(1493 JP)				+3.6	-1.6	+1.1	+0.3	+1.0	+0.5	+2.2	+3.4	+0.5	+6.2	+6.2	+26.9		
	일본 소형(2516 JP)				+2.8	-4.4	-1.1	-0.3	+3.6	-1.3	+5.4	+3.7	-0.6	+8.7	+8.7	+14.9		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.2	-3.4	+1.4	+1.4	+0.5	-0.0	+1.3	+1.2	-3.1	-0.6	-0.6	+25.8		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+2.5	-4.4	+0.7	+1.2	-0.3	+0.5	+0.8	+1.6	-3.0	-0.7	-0.7	+28.0		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+1.3	-2.6	+0.7	+1.3	+0.7	+0.1	+1.7	+0.7	-2.0	+0.4	+0.4	+24.1		
	ㄴ물류(2565 JP)				+1.4	-2.6	+1.1	+1.4	+0.4	+0.4	+1.9	+0.5	-4.1	-1.8	-1.8	+23.7		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+3.3	-0.4	+1.7	-0.7	+1.5	+0.0	+2.8	+5.6	+0.9	+9.6	+9.6	+60.7		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+4.6	-8.6	+2.2	+1.3	-0.4	+0.2	+0.7	+1.7	+1.9	+4.4	+4.4	+51.9		
	일본 정보기술(2854 JP)				+2.8	+0.6	+0.3	-2.8	+2.7	-1.3	+3.4	+5.4	-2.4	+6.4	+6.4	+29.7		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				+0.1	+0.7	-1.8	-1.0	+0.9	-0.4	+0.7	-0.8	-0.6	-0.7	-0.7	+12.5		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+3.4	+0.1	+1.5	-3.6	+2.4	-0.3	+2.8	+4.7	-0.9	+6.6	+6.6	+33.8		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.0	-3.1	-0.0	+1.0	-0.4	+0.0	+0.6	+1.8	+0.8	+3.1	+3.1	+19.4		
	일본 기계장비(1624 JP)				+3.2	+1.3	+1.0	-4.4	+1.2	+0.2	+7.5	+7.8	-0.4	+15.3	+15.3	+46.8		
	일본 종합상사(1629 JP)				+2.3	+0.3	+5.4	-1.7	-0.6	+1.5	+3.7	+7.3	-1.6	+9.5	+9.5	+64.2		
	일본 반도체(2644 JP)				+5.3	+5.6	+0.5	-5.5	+8.3	-0.8	+6.3	+9.9	+4.5	+22.1	+22.1	+67.9		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+1.0	-2.0	+1.8	+1.3	+0.1	+1.0	+0.4	-1.0	-0.0	-0.6	-0.6	+23.1		
	일본 은행(1615 JP)				+4.2	+3.0	+0.9	-0.6	+0.9	+0.2	+6.0	+9.6	-2.3	+13.6	+13.6	+62.4		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+1.2	-3.0	+6.9	+1.4	-1.4	-0.1	+1.7	+6.3	-2.5	+5.5	+5.5	+26.2		
	일본 제약(1621 JP)				+2.0	-2.3	+0.6	+0.8	+2.1	-0.7	+4.1	-1.4	+1.1	+3.7	+3.7	+17.9		
	일본 철&비철(1623 JP)				+4.7	+1.6	+2.7	-4.6	+3.1	+1.3	+3.1	+7.1	+1.5	+12.1	+12.1	+84.0		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+2.8	-0.9	+2.3	-0.4	+1.2	+0.5	+2.6	+3.6	-1.0	+5.1	+5.1	+39.9		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+2.3	-0.7	+3.4	-0.1	+0.6	+0.7	+3.3	+3.8	-1.1	+6.0	+6.0	+43.7		
	일본 배당성장(1494 JP)				+4.3	-0.8	+3.0	+0.6	+0.0	+0.2	+2.6	+3.1	-0.0	+5.7	+5.7	+41.5		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+5.8	-5.4	+2.1	+0.0	+1.0	+0.0	+1.9	+2.8	+0.2	+5.0	+5.0	+34.8		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.0	-1.4	+2.0	-0.3	+0.5	-0.1	+2.1	+2.3	-0.3	+4.0	+4.0	+25.2		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+2.6	-1.1	+2.8	-0.8	+0.7	+0.2	+2.5	+3.4	+0.2	+6.2	+6.2	+34.4		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+0.4	-4.6	-2.2	-0.2	-1.1	-0.6	+0.4	+0.3	-0.7	-0.0	-0.0	+24.8		
	일본 디지털(2626 JP)				-0.4	-2.5	-1.2	-0.8	+1.4	-0.5	+0.5	+0.1	-1.1	-0.6	-0.6	+26.6		
	일본 로봇(2638 JP)				+1.6	+5.8	+1.1	-4.3	+1.5	+1.2	+2.8	+4.5	-2.0	+5.3	+5.3	+19.3		
	일본 E커머스(2627 JP)				+2.4	-1.6	-1.2	+2.0	+2.5	-0.8	+0.6	-1.4	-1.7	-2.5	-2.5	+11.3		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+2.9	-3.5	+1.0	-1.2	+2.2	-0.8	+1.4	+0.1	-0.8	+0.7	+0.7	+11.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				+4.9	+0.5	+1.9	-3.2	+2.3	+0.6	+3.8	+6.9	+1.0	+12.1	+12.1	+46.5		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+1.8	-0.6	+3.5	-3.2	+0.9	-0.3	+2.3	+5.1	-1.2	+6.2	+6.2	+33.1		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				+0.4	-1.3	+0.1	-0.4	-0.1	-0.4	-0.2	-0.6	-0.9	-1.8	-1.8	-10.0		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.6	-0.6	+0.2	-0.4	+0.3	-0.6	+0.1	-0.5	-0.8	-1.2	-1.2	-7.0		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초지수의 최근 4주 EPS 추정치(1bf), 4) 카테고리 자금: 미국/한국 상장 대상

[참조] 주요 용어 및 산식

1. 주요 용어 및 산식

1) 거래요건: 원활한 거래를 위해 요구되는 최소한의 순자산총액과 평균 거래량

거래량: 괴리율을 최소화하기 위한 거래량은 최소 10만 주 이상을 기준으로 보는 것이 좋으나, 최소한의 거래와 시장 스크리닝을 동시에 충족하기 위한 기준으로 미국 1.5만 주, 한국 8천 주 기준 스크리닝. 전반적인 거래량 감소 추세를 반영, 미국은 3만 주→1.5만 주, 한국은 1.5만 주→8천 주로 하향(2022.08.24)

한국의 경우 8천 주를 기준으로 할 경우 전체 상장 종목의 40.9%(2022.08.19 기준) 가량만을 스크리닝 하게 되나, 1) 8천 주 역시 시간당 거래량 1,300주 미만으로 이미 충분히 낮고, 2) 동일 인덱스에 대해 다수 ETF/ETN이 중복 상장되어 있는 경우가 많은 특수성 감안

순자산총액: 미국은 5천만 달러, 국내는 상장폐지 대상 기준인 50억 원을 기준으로 하여 주가 하락 및 자금 유출 시 대응 여유분을 감안해 x3, 미국 1억 5천만 달러, 한국 150억 원을 기준으로 설정

2) 자금 유입유출 규모(Fund Flow)

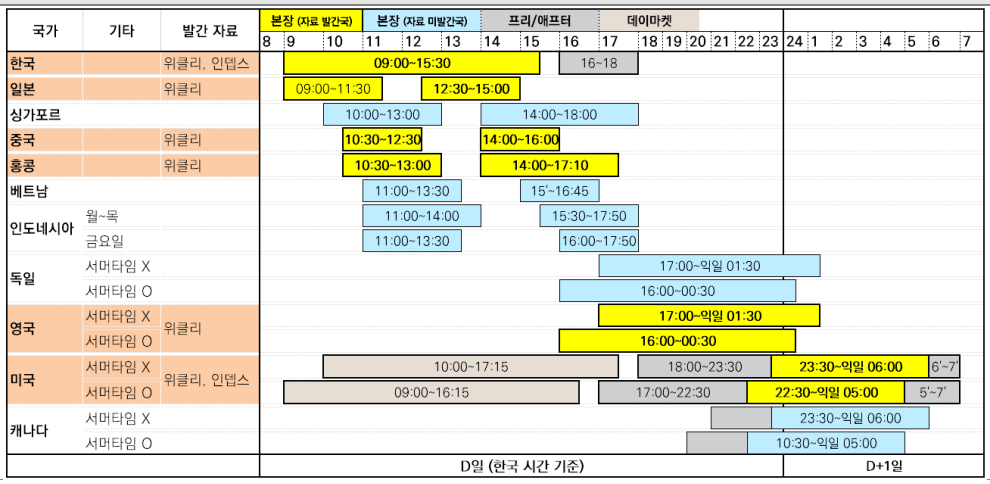
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

3) 유입강도(%)

유입유출 규모로만 파악할 경우 순자산총액 상위 ETF 위주로 집계되는 경향. 기준 기간 직전 순자산총액 대비 기간 자금 유입유출 규모를 통해 유입유출의 강도로 표준화해 측정

⇒ SUM(기간 Fund Flow) / 기준 기간 직전 순자산총액 x 100

[참조] 미래에셋증권 ETF 거래 가능 국가 장 운영 시간 및 자료 발간 대상 국가



자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2025.4.14 기준

Compliance Notice

- 당사는 자료 작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없음을 확인합니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 본 자료에서 매매를 권유한 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.