MIRAE ASSET 미래에셋증권

글로벌/한국 ETF 시장 동향

중동 리스크 지속. 한국 코스닥 액티브 ETF 상장

(2026.3.9~3.15)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

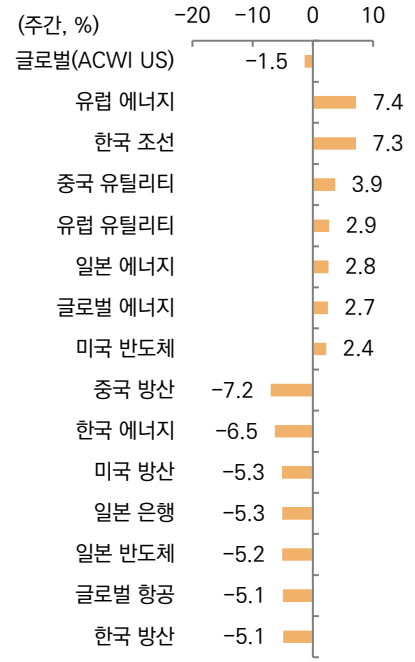
[수익률&자금]

- **전반**: 이란 이슈 지속, 브렌트유 100달러 돌파에 따른 스태그플레이션 우려
- **수익률**: 주 초반 미국-이란 전면전 종료 기대감에 반등 시도. 그러나 이란의 호르무즈 해협 봉쇄 유지 등 지정학적 이슈 지속에 국제 유가 급등, 투자 심리 급랭. 여기에 4분기 GDP 쇼크(0.7%) 및 1월 근원 PCE 물가 상승(+0.4%)이 겹치며 스태그플레이션 우려 확산. S&P 500(VOO US)은 주간 -1.5% 하락

  글로벌 섹터/산업 내에서는 에너지와 가상자산, 원자력/조선 테마의 강세가 돋보임. 유가 폭등 및 호르무즈 해협 마비로 원유(DBO US, +12.5%), 에너지 전반(DBE US, +11.3%), 원유 탱커(BWET US, +3.6%)가 크게 상승. 에너지 안보 부각으로 한국 원자력(0092B0 KS, +15.0%)과 물류 차질 반사이익이 기대되는 한국 조선(466920 KS, +7.3%)이 급등. 미국 반도체(SOXX US)는 주중 급변동 속 저가 매수 유입으로 +2.4% 상승.

  위 섹터/산업 제외하고는 전반적으로 약세. 금 관련주(GDMN US, -9.9%) 및 은광주(SLVR US, -9.7%)도 동반 급락. 미국 국채 장기물(TLT US)은 인플레이션 우려를 반영하며 -2.2% 하락
- **자금**: 투자 심리 위축 및 관망세 확산으로 미국 ETF 시장 자금 유입 축소 중. 전체 +142.5억 달러 유입되며 직전 주 대비는 증가했으나, 최근 52주 평균 대비 47% 수준. 직전 주에 이어 주식형 유출 지속 보였으며, 채권 위주 유입(+121.5억 달러) 한국 ETF 시장은 주식형 위주로 +1조 6,864억 원 순유입. 반도체(+6,798억 원) 유입 지속 보이는 가운데 커버드콜(+3,691억 원) 유입

중동 불안 속 에너지/유틸리티 강세

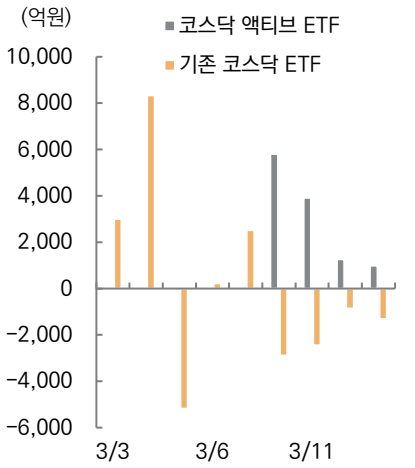


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 코스닥 액티브 ETF

- **주요 이슈**: 코스닥 액티브 ETF 2개 종목 상장(3/10). 정부 정책 기대감과 함께 코스닥 시장에 대한 관심이 높은 가운데, 상장 이후 13일까지 4거래일 동안 개인은 KoAct 코스닥액티브(0163Y0 KS), TIME 코스닥액티브(0162Y0 KS) 각각 8,187억 원, 3,812억 원을 순매수
- 코스닥 액티브 ETF 상장으로 (1) 전체적인 수급 효과와 함께 소외되었던 우량 종목들이 부각될 수 있게 되었고, (2) 이와 함께 액티브 특성상 시장 변화를 빠르게 반영할 수 있게 됨. 기존 패시브 위주의 코스닥 ETF 대비 개별 종목 중요성 부각될 전망
- ETF **상세**: 두 액티브 ETF는 건강관리와 반도체를 주축으로 하면서도 세부 전략에서 뚜렷한 차이. 바이오, 반도체 등 주도 섹터를 중심으로 포트폴리오를 압축적으로 운용하고 싶은 투자자에게는 TIME 코스닥액티브(0162Y0 KS)가, 보다 폭 넓게 정책 수혜 산업에 운용하고 싶은 투자자에게는 KoAct 코스닥액티브(0163Y0 KS)가 적합

코스닥 ETF의 일별 개인 순매수 추이



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율**: 미국: 1,488(+3.3%), 홍콩: 190(+3%), 중국: 215(+2.4%), 일본(100엔): 940(+1.9%), 영국: 1,990(+2.4%)

CONTENTS

글로벌 ETF 시장 동향&아이디어 3

1. ETF로 보는 글로벌 자산 시장 요약: 키워드/특징 ETF, 포트폴리오 3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵 5

미국 ETF 시장 동향 13

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율

I. [미국] 수익률 동향 14
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [미국] 자금 동향 16
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

한국 ETF 시장 동향 19

[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF

I. [한국] 수익률 동향 20
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권

II. [한국] 자금 동향 22
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리

홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향 25

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

일본 ETF 시장 동향 27

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

[참조] 주요 용어 및 산식 29

특징 ETF&시장 모니터링

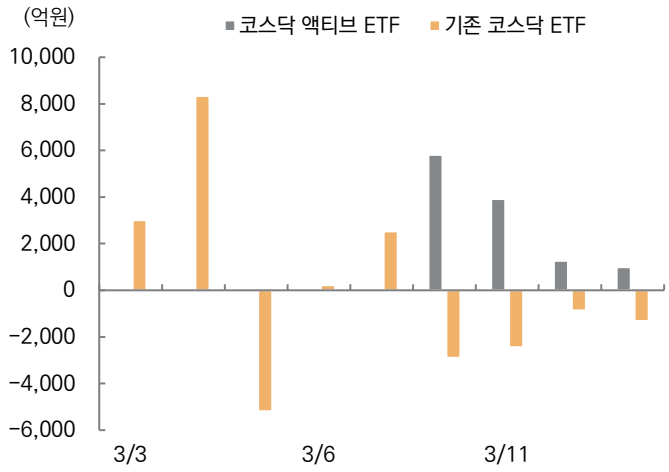
1. 주간 이슈&ETF: 코스닥 액티브 ETF

1) 관련 이슈

정부 정책 기대감과 함께 코스닥 시장에 대한 관심이 높은 가운데 코스닥 액티브 ETF(3/10)가 신규 상장했다. 상장 이후 13일까지 4거래일 동안 개인은 KoAct 코스닥액티브(0163Y0 KS), TIME 코스닥액티브(0162Y0 KS) 각각 8,187억 원, 3,812억 원을 순매수하며 뜨거운 관심을 반영했다. 3월 17일에는 한화자산운용에서 동일하게 코스닥을 비교지수로 하는 액티브 ETF를 상장할 예정이다.

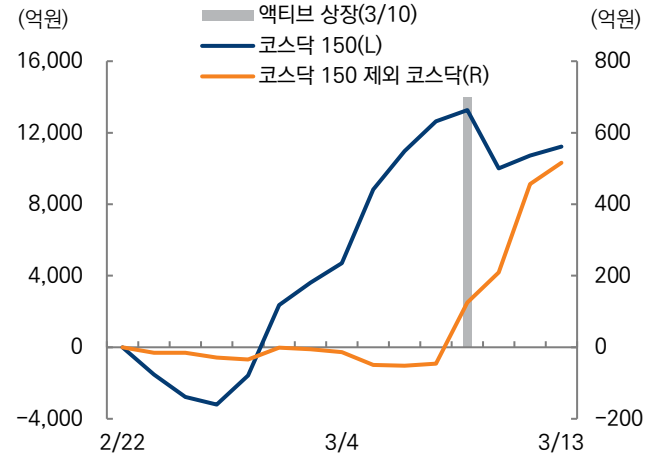
코스닥 액티브 ETF 상장이 코스닥 시장에서 가지는 의미는 크다. (1) 기존에 상장된 코스닥 ETF가 주로 코스닥 150 지수, 코스닥 글로벌 지수를 추종하고 있어 코스닥 대형주에 집중되었다면, 코스닥 액티브 ETF 상장으로 소외되었던 우량 종목들이 부각될 수 있게 되었다. (2) 이와 함께 액티브 특성상 시장 변화를 빠르게 반영할 수 있으며, 향후 액티브 ETF의 상관계수 규정이 사라질 경우 좀 더 유연한 운용이 가능해질 것으로 보인다.

그림 1. 코스닥 액티브, 기존 코스닥 ETF 일별 개인 순매수



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. '금융투자' 순매수 누적: 코스닥 150 vs 코스닥 150 제외 코스닥

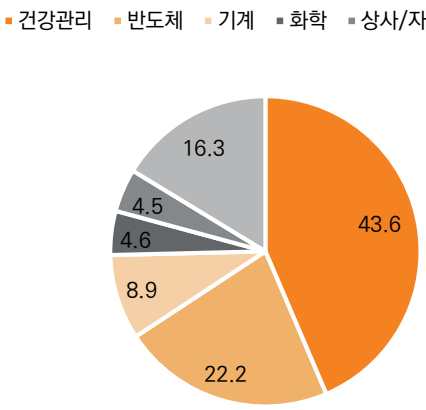


자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

2) ETF 상세

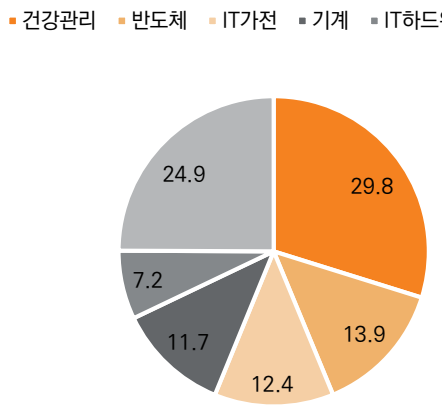
신규 상장된 두 액티브 ETF는 건강관리와 반도체를 주축으로 하면서도 세부 전략에서 뚜렷한 차이를 보였다. (1) 타임폴리오(TIME)는 건강관리(43.6%), 반도체(22.2%) 합산 비중이 65.8%에 달하는 고집중 포트폴리오를 구성해 주도주 장세에서 강력한 상방을 확보할 수 있을 것으로 보인다. (2) 반면 삼성액티브자산운용(KoAct)은 건강관리(29.8%), 반도체(13.9%) 비중을 조절하는 대신 IT가전, 기계, IT하드웨어 등 AI 인프라 밸류체인 전반에 25% 이상을 배분하며 상대적으로 분산된 포트폴리오를 구성했다.

그림 3. 타임폴리오(TIME) 산업 비중(%)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 삼성액티브자산운용(KoAct) 산업 비중(%)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

아래 〈표 1〉은 양 운용사에서 운용 중인 국내 주식형 액티브 ETF의 성과로, 비교적 압축적인 포트폴리오로 수익률 극대화를 추구하는 타임폴리오자산운용과 상대적으로 산업을 폭넓게 운용하는 삼성액티브자산운용의 운용 특성이 관찰된다. 단순 전체 평균만 두고 보면 주요 구간에서 삼성액티브자산운용이 상대적으로 높은 수익률을 보이지만 ETF별로 수익률 분포를 보면 타임폴리오자산운용의 상대 성과가 두드러진다.

이 같은 성향은 이번 코스닥 액티브 ETF에도 그대로 반영된 것으로 보이며, 주도 섹터를 중심으로 포트폴리오를 압축적으로 운용하고 싶은 투자자에게는 TIME 코스닥액티브(0162Y0 KS)가, 보다 폭 넓게 정책 수혜 산업에 운용하고 싶은 투자자에게는 KoAct 코스닥액티브(0163Y0 KS)가 적합한 것으로 보인다.

표 1. 삼성액티브자산운용(KoAct), 타임폴리오자산운용(TIME) 운용 국내 주식형 액티브 ETF 성과(절대: ETF 성과, 상대: 비교지수 대비)

운용사	티커	ETF 명(종목 수)	비교지수 명	1개월 /절대(%)	1개월 /상대(%)	6개월 /절대(%)	6개월 /상대(%)	1년 /절대(%)	1년 /상대(%)
삼성액티브	487130	KoAct AI인프라액티브(32)	Solactive AI인프라	6.6	-0.5	82.7	14.9	165.2	51.7
	0074K0	KoAct K수출핵심기업TOP30액티브(38)	KEDI K수출핵심기업TOP30 PR	8.1	-0.2	43.7	-2.6	-	-
	462900	KoAct 바이오헬스케어액티브(33)	iSelect 바이오헬스케어 PR	5.9	6.9	33.2	15.0	75.4	32.0
	482030	KoAct 반도체&2차전지핵심소재액티브(37)	iSelect 반도체&2차전지핵심소재	-0.3	0.8	57.7	0.9	73.1	3.3
	476850	KoAct 배당성장액티브(69)	코스피	1.1	1.4	54.0	-7.6	91.3	-21.9
	0150K0	KoAct 수소전력ESS인프라액티브(34)	FnGuide 수소전력ESS인프라 PR	8.7	-0.6	-	-	-	-
	495230	KoAct 코리아밸류업액티브(77)	코리아 밸류업	0.5	0.3	80.2	0.6	143.8	1.4
	-	-	평균	4.4	1.2	58.6	3.5	109.7	13.3
	-	-	최소	-0.3	-0.6	33.2	-7.6	73.1	-21.9
	-	-	최대	8.7	6.9	82.7	15.0	165.2	51.7
타임폴리오	441800	TIME Korea플러스배당액티브(29)	코스피 200	-4.1	-3.9	56.9	-18.7	109.1	-29.0
	463050	TIME K바이오액티브(42)	KRX 헬스케어	9.5	11.5	37.3	19.4	71.4	37.0
	404120	TIME K신재생에너지액티브(24)	KRX 기후변화 솔루션	4.6	4.1	54.7	-3.8	105.7	-11.0
	385710	TIME K이노베이션액티브(28)	KRX BBIG	2.1	4.7	45.7	43.2	70.3	54.4
	410870	TIME K컬처액티브(28)	FnGuide K-컬처	-4.0	0.4	-9.8	0.0	20.3	13.2
	495060	TIME 코리아밸류업액티브(32)	코리아 밸류업	-0.4	-0.7	70.9	-8.8	138.1	-4.3
	385720	TIME 코스피액티브(29)	코스피	1.0	1.3	64.9	3.3	111.8	-1.4
	-	-	평균	1.3	2.5	45.8	4.9	89.5	8.4
	-	-	최소	-4.1	-3.9	-9.8	-18.7	20.3	-29.0
	-	-	최대	9.5	11.5	70.9	43.2	138.1	54.4

자료: 한국거래소(KRX), 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 5. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.0	+1.2	+0.2	+1.7	+1.8	+1.2	+0.4	-6.8	-1.8	-8.5	+1.7	+24.9		
	선진국 전반(URTH US)				-0.2	-0.2	+0.4	+0.3	-0.4	+0.9	-0.2	-3.1	-1.7	-4.8	-2.2	+19.5		
	선진국(ex US)(EFA US)				+0.7	+0.4	+0.8	+1.9	+1.6	+0.6	+0.5	-6.7	-2.0	-8.6	+0.3	+19.2		
	이머징(EEM US)				+1.3	+2.1	+0.1	+1.6	+1.7	+2.0	+0.4	-8.4	-0.9	-9.2	+3.8	+30.5		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+1.6	+2.8	+0.5	+2.5	+3.0	+2.4	+1.6	-9.4	-1.8	-11.1	+7.3	+45.2		
	유로존(EZU US)				+0.2	+0.6	+0.3	+1.0	+0.0	+1.9	-0.1	-7.7	-1.8	-9.3	-3.0	+16.2		
	아태 선진국(VPL US)				+1.4	+1.0	+1.6	+2.9	+4.6	+0.3	+2.1	-9.2	-1.8	-10.8	+7.4	+35.9		
	라틴(ILF US)				+2.0	+7.7	+1.1	+1.9	+0.6	+2.3	-1.6	-7.3	-2.0	-9.1	+8.9	+46.1		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-3.7	-2.6	+18.9		
	미국 대형(VOO US)				-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-3.5	-2.9	+19.2		
	미국 기술(QQQ US)				-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.2	-3.4	+24.4		
	미국 다우(DIA US)				-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-4.7	-2.8	+14.0		
	미국 소형(IJR US)				+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-5.9	+1.6	+18.0		
	미국 초소형(IWC US)				+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-4.8	+1.5	+39.8		
	캐나다(EWC US)				+0.9	+1.2	-2.7	+1.4	+2.1	+1.8	+1.4	-2.8	-2.3	-5.1	+2.0	+39.3		
	멕시코(EWW US)				+4.1	+2.8	-1.3	+6.3	+1.5	+0.2	-0.4	-8.9	-3.0	-11.6	+3.2	+41.7		
	브라질(EWZ US)				+0.3	+10.3	+1.2	+1.4	+1.3	+3.4	-1.6	-6.3	-2.2	-8.4	+11.7	+44.8		
	아르헨(ARGT US)				-3.1	+6.6	+0.6	-5.1	-0.8	+3.4	-6.0	-3.6	-1.2	-4.7	-6.5	+2.6		
	콜롬비아(COLO US)				+6.0	+6.6	-2.2	-2.1	+0.1	+1.0	-6.3	-6.0	+2.2	-3.9	+5.0	+46.5		
아시아	한국(EWY US)				+3.1	+5.1	+3.8	+1.9	+7.4	+5.9	+6.7	-16.3	-2.0	-18.0	+27.7	+126.1		
	중국(MCHI US)				+0.5	+0.4	-0.5	-1.2	-2.1	+1.1	-3.2	-4.0	+1.9	-2.2	-3.8	+3.0		
	홍콩(EWH US)				+1.0	+0.4	+3.3	+1.1	-2.0	+2.6	+1.9	-4.3	-1.8	-6.0	+7.1	+32.2		
	일본(EWJ US)				+1.0	-1.1	+1.4	+4.3	+5.0	-2.5	+1.0	-8.2	-1.7	-9.8	+3.2	+23.9		
	인도(INDA US)				-0.6	-3.0	+1.0	+3.0	-0.7	+1.0	-2.2	-4.4	-3.9	-8.1	-11.1	-1.7		
	대만(EWT US)				+2.2	+3.5	-2.4	+2.9	+4.3	+1.8	+1.7	-8.1	+0.7	-7.5	+10.2	+45.6		
	호주(EWA US)				+1.8	+2.4	+1.4	+1.7	+3.3	+1.9	+1.3	-5.8	-1.2	-7.0	+6.8	+23.0		
	싱가포르(EWS US)				-1.0	+1.9	-1.3	+1.0	-0.1	+3.4	-2.2	-5.2	-0.5	-5.7	-1.4	+21.6		
	말레이시아(EWM US)				+2.1	+2.2	+1.4	+1.3	+0.5	+1.4	-3.0	-2.5	+0.5	-2.0	+4.7	+28.0		
	인도네시아(EIDO US)				+0.7	-0.7	-7.2	-0.3	+1.0	+1.6	-1.3	-9.0	-4.3	-12.9	-17.0	-2.9		
	베트남(VNM US)				+2.3	-1.6	-1.8	-5.5	+4.8	+2.1	-1.1	-8.5	-4.2	-12.4	-12.4	+32.3		
유럽/EMEA	독일(EWG US)				-0.2	+0.3	-0.9	+1.0	+1.0	+0.8	+0.0	-7.9	-2.4	-10.1	-6.3	+4.9		
	프랑스(EWQ US)				-1.3	+0.5	-0.4	+2.3	+0.6	+2.1	+0.4	-7.8	-3.0	-10.6	-4.9	+6.6		
	영국(EWU US)				+0.9	+0.9	+1.3	+1.6	+0.7	+1.7	+1.3	-5.5	-1.5	-6.9	+3.1	+25.0		
	스페인(EWP US)				+0.3	+0.9	+2.1	+0.3	-1.5	+2.5	+0.4	-7.1	-1.4	-8.4	-2.7	+42.2		
	스웨덴(EWD US)				+1.0	+2.1	-0.2	+1.3	+1.0	+1.0	+1.3	-5.4	-4.6	-9.8	+0.2	+14.7		
	이탈리아(EWI US)				-0.2	-0.0	+1.8	+0.7	-1.3	+2.3	+0.9	-7.6	-1.7	-9.2	-4.1	+24.8		
	그리스(GREK US)				+1.5	+3.2	+2.1	+1.9	-4.4	-1.4	-0.3	-7.8	-2.7	-10.3	-3.8	+37.0		
	스위스(EWL US)				-0.1	+0.6	+1.1	+2.5	+1.1	+0.9	+1.1	-6.1	-4.0	-9.8	-2.1	+13.8		
	이스라엘(EIS US)				+1.0	-0.3	+0.2	+0.8	+2.2	+0.2	-3.2	+5.8	-6.2	-0.7	+7.2	+53.4		
	튀르키예(TUR US)				+3.4	+2.7	+4.6	-1.0	+3.4	-1.4	-2.4	-8.4	+3.9	-4.8	+12.3	+3.4		

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

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 6. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
정보기술	글로벌(IXN US)				-0.1	-0.1	-0.1	-0.7	-0.6	+1.9	-0.9	-3.2	-0.6	-3.7	-2.1	+32.5		
	미국(XLK US)				-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.4	-5.0	+28.7		
	한국(139260 KS)				+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	-15.6	+40.7	+199.2		
	중국(159939 CH)				+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-6.1	+3.2	+31.4		
	일본(2854 JP)				+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-5.6	+5.5	+38.8		
	유럽(ESIT LN)				+2.2	-0.2	-2.9	-0.5	+0.8	+4.0	+0.5	-5.8	+2.2	-3.8	+8.8	+23.5		
ㄴ반도체	미국(SOXX US)				+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	-6.0	+10.0	+65.9		
	한국(091230 KS)				+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	-7.3	+60.0	+203.4		
	중국(03191 HK)				+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-9.7	+5.4	+39.7		
	일본(2644 JP)				+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-9.8	+21.3	+82.2		
	대만(03076 HK)				+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	-4.8	+23.6	+67.0		
ㄴS/W	미국(IGV US)				-6.4	-0.6	-7.6	-8.7	+0.4	-2.4	+1.0	+7.8	-4.3	+3.2	-20.3	-8.1		
	한국(157490 KS)				+1.5	+4.6	+3.7	-8.0	+2.1	+1.9	+4.8	-11.2	+0.1	-11.2	-0.7	+13.2		
	중국(159852 CH)				+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-7.1	-0.7	-6.8		
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-2.0	+1.9	+3.4	-3.4	-1.0	+1.1	+0.5	-1.9	-1.5	-3.3	-2.5	+22.6		
	미국(XLC US)				-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-3.0	-2.8	+19.9		
	한국(315270 KS)				+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	-9.2	+3.9	+19.0		
경기소비	글로벌(RXI US)				-1.3	+0.4	-1.4	-0.5	-0.5	+0.4	-0.3	-4.8	-2.6	-7.3	-7.3	+7.4		
	미국(XLY US)				-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-5.1	-7.2	+13.7		
	한국(139290 KS)				+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	-20.0	+24.6	+73.8		
	유럽(ESIC LN)				-4.2	-2.7	-2.6	-0.1	+0.3	+2.6	+0.2	-8.2	-1.5	-9.6	-14.7	-10.5		
필수소비	글로벌(KXI US)				+2.4	+0.9	+1.1	+5.6	+1.9	-1.4	+1.8	-5.7	-0.9	-6.5	+6.3	+12.1		
	미국(XLP US)				+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-5.9	+9.1	+9.5		
	한국(227560 KS)				+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	-8.7	+8.4	+50.4		
	중국(159928 CH)				-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	+0.8	-1.5	-7.6		
	일본(1617 JP)				+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	-6.7	+6.0	+21.8		
	유럽(ESIS LN)				+1.1	-1.5	+1.6	+5.7	+2.2	+1.6	+1.8	-7.8	-0.3	-8.1	+2.4	+7.9		
산업재	글로벌(EXI US)				+2.4	-1.0	+0.9	+3.5	+1.6	+0.9	+0.3	-5.4	-3.0	-8.2	+4.7	+25.5		
	미국(XLI US)				+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-7.1	+6.1	+27.3		
	유럽(ESIN LN)				+1.1	-1.6	-0.2	+1.2	+2.0	+2.4	+0.8	-7.3	-2.0	-9.2	+1.7	+16.9		
ㄴ방산	글로벌(SHLD US)				+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	+1.0	+16.7	+59.2		
	미국(ITA US)				+4.6	-3.6	-1.1	+0.7	+0.4	+3.7	+0.0	-0.6	-5.3	-5.9	+6.8	+52.6		
	한국(449450 KS)				+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	+7.5	+45.9	+126.5		
	중국(512660 CH)				-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-8.8	+3.0	+29.1		
	유럽(EUAD US)				+0.3	-1.3	-3.6	-2.3	+3.6	+3.1	-2.0	-5.1	-2.8	-7.7	+2.1	+22.1		
에너지	글로벌(IXC US)				+3.1	+3.2	+3.9	+3.2	+2.3	+1.1	+2.4	+1.6	+2.7	+4.3	+28.9	+39.7		
	미국(XLE US)				+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+3.2	+29.1	+32.9		
	한국(139250 KS)				+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	-14.2	+21.0	+66.4		
	일본(1618 JP)				+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+1.0	+29.5	+81.7		
	유럽(ENGE LN)				+3.3	+0.1	+3.9	+1.7	+1.8	+3.3	+3.6	+2.8	+7.4	+10.4	+29.6	+45.1		

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 7. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
금융	글로벌(IXG US)				-0.6	-1.2	+1.1	+1.5	-3.0	+1.7	-1.7	-4.1	-3.0	-7.0	-7.8	+12.0		
	미국(XLF US)				-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	-4.9	-10.7	+2.2		
	한국(139270 KS)				+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	-7.9	+25.0	+96.5		
	중국(510230 CH)				-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.2	-6.7	+4.1		
	유럽(ESIF LN)				+1.3	-1.8	+1.9	+0.2	-4.1	+4.0	+1.1	-8.3	-1.2	-9.4	-7.3	+20.6		
ㄴ은행	미국 대형(KBWB US)				-1.7	-2.0	+2.1	+5.1	-5.5	+1.7	-6.0	-3.4	-4.1	-7.4	-10.0	+25.6		
	미국 지방(KRE US)				+0.5	-0.4	+1.8	+7.0	-3.2	+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	-5.5	-2.6	+14.1		
	한국(466940 KS)				+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	-9.1	+17.0	+87.2		
	중국(512800 CH)				-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+2.8	-3.4	+4.5		
	일본(1615 JP)				+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	-12.3	+7.5	+46.0		
	유럽(BNKE LN)				+1.4	-1.3	+2.5	-0.4	-5.0	+5.5	-0.6	-10.2	-1.7	-11.7	-9.3	+36.2		
ㄴ보험	미국(KIE US)				-2.4	-1.1	+1.0	+2.0	-3.6	+0.4	+0.8	-1.4	-3.3	-4.7	-7.9	-4.8		
	미국(손보)(KBWP US)				-2.8	-0.2	+1.8	+2.5	-3.8	+1.6	+2.0	-1.1	-3.3	-4.3	-4.9	+1.5		
	한국(140700 KS)				+2.4	+4.8	+4.2	+3.8	+12.8	+11.2	-8.0	-4.3	-2.4	-6.7	+19.4	+80.9		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-7.3	-3.2	+4.9		
	미국(XLV US)				-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-6.5	-3.2	+5.2		
	한국(227540 KS)				-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	-13.0	-4.2	+11.0		
	중국(512010 CH)				-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-2.9	-2.6	+0.5		
	유럽(CH5 LN)				+0.5	-0.5	-1.1	+0.8	+2.9	+1.0	-0.9	-6.4	-1.6	-7.9	-2.0	+4.2		
ㄴ바이오	미국(IBB US)				-1.4	+3.2	-1.7	+1.5	-1.4	+1.1	+0.6	-4.5	-1.2	-5.6	-1.9	+23.7		
	한국(244580 KS)				-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-4.7	+7.8	+66.1		
	중국(02820 HK)				-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-5.7	-3.0	+25.4		
	일본(2639 JP)				-0.9	+0.1	-2.7	+0.4	+0.6	-1.2	+6.2	-4.2	-2.9	-7.0	-1.6	+4.7		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+1.6	-0.7	+2.2	+1.0	+5.7	-0.7	+3.3	-3.3	+0.9	-2.5	+10.8	+31.4		
	미국(XLU US)				+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-1.6	+10.0	+22.5		
	중국(159611 CH)				+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	+8.0	+17.8	+25.4		
	유럽(XS6R LN)				+0.3	-1.0	+3.6	+2.2	+3.4	-0.7	+5.9	-6.2	+2.9	-3.5	+14.1	+49.4		
원자재	글로벌(MXI US)				+1.9	+4.0	-2.4	+3.1	+3.8	+0.5	+2.8	-8.7	-2.5	-11.0	+7.3	+26.4		
	미국(XLB US)				+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-7.9	+8.5	+16.7		
리츠	글로벌(REET US)				+2.2	-1.5	+0.7	+2.3	+2.7	+0.3	+0.7	-3.3	-1.8	-5.1	+3.6	+10.8		
	미국(XLRE US)				+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.6	+4.7	+5.4		
	한국(476800 KS)				+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	-1.5	+1.1	+12.6		
	중국(512200 CH)				-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.9	-2.1	+1.7		
	일본(1488 JP)				+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	-2.8	-2.0	+21.9		
	유럽(XDER LN)				+0.5	-1.8	+1.9	+1.3	+1.7	+3.0	+2.6	-7.0	-4.4	-11.1	-0.5	+11.5		
기타	한국 조선(466920 KS)				+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-1.0	+17.2	+97.6		
	미국 리테일(XRT US)				+0.4	-1.7	-2.8	+3.9	-2.1	+0.9	-1.9	-4.5	-3.7	-8.0	-6.2	+19.5		
	글로벌 항공(JETS US)				-1.6	-1.6	-2.1	+11.5	-5.8	+0.4	-3.5	-10.9	-5.1	-15.5	-14.3	+12.0		
	한국 자동차(091180 KS)				+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	-20.1	+26.1	+75.7		
	일본 자동차(1622 JP)				+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-12.1	-2.1	+19.9		

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 8. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-7.6	+0.9	+25.1		
	미국(SCHD US)				+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-3.1	+12.3	+15.8		
	한국(211560 KS)				+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	-10.1	+30.8	+86.5		
	일본(1494 JP)				+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-9.1	+4.8	+35.8		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				-0.3	+2.4	+1.1	+3.0	+0.6	+1.5	+1.1	-4.7	-1.1	-5.7	+4.7	+30.0		
	이머징(EDIV US)				+1.2	+2.6	-0.1	+1.9	+1.3	+1.5	-0.4	-6.5	-1.8	-8.2	+0.6	+13.6		
	미국(SPYD US)				+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-4.6	+5.9	+9.4		
	한국(210780 KS)				+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	-8.8	+20.3	+69.3		
	중국(03070 HK)				+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+2.5	+9.5	+28.3		
	일본(2564 JP)				+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	-5.8	+3.9	+31.6		
	유럽(IDVY LN)				+0.3	-1.3	+1.1	+2.6	-1.4	+2.8	+0.7	-6.6	+0.3	-6.3	-1.3	+23.8		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+1.1	+0.4	+0.4	+1.2	+0.8	+1.7	+0.3	-7.6	-2.2	-9.6	-0.7	+23.4		
	미국(MTUM US)				+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-3.8	-2.7	+21.7		
	한국(147970 KS)				+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	-10.2	+28.7	+101.0		
	유럽(IEFM LN)				+1.5	-1.1	+1.0	-0.3	-0.9	+4.0	+0.3	-8.2	-0.7	-8.8	-1.2	+18.6		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				+0.8	+0.4	+0.4	+0.9	+1.4	+1.1	+0.9	-6.0	-1.6	-7.5	+1.1	+16.0		
	미국(QUAL US)				-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-4.7	-1.7	+15.0		
	한국(275300 KS)				+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	-12.4	+33.6	+154.0		
	중국(02803 HK)				+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	+0.4	+10.0	+27.8		
	유럽(IEFQ LN)				+0.8	-1.7	+0.4	+0.3	+0.8	+2.4	+1.3	-6.3	+0.1	-6.2	+0.6	+8.2		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				+0.5	+3.0	+1.0	-2.0	+7.5	+0.0	-1.7	-2.8	-5.2	-7.8	+8.9	+38.1		
	미국(IPO US)				+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-2.0	-6.5	+10.1		
	중국(02835 HK)				+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+0.4	-2.0	+2.0		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-0.5	+0.5	-1.2	+0.9	-0.5	+1.4	-0.8	-4.6	-2.5	-7.0	-2.7	+10.4		
	미국(MOAT US)				-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-7.9	-4.9	+12.3		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.1	+1.8	+2.4	+3.8	+1.8	+0.1	+1.9	-3.9	-0.1	-4.0	+10.8	+27.8		
	미국(COWZ US)				-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-3.9	+3.8	+16.6		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.2	+0.6	+1.9	+1.7	-0.5	+1.0	-0.1	-5.6	-1.4	-6.9	-0.1	+24.1		
	미국(PKW US)				-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-5.4	-3.0	+17.8		
	한국(472720 KS)				+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	-12.9	+23.7	+96.3		
	일본(2529 JP)				+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-6.7	+8.1	+36.2		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.0	+0.8	+1.3	+2.7	+2.5	+0.0	+1.1	-4.3	-1.1	-5.3	+4.2	+18.8		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.5	+4.9	+4.8		
	미국 최소변동(USMV US)				-0.2	+0.5	+0.1	+1.1	+0.2	+0.0	+1.7	-1.2	-1.6	-2.8	+1.0	+4.9		
	미국 하이베타(SPHB US)				-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-5.5	-0.5	+44.1		
	한국 저변동(215620 KS)				+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	-6.0	+8.5	+37.4		
	중국 저변동(515300 CH)				-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	+4.8	+5.6	+6.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-6.2	+4.6	+25.3		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+0.3	-1.3	+0.8	+3.0	+1.6	+1.7	+2.4	-5.3	+0.3	-5.0	+4.3	+12.9		

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 9. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-6.6	+8.5	+73.5		
	5G(NXTG US)				+1.3	+1.3	+0.4	+1.8	+2.6	+0.0	+1.9	-5.6	-0.5	-6.1	+5.3	+32.5		
	AI(AIQ US)				-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-3.8	-4.9	+28.5		
	IoT(SNSR US)				+0.1	+0.1	-1.2	+3.2	+2.5	+1.3	+0.8	-6.0	-1.8	-7.8	+1.4	+10.4		
	게임(ESPO US)				+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-1.9	-11.2	+5.0		
	로봇(BOTZ US)				+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-10.7	-3.9	+14.4		
	데이터 리츠(DTCR US)				+3.0	+0.1	+2.7	+0.5	+6.6	-2.5	+0.0	-3.2	+1.0	-2.2	+18.5	+42.4		
	블록체인(BLOK US)				+6.6	-4.2	-5.9	-8.1	-1.0	-1.4	+0.4	-2.5	+0.4	-2.1	-8.0	+34.9		
	비트코인 현물(IBIT US)				+6.0	-6.5	-6.3	-16.4	-1.8	-1.4	-3.2	+3.8	+4.6	+8.6	-18.7	-16.1		
	사이버 보안(CIBR US)				-0.9	-1.5	-2.5	-2.8	-0.4	-4.4	-1.5	+4.9	-1.3	+3.6	-8.8	+0.9		
	스마트 공장(MAKX US)				+3.3	+0.2	-3.7	+3.0	+3.6	-0.6	-2.1	-6.6	-0.3	-6.9	+4.2	+40.3		
	스마트그리드(GRID US)				+2.0	+0.4	+3.1	+3.6	+2.7	+0.2	+1.2	-6.7	-0.4	-7.1	+8.0	+42.7		
	양자컴퓨팅(QTUM US)				+1.6	+0.2	-2.4	-0.1	+1.2	+0.1	-0.7	-5.9	-0.2	-6.1	-0.3	+40.1		
	우주 탐사(UFO US)				+7.9	-0.9	-3.2	-3.2	-1.0	+2.5	-0.4	+0.1	+0.3	+0.4	+15.5	+96.5		
	자율주행(DRIV US)				+2.0	+2.2	-3.1	+1.5	+0.2	-0.5	+0.4	-7.6	-0.1	-7.7	+1.9	+34.3		
	전자 결제(IPAY US)				-4.6	+1.0	-5.5	-3.0	-5.8	+3.6	-1.7	+1.0	-5.0	-4.0	-16.7	-17.8		
	클라우드(SKYY US)				-3.7	-0.7	-3.4	-5.4	+1.4	-2.5	-1.6	+3.2	-1.3	+1.8	-14.2	+4.1		
	중국 테크(MAGC US)				-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-0.9	-12.2	-23.1		
	혁신 기술(XT US)				-0.2	+0.6	-0.1	-0.9	+0.6	+0.4	+0.1	-3.9	-0.9	-4.7	-0.9	+24.7		
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-2.3	-1.1	-3.7	-3.8	-6.8	+2.1	+1.3	-1.1	-4.2	-5.3	-15.6	+3.9		
	고령화&장수(AGNG US)				-0.6	+0.7	-0.4	+1.7	+1.4	+0.3	+0.3	-5.2	-2.2	-7.3	-1.0	+14.0		
	럭셔리(KLXY US)				-3.7	-0.7	-1.3	+1.8	+2.2	+1.7	-2.3	-0.8	-0.0	-0.8	-0.9	+10.0		
	밀레니얼(MILN US)				-2.6	+0.3	-3.2	-3.3	-4.6	+2.2	+0.8	-1.0	-4.0	-4.9	-11.9	-3.5		
	비만 치료(THNR US)				-0.5	+1.8	-0.9	-0.9	+2.2	-0.2	-2.0	-5.0	-1.5	-6.4	-3.6	+9.9		
	인도 소비(INCO US)				-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-11.4	-13.0	-1.2		
	유전체(ARKG US)				+4.2	+2.5	-6.7	-5.4	-1.5	+1.6	+4.1	-6.2	-6.3	-12.1	-9.0	+15.9		
	미국 팻케어(PAWZ US)				+0.1	+0.7	-2.2	+1.8	-1.7	+2.5	+1.9	-5.7	-2.7	-8.3	-3.6	+2.6		
물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				+7.5	+3.4	-5.5	-0.8	-0.2	+3.5	+0.8	-2.5	+3.0	+0.4	+23.2	+104.9		
	수자원 인프라(PHO US)				+1.9	-0.6	-1.9	+2.4	-2.2	+0.4	+0.2	-4.9	-3.2	-7.9	-4.5	+4.1		
	애그테크(KROP US)				+3.4	+0.6	+0.1	+3.4	+4.8	+1.4	+1.1	-4.9	+0.6	-4.3	+16.1	+19.5		
	우라늄(NLR US)				+5.8	+2.9	-2.7	-4.0	-0.5	+4.5	-0.1	-8.3	+0.5	-7.9	+10.0	+80.9		
	미국 전력(ZAP US)				+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-2.2	+12.3	+34.9		
	친환경 에너지(ICLN US)				+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	+0.9	+11.9	+61.7		
	클린테크(CTEC US)				+3.6	+4.5	-1.4	-1.9	-2.1	+2.3	-2.8	-5.1	+4.3	-1.0	+9.2	+78.8		
	태양광(TAN US)				+3.1	+6.5	-2.5	+7.2	+0.3	+3.2	-8.0	-3.1	+3.9	+0.7	+12.7	+71.0		
	희귀 광물(REMX US)				+4.9	+10.4	-13.0	+1.2	+3.5	-0.8	+12.2	-7.3	-3.3	-10.4	+21.1	+113.0		

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

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 10. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-0.5	+0.3	-1.0	-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-3.8	-4.9	+28.5		
	중국(159819 CH)				+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-5.5	-0.5	+47.7		
반도체	미국(SOXX US)				+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	-6.0	+10.0	+65.9		
	한국(091230 KS)				+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	-7.3	+60.0	+203.4		
	중국(03191 HK)				+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-9.7	+5.4	+39.7		
	일본(2644 JP)				+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-9.8	+21.3	+82.2		
	대만(03076 HK)				+5.0	+4.0	-1.9	+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	-4.8	+23.6	+67.0		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.2	-3.4	+24.4		
	한국 정보기술(139260 KS)				+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	-15.6	+40.7	+199.2		
	중국 항셍테크(03033 HK)				+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-3.2	-9.6	-15.5		
	일본 테크 Top(2854 JP)				+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-5.6	+5.5	+38.8		
인터넷	미국(FDN US)				-2.7	+0.3	-0.7	-5.8	-3.6	+0.7	+2.2	+1.2	-2.5	-1.4	-10.8	+5.5		
	한국(365000 KS)				-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	-8.8	+8.0	+25.0		
	중국(02812 HK)				+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.3	-11.5	-16.0		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-3.2	-10.9	+10.8		
로봇	로봇(BOTZ US)				+0.3	-1.5	-1.2	+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-10.7	-3.9	+14.4		
	중국 로봇(02807 HK)				+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-8.1	+3.3	+13.0		
	일본 로봇(2638 JP)				+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-10.4	+0.3	+20.7		
	한국 로봇(445290 KS)				+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	-15.2	+24.2	+123.8		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+2.1	+7.3	-6.4	+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-6.6	+8.5	+73.5		
	한국(305540 KS)				+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	-17.4	+15.9	+31.8		
	중국(02845 HK)				-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	+3.9	+3.5	+21.7		
친환경	글로벌(ICLN US)				+2.2	+3.2	-0.7	+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	+0.9	+11.9	+61.7		
	한국(381570 KS)				+11.1	+8.6	+3.3	+2.5	+4.3	+7.0	+4.9	-3.2	-1.3	-4.4	+42.6	+76.4		
	중국(02809 HK)				+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	+4.6	+25.4	+62.4		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.3	-1.0	-1.5	+1.0	-1.4	+2.4	+0.3	-3.8	-3.2	-6.9	-6.4	+19.2		
	한국 여행레저(228800 KS)				+1.5	+0.7	+2.1	+5.9	+2.2	-0.8	-1.7	-10.8	+0.8	-10.1	-3.9	+11.5		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-2.1	-1.7	+7.7		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-5.1	-7.2	+13.7		
	한국 경기소비(139290 KS)				+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	-20.0	+24.6	+73.8		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-2.5	+0.7	+0.2	+2.2	+1.1	-0.6	-1.2	-3.7	-1.1	-4.7	-1.9	-2.9		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	-6.7	+6.0	+21.8		
게임	글로벌(ESPO US)				+1.5	-1.0	-4.3	-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-1.9	-11.2	+5.0		
	한국(364990 KS)				+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	+1.8	+13.4	+15.6		
	일본(2640 JP)				+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.0	-6.6	+6.8		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-2.6	-0.5	-3.5	-4.1	-6.3	+2.0	-2.6	+0.1	-4.1	-4.0	-16.1	-3.7		
	이머징(EMQQ US)				-3.0	+0.9	-2.0	-2.8	-2.9	+1.6	-5.2	-4.8	-1.3	-6.0	-16.3	-11.6		
	한국(322400 KS)				-0.7	+6.4	+4.4	-4.5	+5.8	+0.8	+0.0	-11.0	-2.3	-13.0	-0.5	+19.2		
	일본(2627 JP)				-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-2.9	-11.4	-5.2		
	인도(INQQ US)				-0.7	-5.5	+0.4	+2.3	-0.1	-1.2	-4.4	-5.1	-4.4	-9.2	-19.4	-10.1		

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 11. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
[채권] 전반	글로벌 채권(IAGG US)				-0.0	-0.1	+0.3	+0.1	+0.6	+0.3	+0.4	-1.0	-0.8	-1.8	+0.1	+3.9		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.1	+0.1	+0.0	+0.0	+0.5	+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	-1.6	-0.6	+4.5		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.3	+1.4	+0.0	+0.6	+0.6	-0.0	+0.5	-3.3	-1.8	-5.1	-1.8	+10.9		
	이머징USD채(EMB US)				-0.2	+0.5	-0.1	+0.5	+0.8	+0.2	+0.1	-1.6	-1.4	-3.0	-1.1	+9.5		
	미국 채권(AGG US)				-0.1	+0.1	+0.0	+0.3	+0.9	-0.1	+0.5	-1.0	-0.9	-1.9	-0.0	+5.0		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-1.0	-1.4	-2.7		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-1.0	-0.6	-4.7		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.1	+1.5	+0.6	-0.1	+1.4	-0.4	+0.5	-2.7	-2.5	-5.1	-2.1	+5.0		
	미국 국채(TLT US)				-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-4.4	-0.0	+0.3		
	한국 국채(302190 KS)				-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-1.1	-0.8	-1.8		
	한국 국공채(385560 KS)				-1.9	-3.7	-0.9	-1.8	+1.8	+1.2	+1.6	-2.5	-1.8	-4.2	-7.5	-20.8		
	일본 국채(2561 JP)				-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-1.0	-0.5	-5.9		
	중국 국공채(03199 HK)				+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.6	+3.0	+8.1		
	중국 준정부채(02819 HK)				-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.2	+1.2	+6.9		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.2	+1.8	+0.6	-0.5	+0.8	-0.8	+0.5	-2.9	-2.5	-5.4	-3.7	+6.9		
	미 IG 회사채(LQD US)				-0.1	+0.2	-0.2	+0.4	+0.9	+0.0	+0.1	-1.0	-1.8	-2.8	-1.1	+4.8		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.1	+0.1	-0.0	+0.1	+0.0	+0.2	-0.3	-0.8	-0.6	-1.4	-0.8	+6.4		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.2	-0.3	-0.1	-0.2	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.7	-0.3	+1.0		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-2.4	+14.4	-3.1		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				-0.1	+0.2	+0.2	+0.2	+0.7	-0.2	+0.6	-0.4	-0.6	-1.0	+0.7	+4.7		
	전환채권(CWB US)				+1.7	+0.0	-0.5	+0.7	+0.6	+0.1	-0.3	-3.1	+0.8	-2.3	+3.5	+21.3		
	주택저당채권(MBB US)				-0.2	-0.0	+0.1	+0.2	+1.1	-0.2	+0.6	-1.1	-0.7	-1.7	+0.4	+6.5		
	시니어론(SRLN US)				+0.0	-0.2	-0.9	-0.0	-0.2	+0.0	-1.8	+0.2	+0.5	+0.7	-2.1	+4.8		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.1	+0.0	+0.1	+0.1	+0.5	+0.2	-0.3	-1.6	-1.2	-2.8	-1.3	+5.9		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				+1.3	+4.4	+1.3	-1.8	-0.6	+3.3	+1.9	+9.8	+4.6	+14.8	+29.3	+33.6		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				+2.1	+4.7	+7.9	-4.5	-1.4	+5.5	+1.8	+25.0	+11.3	+39.2	+63.5	+59.3		
	원유(OILK US)				+1.0	+2.6	+6.1	-2.4	-0.8	+5.3	+1.4	+14.9	+10.1	+26.5	+47.2	+36.5		
	천연가스(UNG US)				-0.7	+35.2	+21.0	-21.5	-6.3	-3.5	-4.1	+10.7	-0.9	+9.7	+3.1	-42.0		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+1.6	+8.7	-2.8	+2.4	+1.6	+1.3	+3.2	-2.1	-2.7	-4.7	+16.3	+67.4		
	은(Silver)(SLV US)				+11.9	+14.7	-18.8	-7.0	-0.7	+9.9	+10.9	-10.6	-4.3	-14.5	+12.8	#####		
	팔라듐(PALL US)				-1.9	+13.3	-16.7	+0.7	-0.9	+4.0	+1.7	-9.0	-4.7	-13.3	-3.2	+59.5		
	플래티늄(PPLT US)				+1.2	+20.5	-22.7	-1.9	-2.3	+5.1	+9.3	-9.9	-5.0	-14.4	-1.4	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.6	+1.6	-0.2	-0.5	-1.9	+1.7	+2.0	-3.4	-2.3	-5.6	-0.4	+14.3		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-0.7	+0.8	-0.5	-0.3	+0.9	+2.1	+1.3	+3.0	+1.5	+4.5	+9.0	-0.7		
	BDI 운임지수(BDRY US)				+10.7	+5.7	+11.3	-7.6	+7.9	+2.1	+2.9	-13.3	+0.3	-13.1	+19.6	+50.9		
	탄소배출권(글)(KRBN US)				+1.4	-2.9	-6.2	-2.3	-7.2	+2.1	-3.4	-0.9	-2.4	-3.3	-19.9	+2.1		
	장단기 확대(IRVH US)				-1.0	+0.1	+0.6	+0.6	+0.1	-0.4	+0.4	-0.9	-1.1	-2.0	-1.9	+2.8		
	변동성(VXX US)				+2.6	+0.4	+3.7	+0.4	+5.9	-3.0	+1.9	+23.4	-1.6	+21.5	+32.6	-31.9		

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 12. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-1.4	-0.3	-0.3	-2.1	-2.2	+1.4	-0.9	-0.6	-1.8	-2.4	-7.5	+19.2		
	현금흐름(COWZ US)				-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-3.9	+3.8	+16.6		
	해자(Moat)(MOAT US)				-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-7.9	-4.9	+12.3		
성장(U)	반도체(SOXX US)				+4.2	+0.7	+0.5	+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	-6.0	+10.0	+65.9		
	인도 소비(INCO US)				-1.6	-3.3	+0.6	+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-11.4	-13.0	-1.2		
	미국 전력(ZAP US)				+3.3	-1.2	+1.6	+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-2.2	+12.3	+34.9		
	중국 테크(MAGC US)				-0.6	-0.5	-2.5	-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-0.9	-12.2	-23.1		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)				+3.7	-1.3	-2.2	-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	+1.0	+16.7	+59.2		
	글로벌 헬스(IXJ US)				-0.7	+1.0	-1.1	+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-7.3	-3.2	+4.9		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+5.5	-1.3	-1.7	+7.5	+0.5	+2.3	-3.1	-6.6	-1.7	-8.1	+10.4	+57.6		
	파이프라인(TPYP US)				+3.6	+1.8	+2.6	+2.3	+5.1	+0.3	+1.8	+1.4	-0.0	+1.4	+19.2	+22.6		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)				+2.1	+0.0	+0.5	+3.5	+0.1	-0.3	+0.8	-3.7	-2.6	-6.3	+3.2	+8.6		
	우선주(PFFD US)				+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-3.0	-0.8	+1.8		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.1	+1.0	+1.6	+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-7.6	+0.9	+25.1		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+1.1	-1.6	-3.9	+3.5	-1.8	+1.3	-1.8	+2.5	-2.2	+0.1	+0.5	+21.1		
	미국 해자(309230 KS)				+2.5	-0.8	-5.0	+1.2	-0.9	+2.1	-0.4	-0.2	-3.2	-3.4	-1.7	+15.9		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				-0.1	-4.0	-5.2	+7.1	+0.6	-1.9	-0.6	-1.7	-6.1	-7.6	-8.6	+9.3		
	중국 테크(371160 KS)				+3.0	-1.0	-3.4	-4.0	-2.2	-1.5	-2.6	-1.2	+2.1	+0.9	-7.9	-13.2		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				+7.6	-2.1	-2.1	-4.9	+1.0	+6.8	-3.0	+2.3	-1.3	+1.0	+14.8	+55.6		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+8.3	+0.8	-5.9	+4.3	+1.3	+3.7	-1.2	-3.9	-2.4	-9.2	+7.2	+52.1		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+4.9	-1.2	-2.9	+5.7	-0.5	+0.4	-1.7	+0.8	-2.3	-1.7	+5.5	+11.6		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+3.3	+0.3	-2.3	+9.1	-0.2	+1.0	-2.3	+2.4	+0.3	+1.9	+16.2	+17.1		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	**-1.7**	**-0.20**
미국 대표 지수/팩터	-2.7	-1.15
(Top) 미국 성장	-0.2	1.32
미국 이슈 대응	-1.5	-0.00
미국 현금흐름	-2.6	-1.07
(Bottom) 한국 대표 지수/팩터	-2.7	-1.20
한국 성장	-2.0	-0.46
한국 이슈 대응	-1.9	-0.36
한국 현금흐름	-1.0	0.53

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 불확실성 지속, 에너지 제외하고는 전반적으로 하락

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 3. 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	12,329,734	137,345	-1.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,509,793	161,580	-1.5
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,623,308	887,743	-1.5
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,284,247	36,545	-1.6
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,557,496	613,985	-1.0
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)'FTSE	2,980,945	21,591	-2.2
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,805,453	10,451	-1.7
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,547,394	67,705	-2.7
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)'MSCI	2,468,401	29,008	-2.3
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,424,173	16,089	-1.4

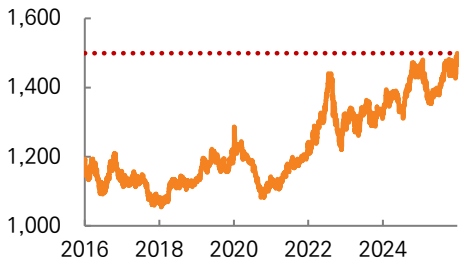
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 4. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,111,145	23,247	+0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,284,247	36,545	-1.6
	SOXL	Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	미국 상장 반도체 산업 +3배	151,810	74,089	+5.9
	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,329,734	137,345	-1.5
	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	미국 소프트웨어 산업	158,170	35,978	-4.3
유출	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,623,308	887,743	-1.5
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,509,793	161,580	-1.5
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,557,496	613,985	-1.0
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,547,394	67,705	-2.7
	IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	980,687	206,954	-1.7

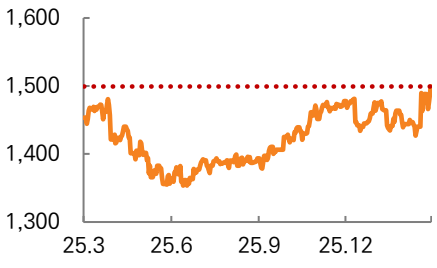
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 13. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 14. 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 15. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
대표	전반(SPTM US)				-0.2	-0.4	+0.2	+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-3.7	-2.6	+18.9		
	대형(VOO US)				-0.3	-0.4	+0.4	-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-3.5	-2.9	+19.2		
	대형EW(RSP US)				+0.7	-0.1	-0.3	+2.1	+0.3	+0.6	+0.4	-3.3	-2.3	-5.6	+1.0	+14.0		
	기술(QQQ US)				-0.9	+0.2	-0.1	-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.2	-3.4	+24.4		
	기술(EW)(QQQE US)				-0.9	+0.6	-1.0	-1.3	+0.1	+0.5	+0.7	-1.9	-2.0	-3.9	-2.3	+14.0		
	다우(DIA US)				-0.3	-0.5	-0.4	+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-4.7	-2.8	+14.0		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-2.2	+1.1	+0.8	-4.6	-3.1	+2.4	-2.0	-0.6	-1.7	-2.3	-9.1	+27.6		
	초대형(XLG US)				-1.2	-0.4	+0.6	-1.2	-2.5	+1.4	-0.9	-0.9	-1.5	-2.4	-5.9	+20.2		
	대형성장(IVW US)				-0.6	-0.3	+0.3	-2.2	-1.8	+1.8	-1.3	-1.4	-1.0	-2.4	-5.3	+23.6		
	대형가치(IVE US)				-0.1	-0.4	+0.4	+2.2	-0.8	+0.4	+0.4	-2.6	-2.1	-4.7	-0.2	+14.1		
	중형주(IJH US)				+1.4	-0.6	-1.4	+4.5	-0.7	+1.2	-0.9	-4.6	-1.9	-6.4	+1.4	+15.8		
	중형성장(IJK US)				+2.1	-0.7	-1.9	+4.0	-0.4	+2.1	+0.0	-4.9	-1.4	-6.2	+3.2	+20.2		
	중형가치(IJJ US)				+0.7	-0.5	-0.9	+5.0	-1.1	+0.4	-1.8	-4.3	-2.5	-6.7	-0.6	+11.0		
	소형(IJR US)				+1.7	-0.4	-0.8	+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-5.9	+1.6	+18.0		
	소형성장(IJT US)				+2.2	-0.6	-1.3	+3.4	-0.3	+0.4	-0.6	-4.3	-2.1	-6.3	+1.1	+15.9		
	소형가치(IJS US)				+1.2	-0.3	-0.4	+4.5	-1.3	+0.7	-2.3	-3.3	-2.3	-5.6	+1.9	+19.9		
	초소형(IWC US)				+3.0	+0.7	-3.1	+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-4.8	+1.5	+39.8		
섹터	정보기술(XLK US)				-0.4	-0.4	-0.8	-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.4	-5.0	+28.7		
	커뮤니케이션(XLC US)				-2.3	+1.6	+2.7	-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-3.0	-2.8	+19.9		
	경기소비(XLY US)				-1.7	+0.7	-1.6	-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-5.1	-7.2	+13.7		
	필수소비(XLP US)				+3.6	+1.0	+0.7	+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-5.9	+9.1	+9.5		
	산업재(XLI US)				+3.1	-1.6	+0.7	+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-7.1	+6.1	+27.3		
	에너지(XLE US)				+2.2	+3.1	+3.8	+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+3.2	+29.1	+32.9		
	금융(XLF US)				-2.3	-2.5	+0.7	+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	-4.9	-10.7	+2.2		
	헬스케어(XLV US)				-1.0	+1.1	-1.7	+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-6.5	-3.2	+5.2		
	유틸리티(XLU US)				+2.1	-1.9	+1.6	+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-1.6	+10.0	+22.5		
	원자재(XLB US)				+0.9	+2.6	-1.4	+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-7.9	+8.5	+16.7		
	리츠(XLRE US)				+4.2	-2.3	+0.4	+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.6	+4.7	+5.4		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+1.3	+0.1	+0.7	+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-4.6	+5.9	+9.4		
	배당성장(SCHD US)				+1.2	+0.8	+2.3	+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-3.1	+12.3	+15.8		
	대형 모멘텀(MTUM US)				+0.5	-1.1	+0.2	-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-3.8	-2.7	+21.7		
	저변동(SPLV US)				+1.9	-0.5	+1.3	+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.5	+4.9	+4.8		
	하이베타(SPHB US)				-0.2	-0.6	-0.8	+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-5.5	-0.5	+44.1		
	퀄리티(QUAL US)				-0.4	-0.3	-0.1	+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-4.7	-1.7	+15.0		
전략	IPO(IPO US)				+1.4	-1.8	-5.6	-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-2.0	-6.5	+10.1		
	대형주 해자(MOAT US)				-0.3	+0.0	-2.1	+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-7.9	-4.9	+12.3		
	현금흐름(COWZ US)				-0.5	+0.6	+0.3	+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-3.9	+3.8	+16.6		
	주주환원(PKW US)				-0.9	-0.6	-0.4	+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-5.4	-3.0	+17.8		
채권	우선주(PFFD US)				+0.7	+0.5	-0.8	-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-3.0	-0.8	+1.8		
	국채(TLT US)				-0.1	+0.1	-0.9	+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-4.4	-0.0	+0.3		

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 5. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	MEME	미국 밈 주식 편입, A'	9.0	-3.4	GDMN	금+금광주 기업, A'	-9.9	2.1
	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	8.0	-6.2	SLVR	은광주	-9.7	0.0
	XBCI	[암호화폐] 블록체인+인컴, A'	5.9	0.0	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	-9.4	26.1
	COAL	야금(met)/화력용 석탄 관련 기업	4.5	7.4	GDXJ	금광주(중소형)	-9.0	-0.1
	CNXT	중국 심천 ChiNext 지수	4.2	-7.0	GBUG	금, 은광주, A'	-8.9	0.0
	FTXL	미국 반도체 산업&멀티팩터	4.0	-1.0	AKRE	미국 내 현금흐름(FCF) 복리화+우수 기업 문화, A'	-8.4	-1.1
	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	3.9	0.0	GDX	금광주(중대형)	-8.0	-0.6
	TUR	튀르키예MSCI	3.9	-22.3	GOEX	금광주	-8.0	-2.1
	PBOG	입력 필요	3.8	41.1	SGDM	금광주	-7.6	0.0
	PTF	미국 정보기술 섹터&모멘텀	3.3	-0.2	SILJ	은광주	-7.6	-0.7
테마	KGRN	중국 친환경 기술 테마	7.6	0.0	INCO	인도 소비 테마	-6.3	0.0
	ETHA	이더리움 현물	6.4	0.2	ARKG	유전체 기술 테마, A'	-6.3	-1.3
	ETHV	이더리움 현물	6.3	0.0	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	-5.8	0.0
	ETH	이더리움 현물	6.3	1.2	BOTT	로봇 산업&자동화 테마	-5.3	6.0
	QETH	이더리움 현물	6.3	0.0	IZRL	이스라엘 혁신 기업 테마	-4.9	0.0
	FETH	이더리움 현물	6.3	8.1	WCLD	클라우드 컴퓨팅 테마	-4.9	-11.8
	TETH	이더리움 현물	6.3	5.5	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	-4.5	0.7
	ETHW	이더리움 현물	6.2	0.4	INQQ	인도 인터넷&E-커머스 산업 테마	-4.4	0.0
	ETHE	이더리움 현물	6.2	-0.8	MJ	마리화나 산업 테마	-4.3	0.0
	EETH	이더리움 선물, A'	6.2	-1.3	FINX	핀테크 산업 테마	-3.9	-6.5
원자재 등	DBO	원유	12.5	-7.9	GOLY	미국 투자등급채+금 오버레이	-5.3	-0.0
	BNO	원유/브렌트유	11.6	30.5	PLTM	플래티늄	-5.0	0.0
	DBE	에너지 전반	11.3	4.3	PPLT	플래티늄	-5.0	-1.9
	USL	WTI 원유(12M)	11.0	9.0	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	-4.7	2.1
	UGA	가솔린	10.8	-3.7	PALL	팔라듐	-4.7	-3.2
	USOY	원유 ETF(USO US)+풋매도 〉 인컴 확보, A'	10.4	5.0	SIVR	은(Silver)	-4.4	-4.0
	USO	WTI 원유(근월물 중심)	10.2	27.7	YGLD	금(Gold) 선물(150%)+옵션 오버레이, A'	-4.3	5.8
	OILK	WTI 원유 선물	10.1	-8.9	SLV	은(Silver)	-4.3	-2.0
	PFIX	장기 금리 상승 헤지	5.8	-0.7	AGOX	ETF 활용 자산배분	-3.8	0.0
	DWSH	대형주 숏 ETF, A'	4.9	4.1	HFGM	글로벌 자산 롱/숏, A'	-3.6	4.2
채권	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	1.4	-4.0	ZROZ	이자분리 미국 국채	-3.5	-0.5
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	1.1	0.0	GOVZ	이자분리 미국 국채	-3.5	-1.2
	NCLO	미국 CLOs(대출채권담보부증권) /AA~BBB등급, A'	1.0	-0.4	EDV	이자분리 미국 국채	-3.3	0.9
	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	0.8	-0.2	VCLT	회사채 장기	-2.7	-0.1
	FCVT	글로벌 전환사채, A'	0.7	0.0	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	-2.7	3.1
	TFLR	미국 변동금리부 선순위채, A'	0.6	0.0	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	-2.6	15.2
	BKLN	시니어론	0.5	-2.8	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(>10+Y, USD)	-2.6	-1.6
	SRLN	시니어론, A'	0.5	-6.5	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	-2.6	1.1
	FLBL	시니어론, A'	0.4	-0.8	IBND	글로벌 회사채	-2.5	0.0
	MBSF	미국 변동금리부 주거용 MBS(RMBS), A'	0.4	0.3	PICB	글로벌 회사채	-2.5	3.1

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +142.5억 달러 (+132.3억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
해외 선진국	7,362	0.8	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
미국 대형 성장주	6,001	0.5	Invesco QQQ Trust (QQQ)
채권/미국 국채 단기	5,073	1.8	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
채권/미국 국채 전반	4,017	8.1	iShares US Treasury Bond ETF (GOVT)
해외 주식 전반	2,914	0.9	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
미국 주식 전반	1,705	0.2	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
채권/미국 투자등급 회사채	1,677	0.5	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
미국 중형주	1,477	0.4	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
미국 대형 가치주	1,391	0.3	Vanguard Value ETF (VTV)
미국 소형주	1,383	0.4	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	-22,781	-0.8	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
원자재/귀금속	-3,018	-0.8	SPDR Gold Shares (GLD)
채권/이머징 국채	-2,297	-9.2	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
채권/글로벌 하이일드채	-1,489	-2.0	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
채권/미국 국채 장기	-978	-1.1	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
섹터/커뮤니케이션	-859	-2.4	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
섹터/원자재	-625	-0.7	VanEck Gold Miners ETF (GDX)
해외 아시아	-592	-0.5	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
섹터/산업재	-491	-1.1	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)
중화권 지수	-473	-2.1	iShares MSCI China ETF (MCHI)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	465	69.3	ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil (SCO)
산업/은행(글로벌)	118	38.6	Portfolio Building Block European Banks Index ETF (PBEU)
산업/바이오텍(글로벌)	195	37.8	Portfolio Building Block World Pharma and Biotech Index ETF (PBPH)
원자재/농산물	315	27.2	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
채권/물가연동채(글로벌)	62	15.2	SPDR FTSE International Government Inflation-Protected Bond ETF (WIP)
산업/운송(글로벌)	73	11.0	US Global Jets ETF (JETS)
통화	263	9.9	Invesco CurrencyShares Swiss Franc Trust (FXF)
원자재/에너지	440	9.1	United States Oil Fund LP (USO)
채권/미국 국채 전반	4,017	8.1	iShares US Treasury Bond ETF (GOVT)
채권/채권(인버스)	48	7.9	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름($100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	-148	-17.5	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
채권/이머징 국채	-2,297	-9.2	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
스타일/기타	-46	-2.8	Invesco S&P 500 High Beta ETF (SPHB)
섹터/금융(글로벌)	-125	-2.6	iShares MSCI Europe Financials ETF (EUFN)
섹터/커뮤니케이션	-859	-2.4	Communication Services Select Sector SPDR Fund (XLC)
중화권 지수	-473	-2.1	iShares MSCI China ETF (MCHI)
채권/글로벌 하이일드채	-1,489	-2.0	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF (USHY)
변동성(Volatility)	-60	-2.0	iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN (VXX)
산업/바이오텍	-362	-1.9	iShares Biotechnology ETF (IBB)
섹터/산업재	-491	-1.1	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF (XLI)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	16,300
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	7,865
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	7,356
EFG	iShares MSCI EAFE Growth ETF	선진국(미국 제외) 성장주'MSCI	4,199
GOVT	iShares US Treasury Bond ETF	미국 국채 전반	3,902
BLCR	BlackRock Large Cap Core ETF	미국 대형주 운용, A'	3,440
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	3,037
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,919
LQD	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7~10Y)	1,807
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 대형 가치주	1,740

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름($100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-47,506
OEF	iShares S&P 100 ETF	미국 TOP 100기업	-8,258
EMB	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	이머징 채권 전반(USD)	-2,302
DYNF	Blackrock US Equity Factor Rotation ETF	스타일 팩터 활용 순환형, A'	-2,258
ITA	iShares US Aerospace & Defense ETF	미국 항공&방위 산업	-1,614
IVE	iShares S&P 500 Value ETF	미국 S&P 500 대형 가치주	-1,347
IAU	iShares Gold Trust	금(Gold)	-1,149
RSP	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	미국 S&P 500 지수(동일가중)	-1,090
XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	미국 S&P 500 커뮤니케이션 섹터	-859
SLV	iShares Silver Trust	은(Silver)	-829

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 16. 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	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	트렌드
1~5	해외 선진국	+40.4	+13.3	+26.0	+58.6	+33.8	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	+73.6	
	미국 대형 성장주	-24.0	+55.9	-24.8	+60.4	-3.3	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	+60.0	
	채권/미국 국채 단기	+18.9	+5.1	+10.2	-12.2	+45.3	+22.5	+20.1	-3.7	+54.9	+50.7	
	채권/미국 국채 전반	+3.2	+16.8	+0.9	+2.0	+2.3	+1.0	+2.7	-0.7	+1.6	+40.2	
	해외 주식 전반	+30.3	+12.7	+18.3	+20.3	+21.0	+26.5	+17.0	+37.4	+4.7	+29.1	
6~10	미국 주식 전반	+22.0	+22.7	+22.4	+23.1	+25.1	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	+17.1	
	채권/미국 투자등급 회사채	+10.9	+21.7	+20.3	+4.8	+30.7	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	+16.8	
	미국 중형주	-9.7	+6.0	+5.3	+3.3	+5.7	+8.5	+10.0	+2.3	+6.9	+14.8	
	미국 대형 가치주	-0.9	-28.4	+2.2	+0.8	+14.3	+24.3	+19.2	+31.0	+19.9	+13.9	
	미국 소형주	-14.0	-1.2	-3.3	-12.6	+28.4	+7.9	-14.7	+17.5	-33.5	+13.8	
11~15	테마	+12.5	+33.4	+0.2	+0.6	-18.0	+4.7	-4.8	+19.4	+11.3	+13.6	
	멀티에셋	+10.8	+29.1	+10.2	+10.8	+10.3	+15.4	+24.6	+12.6	+9.5	+13.1	
	채권/미국 지방정부채	+15.4	+15.0	+8.7	+19.9	-1.4	+5.4	+2.0	+10.5	+1.7	+12.3	
	채권/미국 전반	+18.3	+21.9	+33.4	+14.1	+13.4	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	+10.7	
	채권/미국 투자등급채	+11.7	+15.2	+9.5	+12.1	+19.8	+15.7	+6.7	+9.0	+11.1	+9.6	
15~20	채권/미국 국채 중기	+12.9	+26.3	+0.5	+2.5	+3.7	+13.4	+5.9	+5.6	+7.4	+9.4	
	배당/커버드콜	+8.8	+11.7	+12.3	+10.4	+10.6	+8.5	+9.0	+11.4	+11.2	+9.0	
	채권/글로벌 투자등급채	+7.3	+9.8	+9.4	+9.6	+10.8	+17.6	+9.4	+39.6	+15.7	+7.6	
	테마/ESG	+7.1	+3.2	+3.9	+4.3	+2.0	+8.8	+2.8	-4.9	-5.6	+7.6	
	배당/배당성장	-2.5	+0.4	+0.1	+2.3	+7.3	+11.3	+5.1	+8.0	+5.4	+6.2	
	카테고리	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	트렌드
1~5	미국 대형주	+66.4	+50.4	-95.4	+14.0	+63.6	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	-227.8	
	원자재/귀금속	-2.1	+34.9	+15.2	-10.0	+17.9	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	-30.2	
	채권/이머징 국채	-1.0	+2.6	+0.1	+1.1	-7.7	+0.0	+1.6	+4.8	+12.3	-23.0	
	채권/글로벌 하이일드채	-5.1	-7.9	-2.5	+7.2	-11.0	+13.9	-2.5	-1.4	-14.5	-14.9	
	채권/미국 국채 장기	-7.3	-5.4	-11.0	-8.3	-0.7	-13.9	+6.7	+0.4	+8.9	-9.8	
6~10	섹터/커뮤니케이션	-0.2	+1.8	-0.6	-0.5	-4.5	-1.9	+2.7	+0.5	-6.9	-8.6	
	섹터/원자재	+9.6	+7.3	+17.3	+23.3	+9.7	+0.4	-7.7	+7.4	+3.6	-6.2	
	해외 아시아	+8.4	+12.1	+5.4	+7.1	+7.4	+25.0	+18.0	+31.9	+19.9	-5.9	
	섹터/산업재	+6.9	-2.4	-1.1	+5.2	+11.1	+4.8	+3.4	+1.4	-3.4	-4.9	
	중화권 지수	+0.1	+0.6	-0.7	-0.3	+0.6	+1.1	+0.1	+0.2	-2.8	-4.7	
11~15	채권/미국 뱅크론	+11.0	+6.6	+5.0	+8.5	+4.1	+1.4	-0.2	-10.3	-2.9	-4.7	
	섹터/헬스케어	+10.2	+1.6	-0.9	-2.8	+3.4	-3.7	-3.5	+5.3	-10.0	-3.8	
	산업/바이오텍	+2.9	-1.1	-0.3	-1.9	-3.8	+6.7	-7.9	+3.2	-4.3	-3.6	
	산업/방위	+10.3	+9.5	+4.7	+6.1	+2.1	+3.1	+2.1	+2.9	+12.6	-3.0	
	섹터/리츠	-2.1	-1.4	+0.4	+0.9	-5.6	+5.2	+2.3	+2.5	+3.8	-2.5	
15~20	채권/미국 하이일드채	+8.0	-1.4	+1.6	+4.4	+0.2	+2.4	+0.4	-0.2	-3.2	-2.3	
	섹터/정보기술	+0.2	+4.8	-5.7	-8.4	-5.9	-5.3	-1.9	+11.7	-26.7	-2.2	
	스타일/퀄리티	-1.1	+1.7	+0.7	+12.5	-0.3	-1.1	-0.1	+0.9	+2.8	-1.8	
	산업/리테일	+2.3	-0.4	-1.9	+0.3	+1.7	-0.3	+0.2	-0.2	-0.9	-1.5	
	섹터/금융(글로벌)	+0.6	+0.4	+0.3	+0.3	-0.0	-1.0	-3.8	-0.8	-2.1	-1.2	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 중동 불확실성 지속, 반도체 중심 약세

2) 이슈별 ETF

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

표 12. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 91조 4,487억 원)

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액 (1억 원)	거래대금 (1억 원,5D)	수익률 (%,1w)
순총 상위	069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	173,106	17,377.5	-2.4
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	147,498	1,844.5	-1.1
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	80,830	3,017.8	+0.1
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	80,360	2,026.6	-1.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	79,428	903.3	-1.0
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	77,738	7,115.1	-5.4
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	75,328	9,035.6	-2.9
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	74,294	664.7	+0.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	70,398	6,919.5	-2.2
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	55,508	631.2	-1.0

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

표 13. 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)	3,621	18.9	-1.6
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	147,498	1,844.5	-1.1
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	79,428	903.3	-1.0
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	286	0.8	-0.4
	M7	Roundhill Magnificient Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	9,743	295.4	-0.3
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,916	453.3	-0.1
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,536	15.3	-2.3
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	30,532	298.9	-0.1
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	9,102	86.4	+2.1
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,066	3.5	-6.1
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	17,620	189.4	-2.0
	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)	10,753	128.6	-1.9
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	4,708	70.1	+1.2

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 17. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				+5.9	+2.5	+6.2	-3.5	+9.7	+5.7	+9.3	-11.2	-1.9	-12.9	+36.2	+150.3		
	초대형(코50)(122090 KS)				+4.8	+2.7	+6.9	-3.4	+9.1	+4.9	+10.6	-12.2	-1.8	-13.8	+35.9	+155.4		
	대형(코200)(102110 KS)				+5.4	+3.1	+5.9	-2.6	+8.9	+5.4	+9.0	-11.3	-2.2	-13.2	+34.3	+142.7		
	중소형(277650 KS)				+4.5	+4.1	+1.7	+0.4	+7.2	+3.5	+1.4	-9.0	+0.0	-9.0	+14.4	+49.6		
섹터	경기소비(139290 KS)				+8.4	+8.9	-1.4	-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	-20.0	+24.6	+73.8		
	금융(139270 KS)				+3.1	+5.6	+2.9	+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	-7.9	+25.0	+96.5		
	리츠(476800 KS)				+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	-1.5	+1.1	+12.6		
	산업재(227550 KS)				+7.5	+1.7	+0.8	-3.3	+4.0	+5.2	+4.4	+2.8	-3.7	-0.9	+35.5	+74.3		
	에너지화학(139250 KS)				+8.9	+6.2	-0.8	-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	-14.2	+21.0	+66.4		
	IT(139260 KS)				+5.3	+2.8	+11.2	-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	-15.6	+40.7	+199.2		
	커뮤니케이션(315270 KS)				+1.0	+6.2	+4.2	-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	-9.2	+3.9	+19.0		
	필수소비(227560 KS)				+4.0	+7.0	-0.1	+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	-8.7	+8.4	+50.4		
	헬스케어(227540 KS)				-2.2	-0.2	-1.0	-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	-13.0	-4.2	+11.0		
산업	인터넷(365000 KS)				-0.9	+7.5	+3.8	-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	-8.8	+8.0	+25.0		
	미디어(266360 KS)				-0.1	+5.4	+3.9	-7.0	+4.1	+1.6	+0.2	-9.3	+1.0	-8.4	-1.8	+9.7		
	바이오(244580 KS)				-4.6	+1.1	+7.8	-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-4.7	+7.8	+66.1		
	반도체(091230 KS)				+3.3	+0.6	+22.4	-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	-7.3	+60.0	+203.4		
	방산(449450 KS)				+5.4	-1.9	+2.2	-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	+7.5	+45.9	+126.5		
	은행(466940 KS)				+1.9	+4.4	+3.0	+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	-9.1	+17.0	+87.2		
	의료기기(307510 KS)				-2.9	+6.9	+8.6	-7.4	+1.9	+2.3	-3.3	-6.4	-0.6	-7.0	-0.8	+25.3		
	자동차(091180 KS)				+9.6	+9.3	-2.3	-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	-20.1	+26.1	+75.7		
	조선(466920 KS)				+3.5	-0.5	-3.8	-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-1.0	+17.2	+97.6		
	증권(102970 KS)				+9.0	+6.8	+16.3	-0.2	+22.2	+14.6	-4.3	-8.9	+0.0	-8.9	+74.6	+246.3		
	철강(139240 KS)				+12.1	+5.7	+3.5	-5.6	+2.4	+4.4	+9.4	-10.7	-5.5	-15.6	+13.2	+38.4		
	화장품(228790 KS)				-2.2	+9.1	+4.2	-5.8	+4.7	-0.3	-1.5	-8.5	+1.2	-7.4	+5.2	+17.8		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+4.4	+5.0	+4.0	+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	-8.8	+20.3	+69.3		
	배당성장(211560 KS)				+5.4	+6.1	+5.4	-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	-10.1	+30.8	+86.5		
	대형 모멘텀(147970 KS)				+6.6	+1.9	+5.4	-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	-10.2	+28.7	+101.0		
	저변동(215620 KS)				+1.6	+2.3	+3.3	+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	-6.0	+8.5	+37.4		
	퀄리티(275300 KS)				+4.4	+1.7	+8.8	-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	-12.4	+33.6	+154.0		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+5.3	+4.3	+4.3	-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	-12.9	+23.7	+96.3		
	2차 전지(305540 KS)				+6.1	+13.4	+5.3	-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	-17.4	+15.9	+31.8		
	게임(364990 KS)				+3.1	+1.2	+7.1	-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	+1.8	+13.4	+15.6		
	로봇(445290 KS)				+12.0	+9.8	+8.7	-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	-15.2	+24.2	+123.8		
	우주방산(463250 KS)				+4.6	+0.3	+5.3	-6.2	+2.1	+6.6	+1.5	+18.4	-6.2	+11.1	+62.1	+156.6		
	K-POP(475050 KS)				+0.3	+3.6	+3.4	-6.4	+6.7	+0.5	-0.9	-7.8	-1.3	-9.0	-8.9	+16.6		
	원자력(434730 KS)				+13.6	+2.4	+0.5	-1.4	+7.6	+7.4	+6.2	-9.6	+4.4	-5.6	+43.6	+240.3		
	설비투자(454320 KS)				+10.5	+1.2	+1.8	-1.1	+8.5	+5.1	+5.4	-9.7	+3.8	-6.3	+33.6	+167.8		
채권	종합채(273130 KS)				-0.4	-0.8	-0.1	-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-1.0	-1.4	-2.7		
	국채(302190 KS)				-0.4	-0.5	-0.0	-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-1.1	-0.8	-1.8		

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. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 14. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	476000	한국 신규 상장주(IPO): IPO +15일~+180일, A'	9.8	0.0	475300	한국 반도체 전공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-12.0	5.7
	117700	한국 건설 대표 기업 10종목	7.7	7.3	475310	한국 반도체 후공정 업체 by 유사도 스코어 상위 20	-9.7	8.2
	466920	한국 조선 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	7.3	-0.6	476260	한국 반도체 공정별 주도 기업	-9.6	4.0
	437370	글로벌 농업 테마	6.7	8.3	455850	한국 반도체 소재, 부품, 장비	-9.5	8.3
	494670	한국 조선&기자재 상위 TOP 10	6.6	-0.3	471760	한국 AI반도체 관련 HBM 패키징/미세화 공정 관련주	-8.9	9.0
	0115D0	한국 조선 대표 TOP 10	6.5	3.6	0093A0	한국 AI 반도체 관련도 상위 10	-7.7	62.4
	0141S0	한국 조선 기자재 관련	6.0	5.3	471990	한국 AI반도체, HBM 관련 장비주	-7.3	3.6
	441540	한국 조선, 해운 종목 15	5.3	0.0	139250	한국 코스피 200 에너지화학	-6.5	1.1
	139220	한국 코스피 200 건설 섹터	5.2	11.0	117460	한국 에너지화학 상위 20	-6.4	0.0
	0102X0	유럽 항공&방위 산업 TOP 10	5.1	0.0	461580	한국 코스닥 우량 블루칩 기업	-6.1	-14.7
테마	0092B0	한국 원자력 산업 테마	15.0	5.0	0005D0	한국 전고체 배터리&실리콘 음극재(2차 전지) 관련	-9.4	1.0
	0091P0	한국 원자력 산업 테마	14.0	0.9	462010	한국 2차 전지 소재 산업 테마	-8.7	0.3
	0098F0	한국 원자력 산업 테마	10.3	2.3	466810	한국 2차 전지 산업 내 양극재 산업 테마	-8.1	0.0
	371460	중국 전기차&2차 전지 테마	9.2	-4.9	461950	한국 2차 전지 소재 산업 테마	-8.1	-2.0
	433500	한국 원자력 산업 테마 by 원자력 키워드	8.8	-2.4	455860	한국 2차 전지 소재, 부품, 장비 기업 테마	-7.9	-2.8
	419430	중국 2차 전지 산업 테마	7.2	0.0	422420	한국 2차 전지 산업 테마, A'	-7.3	2.4
	396510	중국 클린에너지 테마	5.7	-1.7	465330	한국 2차 전지 산업 테마	-7.2	-2.9
	0067Y0	중국/홍콩 AI소프트웨어 상위 15	5.2	-3.0	305540	한국 2차 전지 산업 테마	-7.1	-0.6
	0043Y0	중국/홍콩 AI 테크 대표 기업(동일가중)	5.1	-5.3	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	-6.2	4.6
	300950	한국 FnGuide 게임 테마	4.9	-5.5	479730	인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화	-6.1	-0.9
원자재 등	530132	원유_WTI 선물	21.8	0.0	334690	팔라듐(현물)/환헤지	-2.8	-6.4
	500099	원유_WTI	21.1	0.0	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	-2.6	0.0
	261220	원유_WTI/환헤지	20.3	-14.7	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-2.3	0.0
	130680	원유_WTI/환헤지	20.2	-23.4	0021D0	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2030년, A'	-1.1	3.4
	530130	미국 S&P 500 변동성	11.4	0.0	460960	[혼합형] 미국 상장 배당/분배일관성 우수&MD	-1.1	-1.3
	520090	천연가스 선물 +1배	11.3	0.0	442560	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2040년, A'	-1.1	0.0
	520088	미국 S&P 500 변동성/환헤지	9.9	0.0	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-1.0	-5.2
	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	9.8	0.0	0049K0	[혼합형] 미국 배당성장+퀄리티(DGRW US)+국고채&MD	-0.9	-2.7
	610094	천연가스 선물/환헤지	9.2	0.0	0025N0	[TDF] S&P 500+한국채, 목표 은퇴 2045년	-0.9	-2.2
	510016	천연가스 선물 +1배/환헤지	8.9	0.0	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-0.9	1.7
채권	329750	미국 국채 초단기(0~1Y), A'	1.2	0.3	458250	미국 이자분리 국채 초장기물(30Y), A'	-3.4	-3.5
	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	1.2	-4.1	610037	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지	-2.1	0.0
	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	1.1	-2.8	484790	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-2.1	-4.3
	468370	미국 물가연동채 전반(*TIP US)&MD/A'	1.0	0.0	476750	미국 국채 초장기(30Y)/엔노출&MD/A'	-2.1	-9.1
	437350	미국 투자등급 회사채 단기(1~5Y), A'	0.7	0.0	481060	미국 국채 초장기(30Y) 커버드콜/환헤지&MD	-2.0	0.0
	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	0.4	-1.1	453850	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-2.0	-4.9
	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	0.4	0.0	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	-2.0	-10.0
	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	0.4	-9.9	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	-2.0	-4.6
	468380	미국 하이일드채 전반(*USHY US)&MD/A'	0.3	-7.5	304660	미국 국채 선물 초장기(30Y)/환헤지	-1.9	-1.9
	489000	일본 국채 초단기(<3M)	0.2	0.0	476550	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)/환헤지&MD/A'	-1.9	-4.2

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +1조 1,909억 원 (-3조 8,327억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	6,798	3.0	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
멀티에셋	5,642	0.9	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
배당/커버드콜	3,691	6.2	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
원자재/원자재(인버스)	3,109	37.1	[불개] 삼성 인버스 2X 천연가스 선물 ETN D(530136)
채권/한국 국공채	2,265	2.5	[개/퇴100] RISE 단기특수은행채액티브(0061Z0)
배당/고배당	1,693	2.6	[개/퇴70] PLUS 고배당주(161510)
한국 중소형주	1,451	0.9	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
전략	1,342	1.7	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
테마	1,241	1.3	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)
개별종목 L&I,S	1,084	2.3	[개/퇴70] ACE 테슬라밸류체인액티브(457480)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
테마/해외	-3,610	-2.9	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
채권/한국 회사채	-3,272	-3.7	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
한국 대형주	-3,118	-0.5	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
채권/미국 국채 장기	-2,568	-3.4	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
배당/커버드콜(글로벌)	-1,524	-1.7	[개/퇴70] KODEX 미국배당커버드콜액티브(441640)
산업/반도체(글로벌)	-1,279	-1.6	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
원자재/귀금속	-928	-0.8	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
한국 대형주(인버스)	-858	-3.0	[불개] KODEX 200선물인버스2X(252670)
미국 대형 성장주	-723	-0.3	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
미국 대형주	-668	-0.2	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	3,109	37.1	[불개] 삼성 인버스 2X 천연가스 선물 ETN D(530136)
채권/채권(인버스)	996	24.3	[불개] RISE 국채선물10년인버스(295020)
섹터/에너지(글로벌)	225	15.3	[개/퇴70] KIWOOM 미국원유에너지기업(474800)
테마(인버스)	90	13.7	[불개] RISE 2차전지TOP10인버스(합성)(465350)
산업/건설	100	9.1	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
산업/농산업(글로벌)	6	8.3	[개/퇴70] RISE 글로벌농업경제(437370)
한국 중소형주(인버스)	271	7.0	[불개] KODEX 코스닥150선물인버스(251340)
섹터/커뮤니케이션	4	6.6	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
배당/커버드콜	3,691	6.2	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
산업/방위(글로벌)	325	4.1	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업재	-56	-58.7	[개/퇴70] TIGER 200 산업재(227550)
산업/은행(글로벌)	-22	-11.3	[개/퇴70] RISE 미국은행TOP10(0013P0)
산업/운송	-13	-9.4	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
산업/철강소재	-31	-7.9	[개/퇴70] KODEX 철강(117680)
섹터/금융(글로벌)	-28	-6.0	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500금융(453650)
채권/선진국 하이일드채	-89	-4.9	[개/퇴70] KODEX iShares미국하이일드액티브(468380)
채권/한국 회사채	-3,272	-3.7	[개/퇴100] KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브(0117L0)
스타일/변동성	-12	-3.5	[개/퇴70] HK S&P코리아로우볼(215620)
채권/미국 국채 장기	-2,568	-3.4	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
산업/기계장비	-7	-3.2	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0163Y0	KoAct 코스닥액티브	[개/퇴70] 코스닥 액티브 운용, A'	3,874
0162Y0	TIME 코스닥액티브	[개/퇴70] 코스닥 액티브 운용, A'	3,281
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	3,206
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	3,032
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	2,650
0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	[개/퇴100] 한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(<6M), A'	1,986
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	1,310
500094	신한 블룸버그 인버스2X WTI원유선물 ETN B	[불개]원유_WTI 선물 -2배	1,298
495050	RISE 코리아밸류업	[개/퇴70] 한국 밸류업 지수&MD	1,203
469150	ACE AI반도체포커스	[개/퇴70] 한국 AI반도체, HBM 관련 핵심 기업	1,195

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
122630	KODEX 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	-5,799
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불개]한국 코스닥 150 지수 +2배	-3,138
229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	-2,246
473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2026.12, A'	-1,724
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A'	-938
213610	KODEX 삼성그룹밸류	[개/퇴70] 한국 삼성그룹주&밸류 가중	-915
144600	KODEX 은선물(H)	[개/X] 은(Silver) 선물/환헤지	-773
0007F0	KODEX 27-12 회사채(AA-이상)액티브	[개/퇴100] [만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	-770
123320	TIGER 레버리지	[불개]한국 코스피 200 지수 +2배	-734
487230	KODEX 미국AI전력핵심인프라	[개/퇴70] 미국 AI 전력 인프라 산업 테마	-663

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 18. 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	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	트렌드
1~5	산업/반도체	+9,380	+8,791	+2,299	-6,837	+23,603	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	+6,798	
	멀티에셋	+9,775	+4,042	+2,605	-4,092	-1,917	+1,802	-170	+5,264	-5,630	+5,642	
	배당/커버드콜	+255	+2,143	+1,124	+1,493	+64	+2,855	-319	+4,411	+1,275	+3,691	
	원자재/원자재(인버스)	-1	+63	+77	+93	+63	+20	-11	+58	+75	+3,109	
	채권/한국 국공채	+3,352	+21	+11	-286	-768	-2,023	+707	-825	-397	+2,265	
6~10	배당/고배당	+505	+127	-82	+1,784	+1,475	+2,326	+1,650	+6,620	+859	+1,693	
	한국 중소형주	-761	+187	+1,796	+49,993	+37,476	+4,978	+647	+1,820	+12,062	+1,451	
	전략	-902	+1,924	+1,184	+1,837	+3,743	+2,492	-877	+2,429	+3,800	+1,342	
	테마	-1,011	+3,593	+7,981	+1,948	+2,676	+2,264	+388	-877	+2,982	+1,241	
	개별종목 L&I,S	+1,430	+930	+589	+1,439	+979	+349	-19	+903	+286	+1,084	
11~15	채권/채권(인버스)	+201	+0	-811	+3	+601	-344	+0	+698	+598	+996	
	산업/방위	-564	-426	+1,456	+580	+41	+1,352	+46	-384	+585	+863	
	테마/ESG	-979	-892	+1,660	+671	-445	+319	-104	-4	+2,359	+817	
	채권/한국 혼합채	+3,774	+1,969	+1,168	+282	+67	+14	+883	+1,946	+1,326	+500	
	산업/증권	-331	-198	-109	+350	+699	+303	+759	+2,229	-220	+424	
15~20	산업/방위(글로벌)	+375	+717	+859	+293	+132	+57	+15	+139	+103	+325	
	한국 중소형주(인버스)	-66	-215	+40	+338	+364	-82	-65	+210	-213	+271	
	섹터/금융	+366	-7	-479	+14	-181	-332	+989	+1,543	+436	+263	
	섹터/에너지(글로벌)	+41	+22	+1	-21	-1	+30	+0	+92	+269	+225	
	섹터/리츠	+59	+175	-50	-135	+51	+157	-39	-93	-12	+144	
	카테고리	1/11	1/18	1/25	2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	트렌드
1~5	테마/해외	+747	-936	+1,289	-0	-1,458	+41	-461	-511	-2,838	-3,610	
	채권/한국 회사채	+4,691	-48	+79	-1,986	-2,619	-80	+980	+1,359	+589	-3,272	
	한국 대형주	+1,093	+2,718	-1,384	-2,624	-1,636	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	-3,118	
	채권/미국 국채 장기	-600	-520	-543	-512	-1,622	-1,144	-453	-1,554	-1,643	-2,568	
	배당/커버드콜(글로벌)	+2,537	+1,843	+2,769	+3,971	-579	+1,308	+450	+2,164	-815	-1,524	
6~10	산업/반도체(글로벌)	+842	+553	+2,389	+2,412	-731	+324	-850	+212	-1,233	-1,279	
	원자재/귀금속	+1,881	+1,719	+4,183	+7,546	+7,425	+392	+374	-601	-1,215	-928	
	한국 대형주(인버스)	+2,085	+2,498	+2,533	+930	+2,854	+185	+2,163	+3,336	+117	-858	
	미국 대형 성장주	+5,711	+1,549	+3,576	+4,607	-1,690	+2,652	+656	+1,674	-2,302	-723	
	미국 대형주	+9,877	+5,490	+5,297	+8,751	-616	+1,890	+1,813	+2,123	-697	-668	
11~15	섹터/헬스케어	+88	+1,105	+1,693	-538	-353	+173	-34	-382	-83	-416	
	중화권 지수	+264	+24	-382	-365	-404	-279	-29	+81	-98	-342	
	테마/ESG(글로벌)	+171	-152	-17	-321	-280	-73	-26	-379	-634	-294	
	원자재/에너지	-54	-199	-21	-125	-52	-38	-0	+35	+687	-263	
	채권/미국 국채 단기	+145	-47	+61	+105	-21	-143	-64	+112	-745	-160	
15~20	일본 대형주	+132	+47	+41	+78	+48	+282	+79	+38	-31	-131	
	통화	-224	-27	-68	-73	-36	-21	+2	-66	-41	-127	
	원자재/산업금속	+466	+331	+195	+329	+613	-84	-14	-49	-253	-117	
	해외 아시아	-14	-47	-14	-201	-89	-45	+0	-27	-60	-115	
	산업/조선해운	-233	-2,176	-629	+118	+129	+670	+204	-600	-354	-111	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 불확실성 지속, 에크(전기차, 신경제) 위주 상승

[수익률] 상승: 전기차, 신경제, 클린에너지, 건설 **vs 하락:** 헬스케어 혁신, 바이오테크, 방위, 희귀광물

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 21. 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	252,850	46,144.1	-0.8
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항셍테크 지수	151,177	16,476.7	+0.7
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	55,694	19,195.2	+0.5
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	38,912	477.5	+0.7
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	34,082	264.3	+0.2

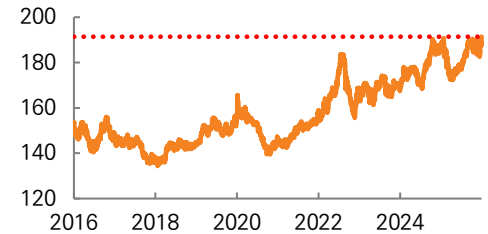
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 22. 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	6,152	0.1	-0.8
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	2,256	7.7	+6.5
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,503	5.3	-3.9
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,458	9.1	-1.7
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,395	0.2	+1.4
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,132	0.0	-0.2
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,132	3.3	-2.2
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	950	7.4	+3.7
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	580	2.6	+2.0
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	453	0.5	-1.1
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	22,353	1,011.6	-7.2
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,306	708.0	-3.5
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,046	104.9	-0.2
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,136	325.3	+4.8
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	950	7.4	+3.7

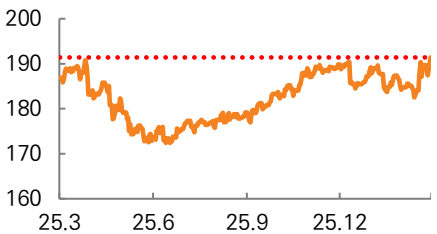
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 19. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 20. 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 21. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
대표	중국'MSCI(02801 HK)				+0.9	+0.1	+0.9	-4.2	+0.1	-1.1	-0.3	-3.4	+0.7	-2.7	-3.3	+5.4		
	A50(02823 HK)				-1.3	-2.8	+1.3	-0.7	+0.1	+0.1	+0.2	-0.8	+1.1	+0.2	-1.4	+16.9		
	ChiNext(03147 HK)				+3.0	-0.5	-0.2	-3.3	+1.5	+0.5	+3.5	-4.3	+2.4	-2.0	+5.1	+55.8		
	CSI 300(03188 HK)				-0.2	-0.8	+0.3	-1.2	+0.9	-0.2	+3.7	-3.2	+0.2	-3.0	+2.8	+23.9		
	HSCEI(02828 HK)				+1.9	-0.6	+1.5	-3.0	+0.0	-0.8	-0.9	-2.9	+0.5	-2.4	-2.8	-0.4		
	HSI(02800 HK)				+2.4	-0.3	+2.4	-3.0	+0.1	-0.5	+1.0	-3.6	-0.8	-4.4	-0.4	+9.3		
	항셍테크(03033 HK)				+2.4	-0.5	-1.1	-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-3.2	-9.6	-15.5		
	과창판(03151 HK)				+2.9	+2.7	-2.9	-5.8	+4.3	+0.7	+1.6	-6.1	-2.7	-8.6	+3.4	+31.2		
섹터/산업	금융(510230 CH)				-3.1	-2.9	+1.7	+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.2	-6.7	+4.1		
	리츠(512200 CH)				-4.0	+5.0	-2.6	+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.9	-2.1	+1.7		
	유틸리티(159611 CH)				+0.9	+1.3	-1.8	+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	+8.0	+17.8	+25.4		
	인터넷(02812 HK)				+0.4	-0.2	-0.7	-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.3	-11.5	-16.0		
	정보기술(159939 CH)				+4.2	+0.4	-3.3	-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-6.1	+3.2	+31.4		
	통신장비(515880 CH)				+2.1	-1.9	+3.9	-6.7	+2.9	+0.0	+4.9	-1.2	-0.6	-1.7	+5.0	+138.7		
	필수소비(159928 CH)				-2.7	-1.0	+0.9	+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	+0.8	-1.5	-7.6		
	음식료(159736 CH)				-1.7	-0.9	+0.7	+1.9	-2.4	+0.0	-1.0	-2.2	+0.2	-2.1	-3.5	-12.1		
	헬스케어(512010 CH)				-1.0	-2.8	-2.1	+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-2.9	-2.6	+0.5		
	바이오(02820 HK)				-0.1	-2.8	-2.3	-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-5.7	-3.0	+25.4		
	반도체(03191 HK)				+5.8	+5.0	-4.5	-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-9.7	+5.4	+39.7		
	방산(512660 CH)				-4.6	+5.3	-8.1	-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-8.8	+3.0	+29.1		
	S/W(159852 CH)				+6.9	-1.2	-5.3	-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-7.1	-0.7	-6.8		
	은행(512800 CH)				-2.6	-2.5	+1.0	+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+2.8	-3.4	+4.5		
	제약(159992 CH)				-1.7	-2.3	-2.8	-0.6	-0.1	+0.0	-1.2	-2.6	-0.9	-3.4	-4.5	+9.2		
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+1.1	-0.3	+4.6	-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+2.5	+9.5	+28.3		
	저변동고배당(515100 CH)				-1.6	+1.5	+1.7	+0.2	-0.7	+0.0	+1.2	+0.3	+1.3	+1.6	+4.1	+10.1		
	저변동(515300 CH)				-1.9	-0.4	+1.9	+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	+4.8	+5.6	+6.9		
	퀄리티(02803 HK)				+0.1	+1.2	+2.0	-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	+0.4	+10.0	+27.8		
전략/테마	IPO(02835 HK)				+1.3	+0.5	-2.0	-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+0.4	-2.0	+2.0		
	EV&배터리(02845 HK)				-0.8	+0.6	-4.6	+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	+3.9	+3.5	+21.7		
	AI(159819 CH)				+3.4	-0.7	-0.1	-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-5.5	-0.5	+47.7		
	로봇(02807 HK)				+4.8	+2.4	-4.7	-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-8.1	+3.3	+13.0		
	신경제(03173 HK)				+0.9	+0.5	-0.4	-1.3	+2.6	+0.6	+0.2	-3.9	+1.4	-2.5	+6.5	+26.9		
	클라우드(02826 HK)				+3.9	+0.7	-2.1	-6.6	+3.3	-1.4	-1.4	-6.1	-0.9	-6.9	-3.4	+1.0		
	소비&서비스(03167 HK)				+0.8	-0.6	+1.0	-4.1	-0.5	-0.6	-1.3	-3.3	-0.2	-3.5	-4.8	-0.5		
	클린에너지(02809 HK)				+3.8	+4.6	-5.3	+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	+4.6	+25.4	+62.4		
	태양광(03134 HK)				+4.4	+9.9	-8.4	+2.8	+0.2	+0.2	+4.1	-0.8	+3.4	+2.5	+22.9	+58.4		
	글로벌경쟁력(03050 HK)				+1.3	-0.4	+0.0	-4.1	+1.8	+0.1	-1.5	-3.7	+0.9	-2.8	-2.8	+4.9		
채권	국공채(03199 HK)				+1.0	+0.3	+0.3	+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.6	+3.0	+8.1		
	준정부채(02819 HK)				-0.2	+0.8	-0.3	+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.2	+1.2	+6.9		
	리츠 HY채(03001 HK)				+3.7	+1.1	+3.8	-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-2.4	+14.4	-3.1		

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) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 불확실성 지속, 일본 국채 금리 상승 지속

[수익률] 상승: 게임&애니메이션, 레져 **vs 하락:** 대표 지수, AI, 클린텍, 배당

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 23. 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	2,860,962	123,983.9	-2.4
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,345,384	12,373.8	-2.5
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,341,424	328,608.0	-3.4
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,285,071	6,287.4	-2.5
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	655,819	35,013.9	-3.4

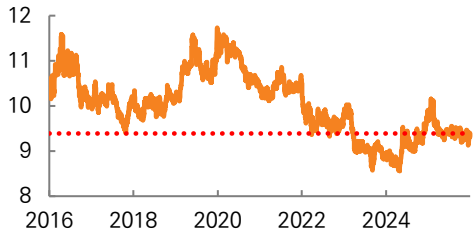
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 24. 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	820	324.1	-1.7
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	674	1,189.1	+2.9
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	740	1,257.2	-4.0
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	366	6.9	-3.1
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	349	54.4	-1.0
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	263	76.4	-3.2
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	91	7.4	-0.6
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	87	13.0	-2.9
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	86	81.8	-3.6
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	69	7.6	+0.4
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	50,173	45,657.1	-2.6
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	19,327	7,098.3	-3.1
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	15,263	6,460.1	-1.7
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,296	1,734.4	-2.1
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	9,355	964.8	-1.3

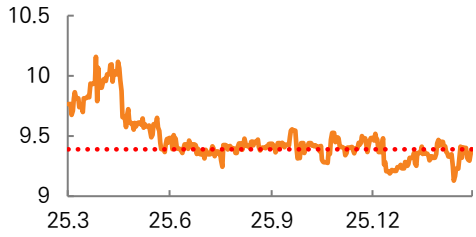
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 22. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 23. 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 24. 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)	1/16	1/23	1/30	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.2	+0.1	+0.2	+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-5.3	-1.4	+20.8		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+4.3	-0.9	-1.8	+3.8	+3.3	-0.3	+3.2	-5.5	-2.4	-7.8	+6.4	+36.5		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+6.2	-2.1	-1.6	+3.0	+3.6	-2.7	+3.0	-5.3	-1.8	-7.1	+4.3	+33.0		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+3.9	-0.2	-1.0	+1.8	+5.0	-0.2	+3.5	-5.4	-3.4	-8.6	+6.7	+47.4		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+4.2	-1.5	-1.7	+1.6	+3.6	-0.7	+3.4	-4.8	-2.0	-6.7	+4.5	+31.5		
	일본 중소형(1493 JP)				+3.4	+0.5	-2.5	+1.5	+3.7	+2.4	+7.0	-7.1	-3.5	-10.3	+7.1	+31.1		
	일본 소형(2516 JP)				+3.7	-0.6	-3.4	-0.1	+1.7	+3.6	+3.8	-0.1	-2.0	-2.0	+12.5	+14.6		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+1.2	-3.1	-0.3	+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	-2.8	-2.0	+21.9		
	ㄴ오피스(2096 JP)				+1.6	-3.0	-0.5	+3.3	-3.2	+0.8	+1.1	-1.2	-0.5	-1.8	-1.1	+23.3		
	ㄴ호텔&리테일(2098 JP)				+0.7	-2.0	-0.8	+1.1	-0.2	+1.0	-0.7	-3.1	-1.3	-4.3	-3.6	+18.0		
	ㄴ물류(2565 JP)				+0.5	-4.1	-1.0	+0.8	-1.6	+0.8	+1.2	-1.5	+0.0	-1.5	-3.1	+19.9		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+5.6	+0.9	+4.0	+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+1.0	+29.5	+81.7		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+1.7	+1.9	-2.2	+5.4	+5.6	-0.5	+2.8	-4.7	-1.2	-5.9	+9.4	+49.8		
	일본 정보기술(2854 JP)				+5.4	-2.4	-1.7	-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-5.6	+5.5	+38.8		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-0.8	-0.6	-3.4	-4.3	-0.0	-0.7	+2.7	-2.1	-0.7	-2.8	-9.0	+6.7		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+4.7	-0.9	-1.5	+0.8	+1.9	-0.1	+4.8	-5.3	-3.1	-8.2	+3.7	+36.7		
	일본 음식료(1617 JP)				+1.8	+0.8	-1.3	+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	-6.7	+6.0	+21.8		
	일본 기계장비(1624 JP)				+7.8	-0.4	-0.8	+6.0	+6.5	+0.7	+2.0	-5.9	-3.2	-8.9	+20.8	+58.0		
	일본 종합상사(1629 JP)				+7.3	-1.6	-0.7	+6.1	+7.5	-2.1	+5.8	-6.5	-0.1	-6.7	+19.9	+80.5		
	일본 반도체(2644 JP)				+9.9	+4.5	+0.0	-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-9.8	+21.3	+82.2		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-1.0	-0.0	-0.7	+4.7	-0.5	+0.7	+2.5	-3.9	-1.1	-5.0	+0.8	+16.6		
	일본 은행(1615 JP)				+9.6	-2.3	-0.3	+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	-12.3	+7.5	+46.0		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+6.3	-2.5	-2.4	+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-12.1	-2.1	+19.9		
	일본 제약(1621 JP)				-1.4	+1.1	-1.7	+3.1	+4.6	+2.2	+2.5	-6.0	-0.1	-6.1	+8.2	+26.1		
	일본 철&비철(1623 JP)				+7.1	+1.5	+1.4	+5.8	+8.4	+5.5	+10.7	-7.0	+1.0	-6.0	+43.0	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+3.6	-1.0	-1.1	+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	-5.8	+3.9	+31.6		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+3.8	-1.1	-1.1	+6.3	+3.4	-0.4	+2.4	-5.9	-3.1	-8.8	+7.3	+41.6		
	일본 배당성장(1494 JP)				+3.1	-0.0	-1.7	+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-9.1	+4.8	+35.8		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+2.8	+0.2	-1.7	+5.1	+2.0	+0.9	+3.1	-5.3	+0.8	-4.5	+9.9	+38.3		
	일본 최소변동(1477 JP)				+2.3	-0.3	-1.6	+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-6.2	+4.6	+25.3		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+3.4	+0.2	-1.3	+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-6.7	+8.1	+36.2		
	일본 게임&애니(2640 JP)				+0.3	-0.7	-2.7	-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.0	-6.6	+6.8		
	일본 디지털(2626 JP)				+0.1	-1.1	-3.3	-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-3.2	-10.9	+10.8		
	일본 로봇(2638 JP)				+4.5	-2.0	-4.3	-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-10.4	+0.3	+20.7		
	일본 E커머스(2627 JP)				-1.4	-1.7	-2.5	-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-2.9	-11.4	-5.2		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.1	-0.8	-3.2	+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-2.1	-1.7	+7.7		
	일본 클린테크(2637 JP)				+6.9	+1.0	-4.9	+6.6	+3.1	+5.3	+4.3	-6.4	-3.6	-9.8	+15.9	+56.1		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+5.1	-1.2	-2.4	+4.3	+3.6	-3.5	+4.9	-6.5	+0.8	-5.7	+6.9	+34.4		
채권	일본 국채 전반(2561 JP)				-0.6	-0.9	+0.3	+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-1.0	-0.5	-5.9		
	일본 채권 전반(2510 JP)				-0.5	-0.8	+0.2	+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-1.0	-0.6	-4.7		

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

[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)

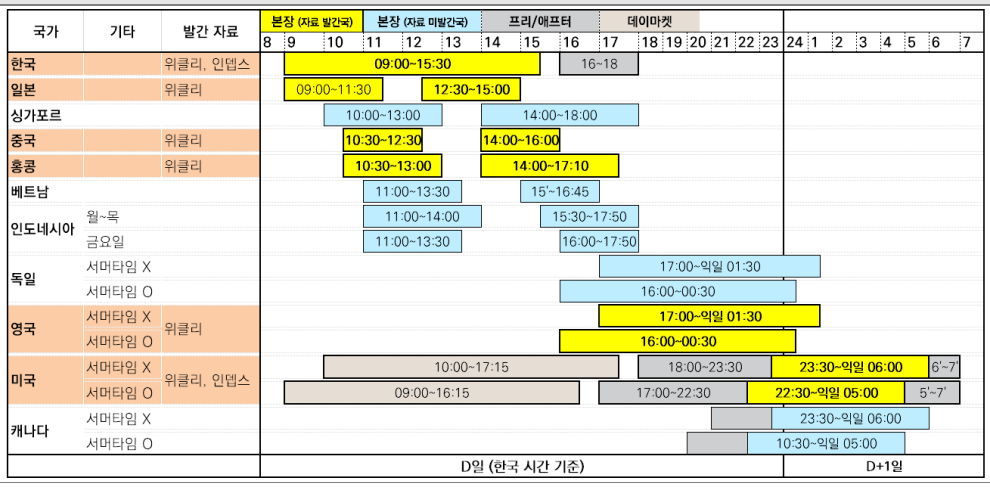
ETF에서 발생한 자금 유입, 유출 금액. 설정/환매 규모로 측정. 카테고리는 해당 ETF 합계로 산출 ⇒ SUM{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] x NAV(t)}

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: 2026.1.1 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.