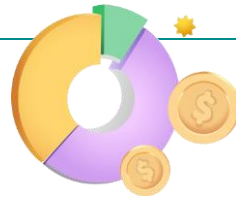


# 글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.6.1



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

## ETF 트렌드 & 포트폴리오: 우선순위 변수 중심의 대응 국면

최종 지점에 대한 해석 반영. 본질적인 실적 모멘텀 차별화 지속: SMH/DRAM, PAVE/AIRR, NASA, DIVO/QDVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 지역별 차별화 흐름이 나타나는 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속되었다. 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장에 대해 각각 +98.6억달러, +182.2억달러의 자금이 유입된 반면, 선진 유럽과 아시아 주식형 ETF 시장에서는 -86.1억달러가 순유출되었다. 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 4주 연속 자금 유출 기초가 지속되는 과정에서 다시 -130.1억달러의 자금 유출이 진행되었으며, 상대적으로 안정적인 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 선진국 채권형 ETF 시장에 +156.2억달러, 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +23.7억달러가 유입되면서 총 +179.9억달러가 순유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 일회성 수급 변동과 더불어 시장 전반의 모멘텀 인식 변화가 진행되면서 대표 주식형 ETF들과 핵심 테마형 ETF들로 자금이 유입되었다. 배당귀족주 ETF인 NOBL과 S&P500지수를 추종하는 VOO/SPY, IT섹터 ETF인 VGT, Russell2000 지수 추종 ETF인 IWM, 가치주 스타일 ETF VLUE, NASDAQ100 지수 ETF인 QQQ로 각각 10억달러 이상의 매수세가 유입된 가운데, 현 시점에서 가장 주목받고 있는 테마 ETF 종목들인 DRAM(메모리반도체)과 NASA(우주), XOV(크로스오버) 역시 자금 유입 상위 종목 리스트에 자리하였다.
- 글로벌 채권형 ETF** 종목군의 경우 SCOV(초단기국채), BNDX(미국제외 해외채권), SCHO(단기국채), VTEB(지방정부채)를 중심으로 투자자금이 유입된 반면, BIL(초단기국채)과 HYG(HY회사채), VGSH(단기국채), TLT(장기국채) 등에서는 자금 유출 흐름이 나타났다. 원자재 ETF 종목군의 경우 종전 기대와 인플레이션 경계가 동시에 반영되며 SCO(원유선물 레버리지), GLD/GLDM(금현물), BOIL(천연가스 선물 레버리지), SLV(은 현물) 등에서 자금이 빠져나가는 모습이 확인되었다. 대표 비트코인 현물 ETF들인 IBIT/FBTC/GBTC 등에서도 투자자금 유출 현상이 동반되었다.
- ETF 포트폴리오:** 통화정책과 금리 경로에 대한 노이즈가 종전 기대 강화 흐름과 맞물려 한풀 꺾이면서 실적 기반의 장세가 재개되고 있다. 지정학적 리스크의 경우 세부 내용의 합의까지 시간이 걸릴 것이라는 예상은 이미 컨센서스로 자리 잡은 상황으로, 이보다 양쪽의 종전 의사 자체에 주목하고 있다. 특히 주식시장의 경우 직접적으로 1차적인 영향권에 놓여있는 원자재, 채권, 외환시장 보다 더욱 실적 모멘텀에 집중하고 있다. 이번 주에는 5월 ISM 보고서와 고용보고서가 확인될 예정이며, Broadcom과 소프트웨어/사이버보안 기업들의 분기 실적 발표가 시장 관점에서 주요 이슈들로 작용할 전망이다.
- 먼저 확인하게 될 ISM 보고서의 경우, 서베이 지표의 특성상 종전 기대감이 반영되면서 지난 4월보다 반동의 흐름을 보일 가능성이 존재한다.** 다만 세부지수 내용을 확인하는 관점에서 신규주문, 생산 지표 등의 경제활동 지수와, 수익성과 물가에 영향을 미칠 수 있는 구매가격/지불가격 간의 디테일들을 확인할 필요가 있겠다. 활동 지수 항목들을 중심으로 개선세가 나타날 경우 긍정적 해석 요인으로 집중되겠으나, 가격지수들이 주도하는 반등 흐름은 반대로 부담 요인이 될 수 밖에 없다.
- 고용보고서는 4.3%의 실업률 유지 가운데 비농업고용자수가 감소하고, 경제활동 참가율은 소폭 반등할 전망이다.** 시장 컨센서스대로 나온다면 기업들의 협상력 강화와 함께 향후 임금상승 압력이 더 약화될 수 있다는 해석이 확대될 수 있다. 고임금 섹터의 고용 모멘텀이 약화되고 있는 추세를 함께 고려할 경우, 이는 가계 전반의 소비 여력 훼손 흐름으로 연결될 가능성이 높다. 지난주 미국의 1분기 GDP 잠정치는 속보치 2.0%에서 1.6%로 수정되었는데, 민간 재고투자자와 개인소비 부문의 하향 조정이 주요 배경으로 작용하였고, 이 역시 인플레이션 부담 가운데 펀더멘털 퀄리티에 대한 의구심을 가질 수 있는 조합의 내용이다. 참고로 주말부터는 6월 FOMC(6/16~17)을 앞두고 연준인사들의 발언이 제한되는 블랙아웃 기간에 진입한다.

- 기업 실적의 경우 수요일(6/3) 미국 장 마감 후 발표되는 Broadcom이 중요하다. AI 네트워크 및 맞춤형 ASIC 수요 확대가 지속되는 가운데 AI 관련 매출 성장세가 이어지고 있는지 확인이 필요하다. Palo Alto(6/2), CrowdStrike(6/3), Rubrik(6/4), DocuSign(6/4) 등 소프트웨어 및 사이버보안 기업들의 실적도 AI 투자 및 IT 지출 흐름을 점검하는 이벤트가 될 전망이다.
- ETF 포트폴리오에는 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지하는 가운데, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 실적 모멘텀 기반의 투자 고려 대상 종목군이 되겠다.
- SpaceX 상장 기대와 함께 정부 정책 및 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공)도 여전히 관심권에 들 만한 종목들이 되겠다. 트럼프 정부의 리쇼어링 정책과 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), 때가 되면 부각되는 REMX(희토류 기업)도 함께 시야에 두는 전략을 제시한다. 변동성 완화 기대가 유효하다는 판단 하에서는, 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각이다.

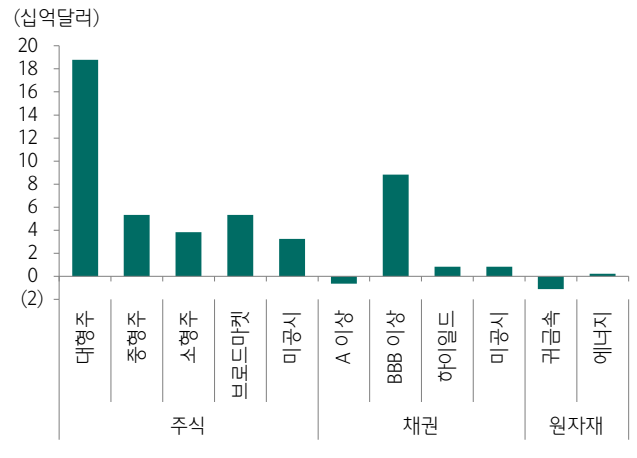
## Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	18,785
	중형주	5,322
	소형주	3,836
	브로드마켓	5,322
	미공시	3,238
채권	A 이상	(637)
	BBB 이상	8,822
	하이일드	837
	미공시	814
원자재	귀금속	(1,128)
	에너지	202

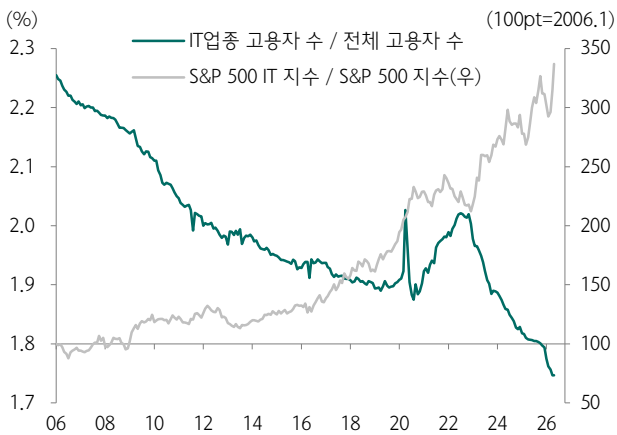
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



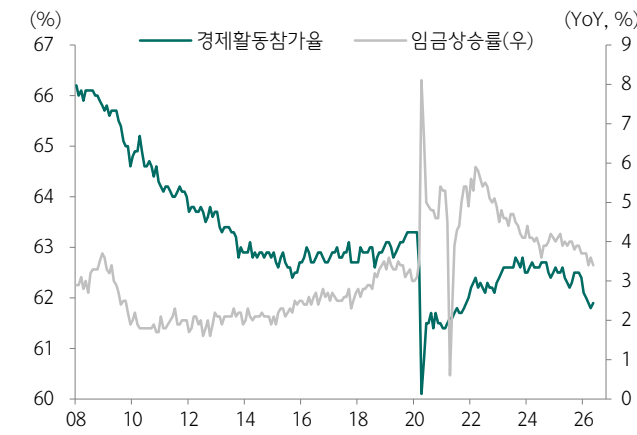
자료: Bloomberg, 하나증권

IT 업종, 고용 인원은 감소하는 가운데 주가는 꾸준하게 상승



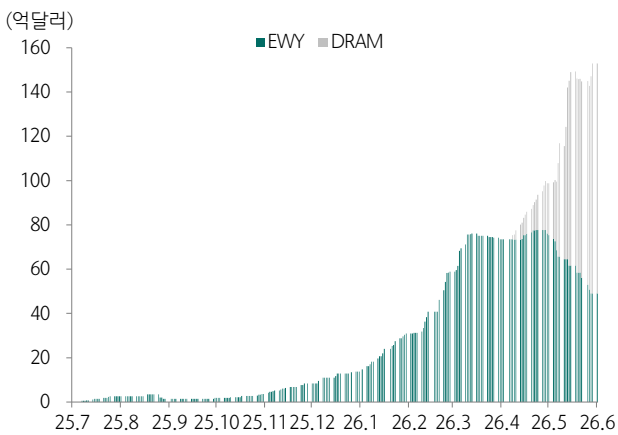
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 경제활동참가율과 전년대비 임금상승률 추이



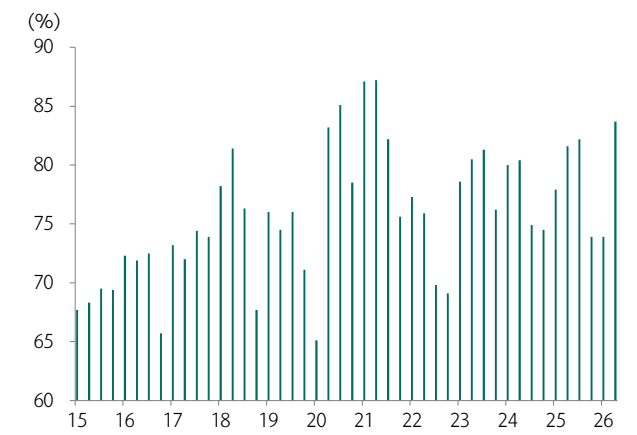
자료: Bloomberg, 하나증권

EWY와 DRAM의 Fund Flow 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

S&P500 기업들의 실적 서프라이즈 비중



자료: Bloomberg, 하나증권

## 글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

### 글로벌 수급: 지역별 차별화 흐름이 나타나는 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기조는 지속

- 북미지역 주식형 ETF 시장과 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장에 대해 각각 +98.6억달러, +182.2억달러의 자금이 유입된 반면, 선진 유럽과 아시아 주식형 ETF 시장에서는 -86.1억달러가 순유출
- 신흥국 주식형 ETF 시장의 경우 4주 연속 자금 유출 기조가 지속되는 과정에서 다시 -130.1억달러 자금 유출 진행. 상대적으로 안정적인 글로벌 채권형 ETF 시장에서는 선진국 채권형 ETF 시장에 +156.2억달러, 신흥국 채권형 ETF 시장으로 +23.7억달러가 유입

### 글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

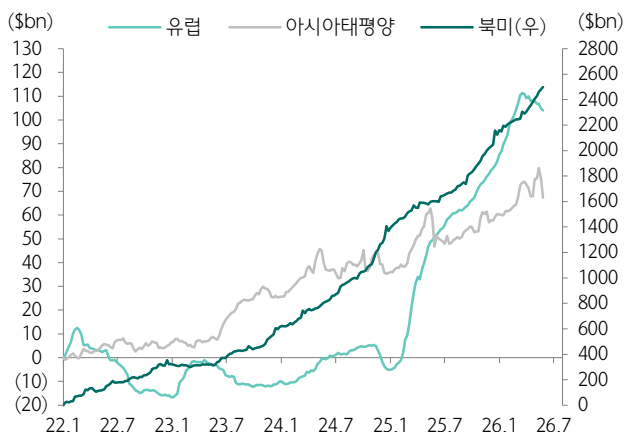
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)	
			1주전	2주전	3주전	4주전			
주식 ETF	선진시장	글로벌	9,861	12,403	18,848	5,799	2,938,866	0.34	
		북미	18,219	19,977	32,899	21,009	11,244,666	0.17	
		서유럽	(707)	(2,004)	(103)	(925)	628,633	(0.11)	
		아시아 태평양	(7,904)	(4,663)	4,419	284	992,576	(0.82)	
	선진시장 Total			19,468	25,713	56,062	26,165	15,804,742	0.13
	신흥시장	글로벌 신흥	(137)	659	825	470	706,352	(0.02)	
		신흥아시아	(12,651)	(4,668)	(22,136)	(10,742)	1,164,887	(1.13)	
		EMEA	(87)	(118)	10	(55)	16,685	(0.52)	
		남미	(133)	(1,108)	622	97	49,356	(0.27)	
	신흥시장 Total			(13,008)	(5,235)	(20,679)	(10,230)	1,937,281	(0.67)
주식 ETF Total			6,460	20,479	35,383	15,936	17,742,023	0.04	
채권 ETF	선진시장	글로벌	1,805	1,391	1,549	1,768	216,858	0.85	
		북미	12,580	18,741	14,597	11,266	2,716,413	0.47	
		서유럽	988	1,223	2,177	1,441	332,445	0.30	
		아시아 태평양	247	104	35	142	24,445	1.03	
	선진시장 Total			15,620	21,459	18,357	14,617	3,290,161	0.48
	신흥시장	글로벌 신흥	183	(21)	218	(176)	75,922	0.24	
		신흥아시아	1,953	1,272	237	533	149,391	1.33	
		EMEA	180	212	137	145	4,845	3.89	
		남미	52	304	194	173	7,126	0.74	
	신흥시장 Total			2,369	1,767	786	675	237,284	1.02
채권 ETF Total			17,989	23,226	19,144	15,292	3,527,445	0.52	

주1. 기준일: 26.5.27

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

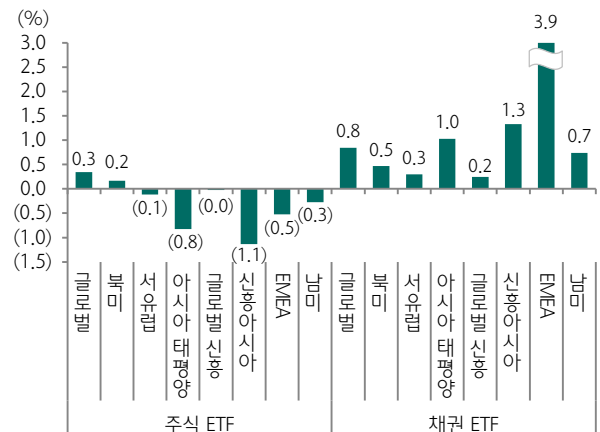
자료: EPFR, 하나증권

### 2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

### 주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

## 자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
IVV	미국 대형주(S&P500)	857,538.5	5,665.7	0.03	1.46	5.26	14,751.7	17,949.5
VOO	미국 대형주(S&P500)	994,363.0	5,720.3	0.03	1.45	5.28	6,918.2	20,534.6
SPY	미국 S&P500 대형주	784,628.3	47,676.4	0.10	1.45	5.26	4,214.1	10,736.3
IWM	미국 소형주(Russell 2000)	81,688.1	9,737.6	0.19	1.86	4.48	3,638.1	1,536.0
QQQ	미국 나스닥 대형주	492,245.2	33,354.9	0.18	2.89	10.57	3,465.4	5,456.2
VGT	미국 기술업종 주식	148,990.7	447.6	0.09	4.59	17.33	2,113.5	49.3
IGV	북미 소프트웨어 주식	17,168.8	2,067.0	0.39	8.14	21.15	1,295.6	2,369.3
VTI	미국 전체 주식	660,715.1	1,524.6	0.03	1.57	5.18	1,115.3	4,917.2
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	97,151.1	1,039.4	0.15	2.88	10.57	957.5	5,244.2
PSI	미국 반도체 주식	3,386.2	42.3	0.56	1.05	16.22	836.2	1,065.9
SCHD	미국 고배당 주식	95,085.9	711.0	0.06	-1.01	1.34	713.6	2,735.6
JEPQ	미국 대형주(나스닥)	39,858.0	412.0	0.35	1.56	4.21	712.2	1,011.1
EQL	미국 S&P500 섹터별 동일비중	1,389.9	3.0	0.19	0.04	0.94	677.8	685.3
XLY	미국 경기소비재 주식	23,775.8	1,107.4	0.08	1.42	2.13	655.9	159.5
NULG	미국 ESG 대형주	3,390.1	13.0	0.26	1.46	7.64	649.2	578.1
PWB	미국 대형 성장주	2,754.9	12.1	0.55	4.28	10.15	593.0	650.9
XLK	미국 기술업종 주식	124,897.7	2,148.6	0.08	5.89	19.76	559.0	1,014.9
NULV	미국 ESG 가치주	2,655.3	4.7	0.26	0.10	1.81	541.4	541.5
RSP	미국 대형주(동일가중)	89,632.4	2,486.0	0.20	1.09	2.65	536.7	-314.6
XOVR	공모주 및 사모주 크로스오버	2,105.0	49.6	0.75	4.66	10.43	524.7	947.3

주: 2026.5.25~5.29 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
IUSB	달러표시 전체 채권	40,982.3	263.7	0.06	0.65	0.29	3,547.65	4,445.01
VTEB	미국 투자등급 지방채	44,733.3	382.1	0.03	0.96	0.38	751.18	1,848.02
LQD	달러표시 투자등급 회사채	30,220.1	4,178.7	0.14	0.91	0.86	687.63	-842.44
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	81,980.9	252.7	0.07	0.56	0.82	667.81	2,987.93
AGG	미국 투자등급 채권	137,020.2	978.4	0.03	0.63	0.29	633.57	1,697.54
MUB	미국 지방정부채	45,105.1	405.2	0.05	0.94	0.31	523.10	1,352.91
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5~10년)	66,502.2	1,030.8	0.03	0.77	0.40	380.16	713.70
VSDB	글로벌 단기 투자등급 채권(액티브)	866.7	8.9	0.15	0.42	0.29	355.06	372.54
GOVT	미국 국채	42,010.8	280.7	0.05	0.55	0.11	352.62	1,068.06
JPST	미국 초단기 채권	38,693.3	346.5	0.18	0.18	0.39	341.44	1,096.11
PAAA	달러표시 AAA등급 CLO 선순위 채권	10,151.4	97.6	0.19	0.02	0.41	341.00	1,192.86
USHY	미국 하이일드 회사채	26,890.0	631.1	0.08	0.49	0.38	322.45	683.41
STIP	미국 물가채	15,833.0	137.4	0.03	0.38	0.08	315.72	915.84
VUSB	미국 투자등급 단기채	8,804.6	83.2	0.10	0.17	0.38	313.50	584.25
BND	미국 전체 투자등급 채권	157,199.4	628.4	0.03	0.63	0.27	307.80	4,167.93
VBIL	미국 3개월 이하 단기국채	8,369.1	206.0	0.06	0.05	0.30	298.82	1,029.82
JBND	미국 종합채권 초과수익 추구 펀드	8,195.4	56.6	0.25	0.56	0.21	253.56	767.76
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1~5년)	43,254.6	413.5	0.03	0.41	0.27	245.25	1,067.61
SPHY	달러표시 하이일드 회사채	11,148.2	143.2	0.050	0.51	0.50	234.43	637.25
DFCF	글로벌 투자등급 채권	10,637.1	55.3	0.17	0.79	0.44	232.26	770.20

주: 2026.5.25~5.29 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## 미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
EWY	한국 주식	24,140.6	3,337.39	0.59	13.07	28.04	111.72	247.21
ARKG	유전체학 기업 주식	1,305.2	72.60	0.75	12.94	15.97	19.57	65.58
FLKR	한국 중대형주	1,091.4	33.47	0.09	12.74	27.32	106.77	233.41
TAN	글로벌 태양광 주식	2,292.6	82.58	0.70	12.10	26.57	50.51	128.53
CNBS	글로벌 마리화나 관련주	86.8	0.35	0.76	11.11	-2.07	1.90	80.57
WEED	글로벌 마리화나 주식	9.0	0.45	0.41	11.11	-4.20	9.30	108.21
MSOS	미국 대마 기업	1,020.1	37.38	0.78	11.06	-3.72	4.24	104.15
WGMI	글로벌 비트코인 채굴 기업	448.0	26.15	0.75	9.95	41.35	77.92	313.42
LOUP	글로벌 인공지능/혁신 기술(액티브)	219.5	1.33	0.70	9.83	21.60	27.94	80.55
CHAT	글로벌 로봇 및 AI 관련주	2,057.4	41.65	0.75	9.33	25.94	66.59	141.88
MNRS	글로벌 비트코인 채굴 관련 기업	19.8	0.31	0.59	9.14	41.53	65.31	146.86
WCLD	미국 클라우드컴퓨팅	295.7	33.99	0.45	9.07	21.59	-5.88	-8.06
FCLD	글로벌 클라우드 컴퓨팅 기업	108.9	0.53	0.39	9.01	25.37	30.87	43.55
BLCN	글로벌 블록체인 주식	36.4	0.68	0.68	8.97	15.66	11.68	27.86
AIVC	#N/A	74.2	0.68	0.59	8.93	28.00	68.57	142.66
SKYY	글로벌 클라우드 컴퓨팅 주식	3,063.7	40.09	0.60	8.67	21.72	11.14	25.96
AOTG	미국 한계비용 절감 성장주(액티브)	104.9	0.36	0.75	8.65	15.91	16.51	42.75
IGPT	미국 AI 주식	1,213.2	8.45	0.56	8.58	28.17	67.65	123.11
ARTY	AI 혁신 기술 기업	3,690.8	43.78	0.47	8.55	20.54	54.96	102.77
FAI	글로벌 인공지능 관련 테크 주식	91.8	1.09	0.65	8.50	21.49	35.72	75.73

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.5.25~5.29 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
MBSX	미국 투자등급 고정금리 모기지채 인컴 전략	16.6	0.03	0.40	34.33	30.82	33.71	42.57
CRDT	글로벌 선진국 크레딧 채권(액티브)	36.8	0.13	0.99	3.60	3.05	4.22	3.77
SPFF	북미 우선주	144.3	0.53	0.48	2.70	3.41	6.33	18.62
FCVT	글로벌 전환증권	122.3	1.05	0.95	2.57	7.61	24.23	46.57
PFXF	미국 우선주&리츠	2,501.2	15.59	0.40	2.44	2.83	9.07	19.67
CWB	달러표시 전환사채	6,280.7	121.61	0.40	2.32	7.12	21.77	37.78
RTAI	미국 지방채 CEF 인컴형	18.1	0.03	1.25	2.27	1.20	2.94	10.26
XMPT	미국 지방채	214.4	1.03	1.97	2.04	1.38	2.48	11.72
ICVT	달러표시 전환사채	7,107.7	90.45	0.20	1.94	7.19	23.09	40.93
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,392.2	38.27	0.15	1.94	0.76	-1.35	1.88
TYA	미국 중기 국채 선물	72.2	0.79	0.25	1.93	-0.85	-4.17	1.66
PCY	달러표시 신흥시장 소버린채	1,385.9	8.36	0.50	1.84	1.07	2.15	15.71
ACVT	미국 전환사채(액티브)	32.3	0.05	0.65	1.83	3.37	5.26	11.41
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,662.5	84.16	0.05	1.81	0.93	-0.82	3.04
GOVZ	미국 장기 정부채	266.6	16.79	0.10	1.76	0.87	-1.29	1.75
PZT	뉴욕주 장기 투자등급 지방채	134.6	0.66	0.28	1.75	1.06	2.64	8.71
LGOV	미국 장기 국채	664.3	4.18	0.49	1.70	0.32	0.27	6.21
LMUB	미국 장기 지방채	1,622.2	34.68	0.09	1.61	0.48	1.93	8.29
MUST	미국 지방채	599.0	2.29	0.23	1.58	0.91	1.21	6.65
MLN	미국 투자등급 장기 지방채	710.0	5.33	0.24	1.53	0.11	1.65	8.30

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.5.25~5.29 기준  
 자료: ETFDB.com, 하나증권

## 국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

## 수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
380340	ACE 코리아시테크핵심산업	327.4	13,801.7	0.35	33.70	69.41	96.91	359.39
0005G0	IBK K-A반도체코어테크	2,445.0	24,552.6	0.28	31.52	79.76	131.91	644.85
401170	RISE 메타버스	1,490.5	59,812.4	0.45	31.21	55.51	72.96	145.10
367760	RISE 네트워크인프라	8,185.4	241,210.6	0.45	30.28	81.85	145.89	749.29
464600	SOL 자동차소부장Fn	362.4	14,731.7	0.45	29.28	66.94	100.01	355.18
402460	HANARO Fn K-메타버스MZ	106.4	790.7	0.45	27.45	58.65	77.99	177.54
0167A0	SOL A반도체TOP2플러스	42,575.4	1,574,950.1	0.45	26.13	75.55		
0105D0	SOL 한국시소프트웨어	177.5	28,886.8	0.45	25.55	27.25	8.85	
466930	SOL 자동차TOP3플러스	5,183.1	133,660.4	0.45	25.54	66.76	60.13	318.62
395160	KODEX A반도체TOP2플러스	38,499.3	946,381.1	0.45	25.34	61.21	82.09	516.56
363580	KODEX 200IT TR	2,487.1	23,454.3	0.15	22.97	65.58	102.00	609.32
0183J0	TIGER 미국우주테크	21,597.0	631,980.6	0.49	22.96	81.11		
0103T0	1Q K소버린시	343.5	12,395.0	0.49	22.92	19.15	2.07	
138530	TIGER LG그룹플러스	598.4	91,680.4	0.15	22.79	42.08	56.32	167.48
395270	HANARO Fn K-반도체	42,838.7	704,375.4	0.45	22.06	64.03	105.74	674.73
139260	TIGER 200 IT	25,973.3	470,219.2	0.40	21.53	63.81	99.82	600.30
0190C0	RISE 현대차고정피지컬시	4,292.4	211,213.0	0.40	20.26			
266370	KODEX IT	1,384.1	10,121.2	0.45	20.09	53.57	87.49	509.75
367740	HANARO Fn5G산업	307.1	878.6	0.45	19.67	41.81	75.44	349.70
391670	HK 베스트일레븐액티브	283.7	29.2	0.30	19.04	50.26	56.71	264.05

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.5.25~5.29 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
451530	TIGER 국고채30년스트립액티브	1,563.1	3,383.4	0.15	3.38	-9.14	-15.40	-32.63
385560	RISE KIS국고채30년Enhanced	8,481.8	8,978.5	0.05	3.19	-7.13	-13.03	-28.18
458250	TIGER 미국30년국채스트립액티브(합성 H)	5,187.5	7,728.1	0.15	3.01	-0.81	-7.62	0.77
474390	SOL 국고채30년액티브	59.4	30.9	0.05	2.41	-5.39	-10.06	-21.81
451600	PLUS 국고채30년액티브	302.2	12.8	0.05	2.21	-5.74	-10.01	-22.18
439870	KODEX 국고채30년액티브	3,584.3	2,691.6	0.05	2.18	-5.84	-10.09	-21.72
457700	KODEX 53-09 국고채액티브	130.2	153.1	0.15	2.12	-5.33	-8.91	-20.16
471460	KIWOOM 국고채30년액티브	249.7	169.6	0.04	2.07	-5.54	-10.05	-22.48
461600	SOL 미국30년국채액티브(H)	340.3	524.5	0.05	1.77	-0.46	-4.33	2.58
304660	KODEX 미국30년국채올트라선물(H)	1,671.0	1,657.6	0.30	1.70	-0.86	-4.97	2.05
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	18,071.8	20,691.8	0.05	1.50	-0.46	-4.21	2.81
484790	KODEX 미국30년국채액티브(H)	6,614.3	9,325.6	0.02	1.42	-0.52	-4.52	3.27
481060	KODEX 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)	8,582.3	6,851.6	0.25	1.23	-1.13	-4.15	2.94
363570	KODEX 장기종합채권(AA-이상)액티브	2,939.2	65.1	0.05	1.13	-2.91	-5.83	-12.16
476760	ACE 미국30년국채액티브	3,064.9	4,662.5	0.05	1.10	1.66	0.45	14.38
464470	PLUS 미국채30년액티브	446.3	555.8	0.15	1.08	1.52	-0.16	14.27
481340	RISE 미국30년국채액티브	249.9	645.7	0.05	0.98	1.13	-1.82	12.82
332620	PLUS 미국장기우량회사채	188.4	113.8	0.32	0.85	2.71	3.08	18.63
0091C0	KODEX 미국10년국채액티브(H)	1,818.1	1,155.0	0.15	0.82	-0.56	-2.67	
426150	WON 대한민국국고채액티브	392.6	33.7	0.07	0.80	-2.34	-4.75	-10.06

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.5.25~5.29 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 주간 추천 글로벌 ETF 리스트

## Investment Point: 최종 지점에 대한 해석 반영. 실적 모멘텀 차별화 지속: SMH/DRAM, PAVE/AIRR, NASA, DIVO/QDVO 등 활용

- ETF 포트폴리오는 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 우선순위에 자리하고 있는 SMH/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지하는 가운데, 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 실적 모멘텀 기반의 투자 고려 대상 종목군
- SpaceX 상장 기대와 함께 정부 정책 및 민간 확장 모멘텀을 갖춘 ARKX/NASA(우주항공)도 여전히 관심권에 둘 만한 종목들. 트럼프 정부의 리쇼어링 정책과 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), 때가 되면 부각되는 REMX(희토류 기업)도 함께 시야에 두는 전략을 제시
- 변동성 완화 기대가 유효하다는 판단 하에서는, 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 적절한 전략적 선택지가 될 수 있다는 생각

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입</li> <li>엔비디아의 실적과 가이드를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVIDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비된 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효</li> </ul>	2025년 11월 24일	339.12 598.93	76.61% 60.49%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 퀄리티 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&amp;P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자</li> <li>매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구</li> </ul>	2026년 3월 23일	75.80 85.36	12.61% -0.41%
주식형	XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF)	미국 에너지	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 S&amp;P500 에너지 업종 ETF. 에너지 섹터의 대형주 20여개로 구성된 포트폴리오. ExxonMobil과 Chevron의 비중이 40%를 상회하는 구성</li> <li>트럼프 정부의 중남미 영향력 확장 시도 가운데, 베네수엘라 정권 개입 상황이 미국 대표 원유 관련 기업들의 이익 증가 및 자산 회복 기회로 연결될 가능성. 유가 모멘텀은 제한되나 높은 비중을 차지하고 있는 기업들의 개별 요인 주목</li> </ul>	2026년 1월 2일	45.65 56.29	23.31% 13.12%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 내 매출비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF</li> <li>관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높은 상황. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포저 기반의 수혜 기대</li> </ul>	2025년 10월 27일	30.66 37.63	22.73% 9.71%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성</li> <li>금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망</li> </ul>	2025년 11월 24일	46.98 56.31	19.86% 3.73%
주식형	SHLD (Global X Defense Tech ETF)	미국 방산 기술 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 포트폴리오를 구성</li> <li>각국 정부들이 국방 예산을 증액하는 과정에서 수혜 전망. 미 국방부의 사이버보안 및 디지털 전환 정책에 힘입어 견조한 수급 모멘텀 기대</li> </ul>	2025년 4월 25일	50.62 67.53	33.41% -10.22%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 퀄리티 성장 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF</li> <li>경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망</li> </ul>	2024년 1월 5일	73.83 116.50	57.79% 3.10%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	<ul style="list-style-type: none"> <li>5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF</li> <li>연준의 통화정책 전환 압박, 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망</li> </ul>	2024년 8월 30일	82.74 82.85	0.13% -35.37%

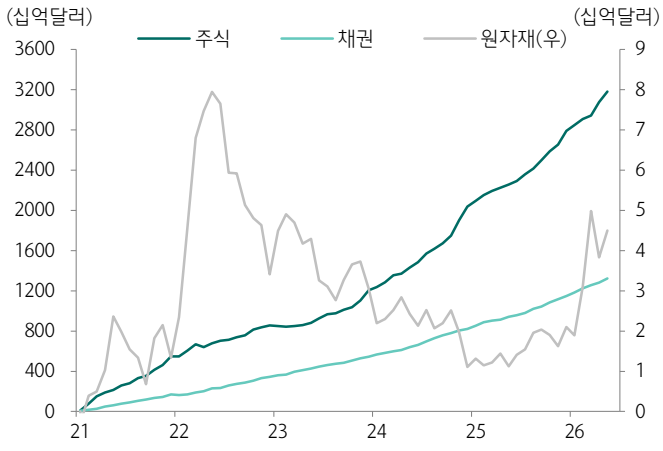
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 증가 통화: 미국(USD)

주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

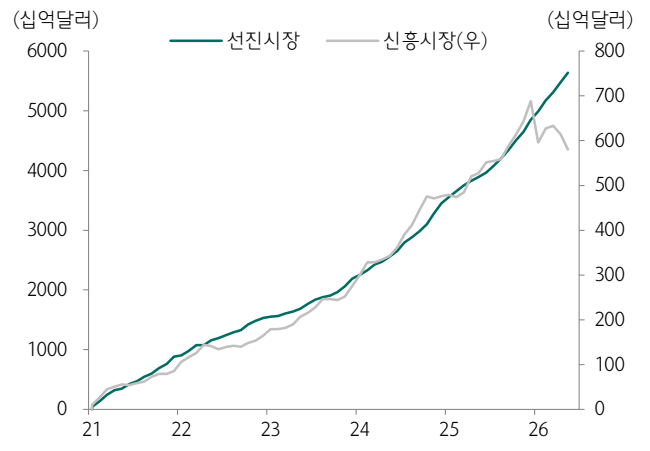
## 미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



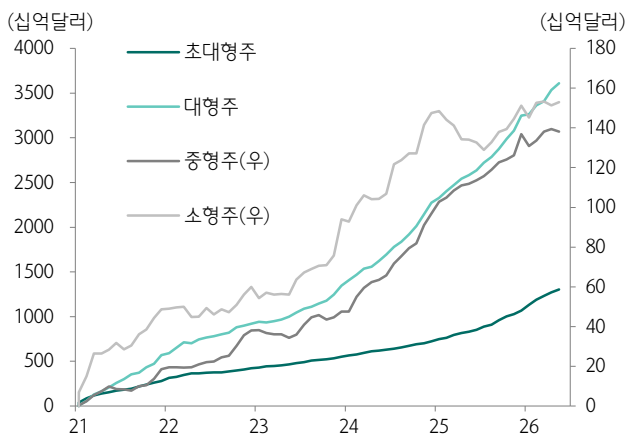
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



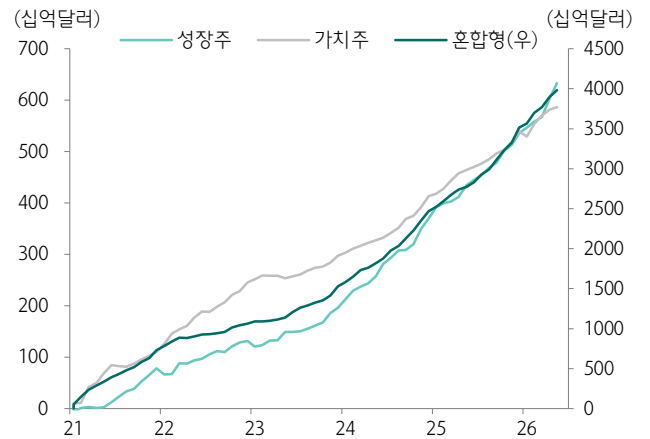
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



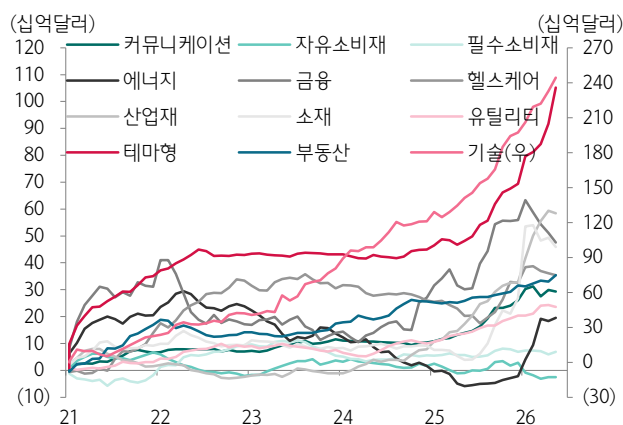
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



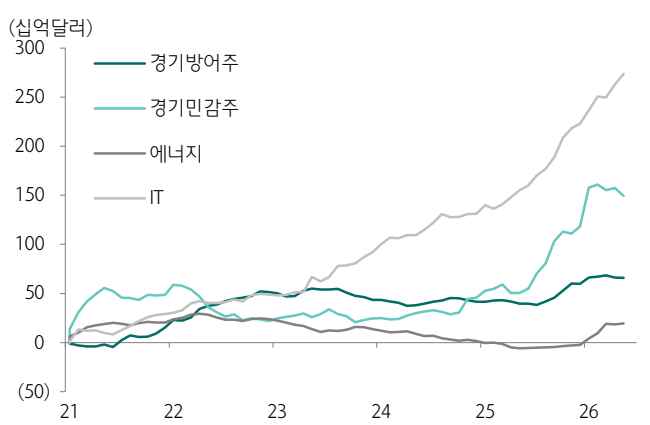
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



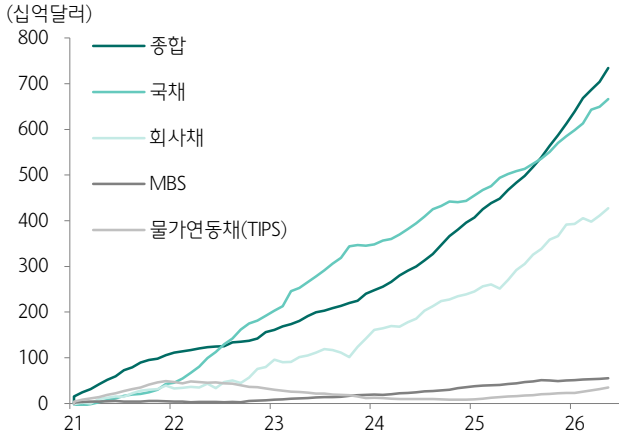
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



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

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



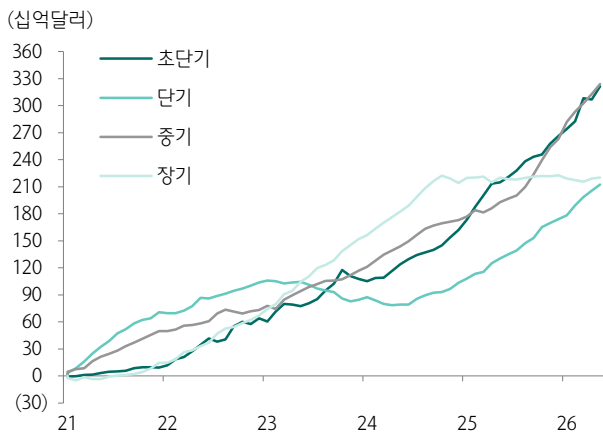
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



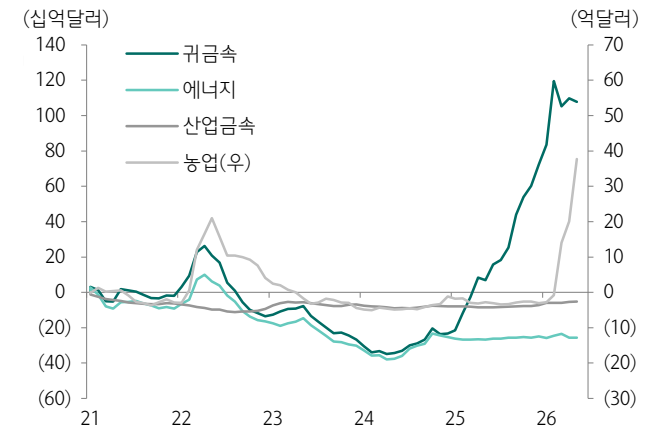
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



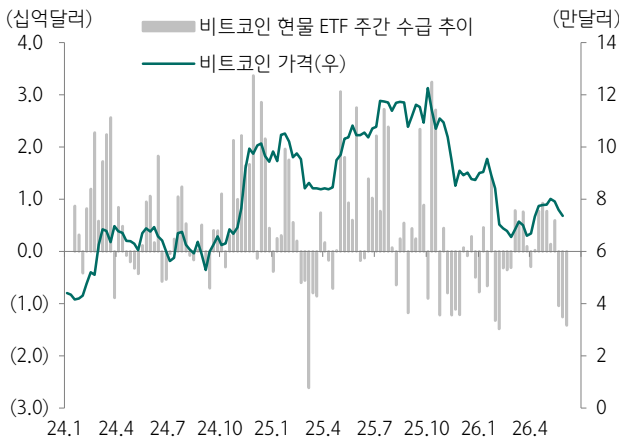
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



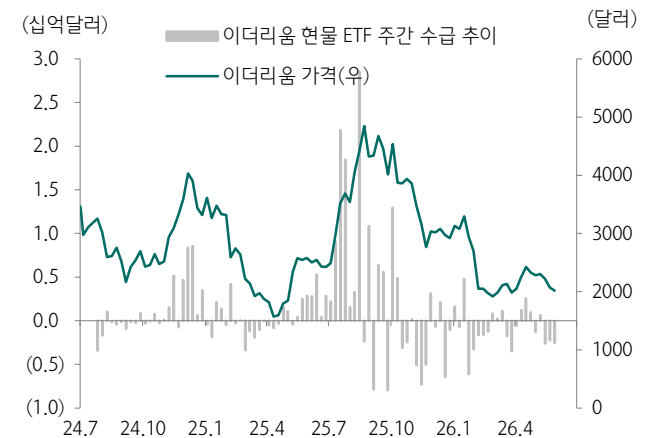
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



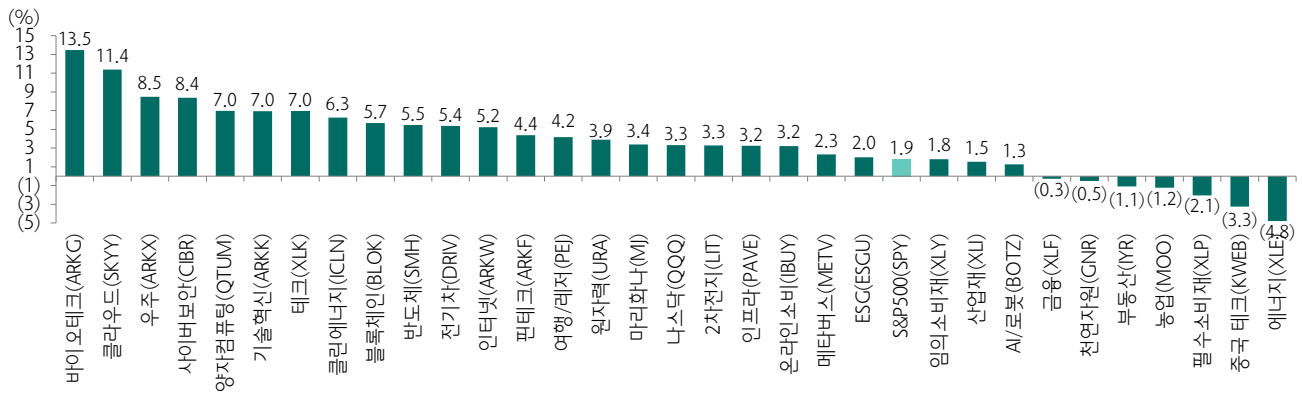
자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

## 주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.5.25~5.29 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

## Compliance Notice

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