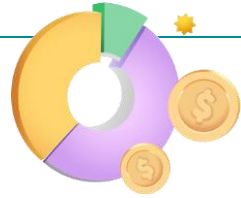


# 글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.6.22



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

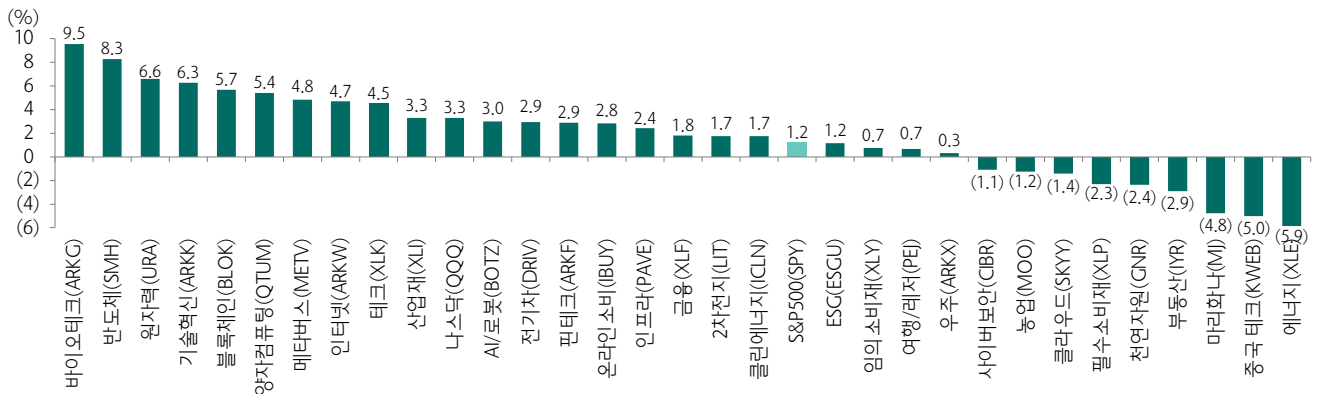
## ETF 트렌드 & 포트폴리오: Micron과 PCE

### 실적 모멘텀 기반의 시장 대응 지속. SMH/DRAM, PAVE/AIRR/XLI, DIVO/QDVO 등 활용

- 글로벌 수급:** 분기말 단기 수급 영향이 더해지면서 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속되었다. 기말 자금 이동의 영향이 집중된 북미지역 주식형 ETF 시장에서 대규모 자금 순유입 흐름이 확인된 가운데 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장의 자금 유입 기초와 신흥 아시아 지역 주식형 ETF 시장에서의 자금 유출 현상이 재개되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 선진국과 신흥국 간 괴리가 이어졌다. 선진국 채권형 ETF 시장에는 북미지역을 중심으로 162.3억달러의 자금이 유입되었고, 신흥국 채권형 ETF 시장에서는 아시아 지역 중심의 자금 유출 현상이 재개되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 분기말 일회성 수급 변동 영향이 주식형 ETF 시장의 자금 흐름을 왜곡시키는 모습이 확인되었다. S&P500 지수를 추종하는 IVV와 SPYM으로 +420.4억달러가 순유입된 동시에, SPY와 VOO에서는 -315.0억달러가 유출되는 등 변동성이 확대되는 모습을 보였다. 대표 기술주 ETF인 XLK와 반도체 ETF인 SMH, 배당주 ETF SCHD에서 각각 +89.3억달러, +74.4억달러, +54.6억달러의 자금 유입이 확인된 동시에 혁신기업 ETF ARKK, 반도체 3배 레버리지 ETF SOXL, 론 바론의 액티브 ETF인 RONB에서는 -20.1억달러, -16.5억달러, -15.7억달러의 자금이 유출되었다.
- 글로벌 채권형 ETF 종목군의 경우 LQD(IG회사채), AGG/BND(US Total), HYG(HY회사채) 등을 중심으로 투자자금이 유입된 반면, BIL(초단기국채)과 IAGG(International Total), SPIB(중기회사채) 등에서는 자금 유출 흐름이 나타났다. 원자재 ETF 종목군의 경우 GLD/GLDM(금현물)와 FTGC(전략자원) 등으로 자금이 유입되었고, SCO/BNO(원유)에서는 투자자금이 빠져나가는 모습이 확인되었다. 대표 비트코인 현물 ETF들인 IBIT/FBTC 등에서는 전반적으로 투자자금 유입 강도가 약화되는 현상이 동반되었다.
- ETF 포트폴리오:** FOMC 이후 연준 통화정책에 대한 경계심이 더욱 높아진 상황이다. 케빈 워시 연준의장은 그동안 예고했던 것처럼 정책 커뮤니케이션 방법의 변화를 추구하고 있으며, 표면적으로 긴축의 명분을 제공하는 경제지표들과 맞물려 부담 요인으로 해석되고 있다. 이러한 국면 중에 이번 주 목요일(6/25)에는 5월 PCE 지표가 확인될 예정이다.
- 미국과 이란의 협상 진행 가운데 에너지 가격 정상화 시기에 대한 이견이 지속되고 있는 상황인 만큼, 유가 중심의 원자재 가격 뿐만 아니라 당장 확인되는 지표의 영향력을 무시할 수 없는 시기이다. 컨센서스 상으로는 Headline PCE 물가가 전년 대비 +4.1%(4월 +3.8%), Core PCE 물가는 +3.4%(4월: +3.3%)까지 상승폭이 확대되었을 것으로 예상되고 있다. 함께 확인되는 소비와 소득 지표의 결과치에 따라 전반적인 구매력과 향후 경제 모멘텀에 대한 평가가 가능할 전망이다. CPI와 마찬가지로 4%대의 PCE 지표가 확인되는 상황은 지난 FOMC에 대한 평가와 함께 스타일 전략에 반영될 수 있는 이슈가 되겠다. 지정학적 리스크와 유가 정점 통과 기대가 소비심리(26일: 6월 미시건대 소비자신뢰지수 확정치)의 반등으로 연결될 수 있다는 점은 긍정적이나, 전반적인 섹터와 업종의 쏠림 현상은 당장 쉽게 변화하기 어렵다는 판단이다.
- 미국 기준으로 24일 장 마감 후에 확인될 Micron의 실적발표 역시 단기적으로 시장에 큰 영향을 미칠 수 있는 주요 이벤트이다. 최근 삼성전자, SK하이닉스와 함께 시장에서 가장 크게 주목받는 메모리 반도체 기업으로서, Micron의 실적은 AI 인프라 투자 사이클의 현재 상황을 가늠해 볼 수 있는 기준점을 제시해줄 전망이다. AI 가속기 시장의 확장은 고대역폭 메모리(HBM)의 수요에 반영될 것이며, 가격 사이클에 영향을 크게 받는 메모리 업황의 특성상 D램 가격과 마찬가지로 중요한 판단 요소가 될 수 있다. 최근 3개 분기 연속으로 매출과 이익 증가율이 가파르게 높아졌다는 점은 부담스럽지만, 결국 가이드선스를 통한 향후 기대 지속 여부가 당장 증시 전반의 방향성을 결정지을 가능성에 대해 생각할 필요가 있겠다.

- ETF 포트폴리오는 Hyperscalers 기업들의 Capex 투자 확대와 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 병목현상과 실적 기반의 우선순위를 유지하고 있는 SMH/SOXX/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. 패시브 자금 이동 등 수급 요인의 영향으로 인해 조정이 나타난다면 포지션 확장 기회로 고려할 필요가 있다.
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 변동성 완화 추세의 기대가 유효하다는 판단 하에서는 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다는 생각이다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.6.15~6.19 기준  
 자료: Bloomberg, 하나증권

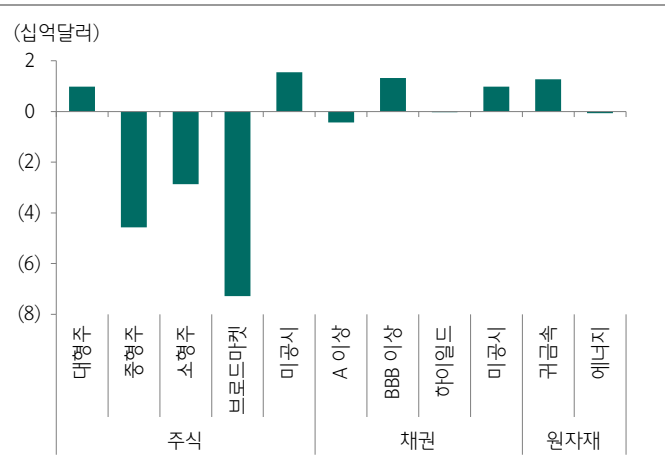
## Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	979
	중형주	(4,566)
	소형주	(2,861)
	브로드마켓	(7,289)
	미공시	1,549
채권	A 이상	(430)
	BBB 이상	1,325
	하이일드	(25)
	미공시	984
원자재	귀금속	1,278
	에너지	(66)

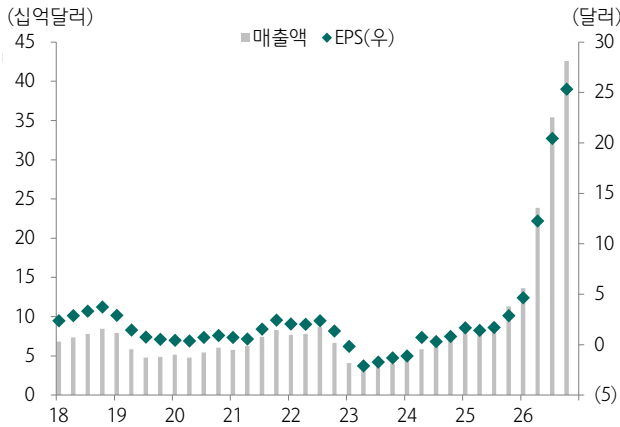
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액



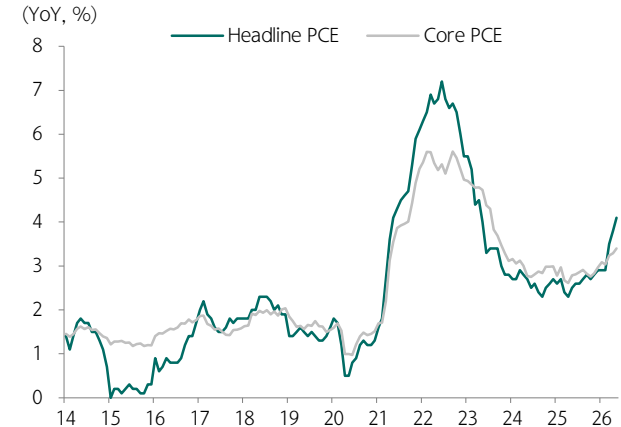
자료: Bloomberg, 하나증권

Micron의 매출액과 EPS 추이



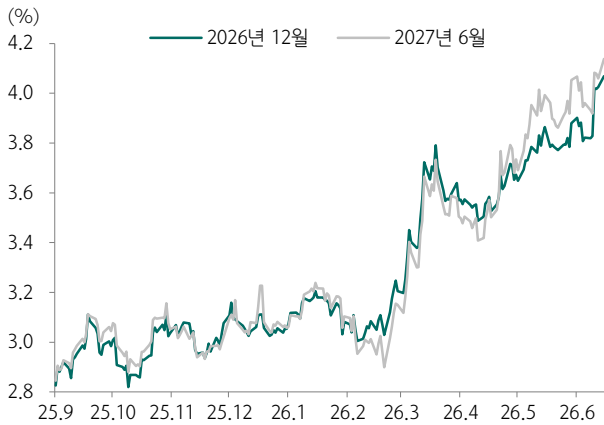
주: 3Q26 및 4Q26은 Bloomberg 전망치  
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 Headline, Core PCE 전년대비 상승률



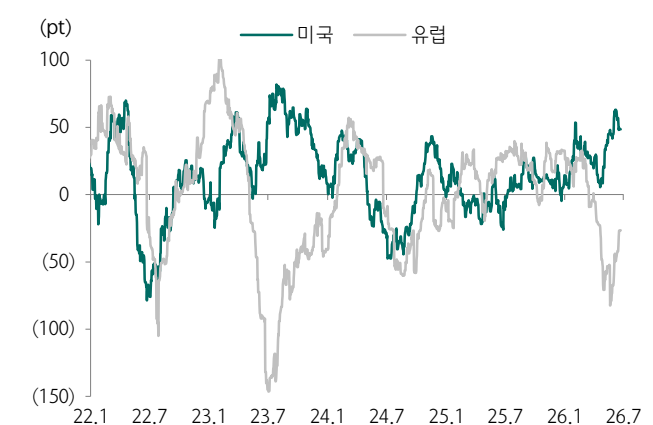
주: 2026년 5월은 시장 예상치 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

2026년 12월, 2027년 6월 미국 정책금리 예상 경로 변화



주: 금리선물 기준  
자료: Bloomberg, 하나증권

미국과 유럽의 경제서프라이즈 지수



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)

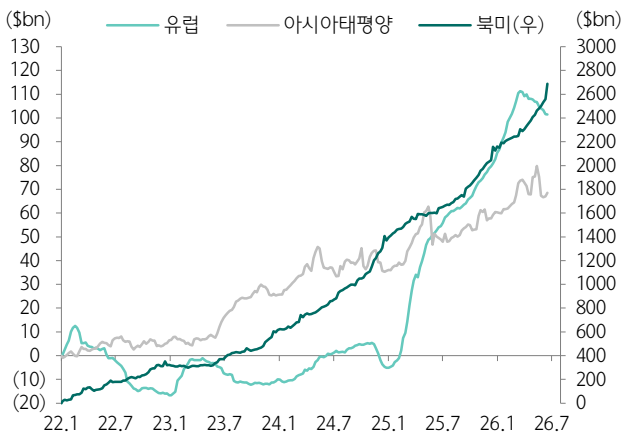
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)	
			1주전	2주전	3주전	4주전			
주식 ETF	선진시장	글로벌	16,302	13,614	18,038	9,861	2,981,133	0.57	
		북미	129,203	26,081	32,690	18,219	11,359,057	1.18	
		서유럽	(88)	(1,776)	(692)	(707)	633,664	(0.01)	
		아시아 태평양	1,505	362	(643)	(7,904)	1,026,255	0.16	
	선진시장 Total			146,921	38,280	49,393	19,468	16,000,108	0.93
	신흥시장	글로벌 신흥	1,064	(86)	(388)	(137)	713,495	0.16	
		신흥아시아	(8,024)	9,134	(9,199)	(12,651)	1,175,977	(0.72)	
		EMEA	88	27	9	(87)	16,914	0.54	
		남미	(185)	(515)	(180)	(133)	47,424	(0.40)	
	신흥시장 Total			(7,058)	8,561	(9,759)	(13,008)	1,953,810	(0.36)
주식 ETF Total			139,864	46,841	39,635	6,460	17,953,918	0.79	
채권 ETF	선진시장	글로벌	218	83	1,407	1,805	218,930	0.10	
		북미	14,532	13,519	17,059	12,580	2,758,565	0.53	
		서유럽	1,396	403	2,462	988	336,492	0.42	
		아시아 태평양	88	188	3	247	24,614	0.36	
	선진시장 Total			16,234	14,192	20,930	15,620	3,338,600	0.49
	신흥시장	글로벌 신흥	201	(480)	500	183	76,843	0.27	
		신흥아시아	(386)	872	4,229	1,953	154,004	(0.25)	
		EMEA	46	95	175	180	5,109	0.91	
		남미	61	74	112	52	7,333	0.86	
	신흥시장 Total			(77)	560	5,015	2,369	243,289	(0.03)
채권 ETF Total			16,156	14,752	25,946	17,989	3,581,889	0.45	

주1. 기준일: 26.6.17

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

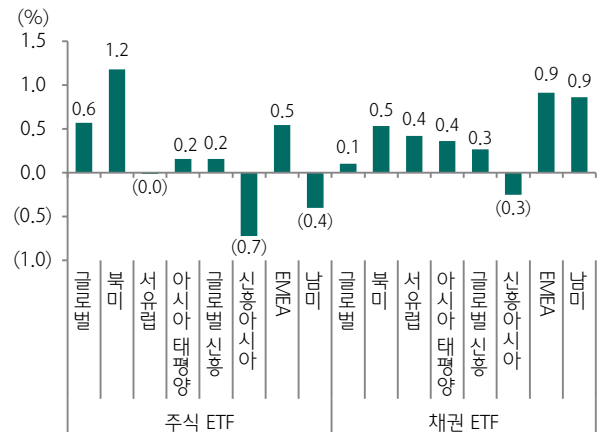
자료: EPFR, 하나증권

### 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)	841,155.2	6,039.0	0.03	1.49	1.37	33,630.7	8,751.2
VO	미국 중형주	110,062.6	205.4	0.03	1.33	4.54	5,254.8	6,273.9
VB	미국 소형주	82,804.9	196.8	0.03	0.74	5.36	3,327.1	3,271.8
VTV	미국 대형 가치주	187,190.2	661.7	0.03	0.66	4.40	3,227.5	4,932.2
COWZ	미국 잉여 현금 보유주	20,457.0	74.6	0.49	-2.69	-2.65	2,928.3	2,803.1
IEFA	북미 제외 선진시장 주식	187,606.6	1,066.9	0.07	1.11	2.89	2,833.4	3,123.2
VTI	미국 전체 주식	662,879.7	1,356.9	0.03	1.56	2.11	2,778.5	8,369.3
VXF	미국 S&P500 제외 전체주식	33,662.0	106.9	0.05	1.56	7.63	2,642.2	3,108.5
VFLO	미국 대형 우량주	9,434.1	35.2	0.39	-1.35	5.98	2,012.9	2,155.7
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	101,179.7	1,157.5	0.15	3.22	4.78	1,950.1	5,184.0
VBK	미국 소형 성장주	25,619.2	78.3	0.05	1.97	6.57	1,534.9	1,578.1
VBR	미국 소형 가치주	37,514.6	70.4	0.05	-0.35	4.38	1,362.7	1,360.6
VT	글로벌 주식	77,722.1	544.2	0.06	1.68	2.94	1,254.1	2,461.7
VUG	미국 대형 성장주	226,424.7	668.1	0.03	2.19	-0.13	1,243.0	1,686.5
VOT	미국 중형 성장주	20,787.0	62.6	0.05	3.82	7.73	1,059.7	1,061.2
QTUM	글로벌 양자컴퓨팅 주식	7,302.8	92.7	0.40	5.40	18.31	1,029.9	1,666.5
IWD	미국 대형 가치주	77,750.8	548.5	0.18	1.32	4.41	918.6	1,083.6
IJH	미국 중형주(S&P400)	122,559.4	692.1	0.05	0.62	5.29	909.6	1,714.6
EFA	EAFE 주식	77,821.0	1,722.3	0.32	1.26	3.30	811.2	811.2
XLI	미국 산업재 주식	32,682.6	1,653.7	0.08	3.29	5.95	774.9	1,286.0

주: 2026.6.15~6.19 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
LQD	달러표시 투자등급 회사채	31,689.5	3,456.4	0.14	-0.01	1.69	1,862.76	3,293.87
AGG	미국 투자등급 채권	138,222.9	949.1	0.03	0.02	1.25	809.61	2,484.85
BND	미국 전체 투자등급 채권	158,681.5	611.3	0.03	0.01	1.24	739.80	3,988.70
IUSB	달러표시 전체 채권	42,528.3	259.6	0.06	0.09	1.29	561.85	5,257.37
JPST	미국 초단기 채권	39,161.5	339.4	0.18	0.04	0.33	436.57	1,164.15
VTEB	미국 투자등급 지방채	45,294.9	370.7	0.03	0.22	1.50	420.08	1,740.43
HYG	달러표시 하이일드 회사채	16,513.2	3,561.5	0.49	0.09	1.11	399.59	114.30
USHY	미국 하이일드 회사채	28,099.1	559.2	0.08	0.11	1.17	388.18	1,724.12
SCHP	미국 TIPS	16,069.0	111.5	0.03	-0.15	0.20	382.60	667.68
VCSH	미국 투자등급 단기 채권(1-5년)	44,414.3	378.2	0.03	-0.10	0.48	380.15	1,613.20
VCIT	미국 투자등급 중기 회사채(5-10년)	66,944.6	904.0	0.03	-0.04	1.12	355.00	833.61
VCLT	미국 투자등급 장기 회사채(10년~)	9,746.0	421.8	0.03	0.18	2.97	339.15	1,175.75
JAAA	글로벌 CLO(액티브)	28,436.6	265.0	0.20	0.10	0.37	339.12	1,262.15
JCPB	글로벌 채권	13,249.4	95.7	0.38	0.09	1.35	313.15	1,128.71
FBND	미국 전체 채권(액티브)	26,613.2	122.6	0.36	0.04	1.31	277.70	665.35
MBB	미국 MBS	39,572.2	225.3	0.04	-0.04	1.42	236.36	1,390.14
EMB	달러표시 신흥시장 채권	14,339.7	772.4	0.39	0.48	2.66	232.36	261.68
ICVT	달러표시 전환사채	7,553.7	99.4	0.20	5.16	7.82	209.58	408.65
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	82,489.4	240.6	0.070	0.35	1.60	207.34	1,989.59
SPHY	달러표시 하이일드 회사채	11,340.4	131.7	0.05	0.17	1.24	205.75	505.70

주: 2026.6.15~6.19 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
KSTR	중국 기술주	249.7	8.15	0.89	13.92	12.72	49.54	110.36
WGMI	글로벌 비트코인 채굴 기업	394.5	32.21	0.75	12.80	29.79	88.40	285.56
FLKR	한국 중대형주	1,372.1	39.41	0.09	12.14	25.62	123.68	222.95
UAE	아랍에미리트 주식	323.5	10.08	0.59	11.28	13.07	10.00	25.00
EGGY	미국 대형주 분산 및 방어(액티브)	148.1	1.69	0.92	11.22	23.65	45.58	56.62
CHAT	글로벌 로봇 및 AI 관련주	2,205.8	53.16	0.75	10.72	21.57	73.58	128.00
IPOS	글로벌 신규 상장 주식(IPO)	12.6	0.09	0.80	10.63	19.78	52.39	81.20
CNXT	SME.차이넥스트 중소형주 100종목	137.1	6.24	0.65	10.47	9.18	38.31	123.90
CHPS	글로벌 반도체 산업(장비·제조) 기업	115.5	2.69	0.15	10.45	30.78	121.77	221.19
EWY	한국 주식	26,271.3	3,252.30	0.59	10.18	24.47	125.47	230.32
FPXI	미국 제외 글로벌 신규 상장주	241.4	1.55	0.70	10.12	17.16	42.22	55.64
MNRS	글로벌 비트코인 채굴 관련 기업	19.4	0.46	0.59	10.06	19.36	61.86	120.37
IGPT	미국 AI 주식	1,342.9	12.76	0.56	9.83	22.68	78.91	127.62
TCAI	글로벌 AI 인프라 및 에너지 주식(액티브)	274.4	5.75	0.65	9.74	22.68	91.68	
TRFK	글로벌 데이터 인프라 및 기술주	1,043.8	13.30	0.49	9.68	21.72	70.59	97.06
QQQA	나스닥100 모멘텀 TOP21 균등배분	78.2	2.21	0.58	9.66	26.17	73.91	100.08
ARKG	유전체학 기업 주식	1,421.9	85.21	0.75	9.54	31.13	27.24	52.63
FTXL	미국 반도체 주식	2,891.2	53.71	0.60	9.53	25.90	123.28	215.99
PSI	미국 반도체 주식	2,912.4	55.46	0.56	9.34	24.68	126.02	214.71
MINV	아시아 혁신 및 성장주(액티브)	183.1	0.73	0.79	9.23	16.83	66.20	98.72

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.15~6.19 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
ICVT	달러표시 전환사채	7,553.7	99.43	0.20	5.16	7.82	26.86	43.49
CWB	달러표시 전환사채	6,434.3	127.02	0.40	4.70	7.66	24.74	39.50
FCVT	글로벌 전환증권	122.7	1.08	0.95	4.56	8.22	27.11	47.16
ZROZ	미국 장기 할인채(25년 이상)	1,387.1	37.39	0.15	1.98	7.84	2.20	3.92
GOVZ	미국 장기 정부채	278.1	14.00	0.10	1.73	7.82	2.21	3.91
RFIX	미국 장기채 금리 하락 헤지·인컴 전략	55.5	21.07	0.50	1.72	6.39	12.53	-11.49
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,585.0	80.97	0.05	1.71	6.96	2.11	4.88
TLTX	미국 장기 국채 + 국채 ETF 커버드콜	11.5	0.27	0.29	1.40	4.18	1.89	
XTWY	미국 20년 만기 국채	263.0	1.84	0.13	1.23	5.36	1.76	4.81
BNDD	미국 장외 국채 및 옵션(디플레이션 헷지)	26.2	0.60	1.02	1.12	5.16	7.30	4.57
PFFA	미국 우선주	2,423.4	21.26	2.11	1.09	-0.04	3.10	12.62
ZTAX	미국 영토 트리플면세 지방채(액티브)	6.5	0.04	0.92	0.98	0.92	1.33	5.36
RSBT	미국 채권 + 글로벌 매니지드 퓨처스 스택드 전략	127.4	0.82	1.01	0.95	-1.26	7.03	25.20
BRLN	글로벌 변동금리 대출(액티브)	53.6	0.37	0.55	0.92	1.20	1.86	5.87
UTHY	미국 30년물 국채	99.9	2.78	0.15	0.91	4.15	1.28	4.28
TLT	미국 장기 국채(20년 이상)	40,987.7	2,410.62	0.15	0.90	4.23	1.41	4.69
PCY	달러표시 신흥시장 소버린채	1,410.0	7.74	0.50	0.88	3.70	3.38	15.53
IBGK	2054년 만기 미국 국채	5.9	0.03	0.07	0.86	4.02	1.26	4.52
TLTW	미국 장기채 커버드콜	1,930.6	40.89	0.35	0.86	4.05	2.91	9.84
BBLB	미국 장기 국채	31.8	0.46	0.04	0.85	4.06	1.27	4.77

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.15~6.19 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
360140	KODEX 200롱코스닥150섀션물	626.4	10,472.9	0.64	15.41	34.47	94.63	154.16
395160	KODEX A반도체TOP2플러스	45,207.6	994,417.9	0.45	14.44	64.23	112.11	525.39
396520	TIGER 차이나반도체FACTSET	5,018.7	14,583.1	0.49	13.40	21.66	72.33	191.87
0167A0	SOL A반도체TOP2플러스	73,208.5	2,180,483.0	0.45	13.15	61.08	156.96	
0162L0	KODEX 차이나A반도체TOP10	1,005.8	18,900.6	0.55	12.79	30.85	99.57	
415340	KODEX 차이나과장판STAR50(합성)	363.8	626.5	0.09	12.39	10.77	48.73	137.22
139260	TIGER 200 IT	35,627.9	612,088.1	0.40	12.20	51.05	135.11	589.59
0043Y0	TIME 차이나시테크액티브	4,173.4	28,603.1	0.80	12.08	29.32	60.45	180.93
363580	KODEX 200IT TR	3,329.6	50,690.4	0.15	12.01	51.61	134.85	592.03
428510	KODEX 차이나시테크액티브	746.8	1,220.2	0.50	11.92	25.56	62.37	199.90
395270	HANARO Fn K-반도체	53,806.8	597,279.9	0.45	11.79	59.16	137.25	689.27
415760	SOL 차이나육성산업액티브(합성)	367.4	2,039.5	0.55	11.00	10.11	45.62	128.94
0164G0	RISE 차이나A반도체TOP4Plus	357.0	1,496.8	0.45	10.87	25.62	80.39	
414780	TIGER 차이나과장판STAR50(합성)	2,850.9	3,688.4	0.09	10.84	9.28	46.36	135.50
442580	PLUS 글로벌HBM반도체	19,503.2	331,226.4	0.50	10.39	52.07	119.65	633.63
122090	PLUS 코스피50	2,389.6	20,913.0	0.33	10.04	33.74	80.90	327.14
416090	ACE 중국과장판STAR50	212.5	816.6	0.50	9.77	9.85	45.87	131.13
450190	KODEX 한중반도체(합성)	406.0	73.5	0.25	9.73	29.28	77.88	320.54
391670	HK 베스트일레븐액티브	303.8	409.8	0.30	9.55	41.07	89.05	249.33
0067Y0	TIGER 차이나시소프트웨어	158.1	568.1	0.49	9.22	3.00	3.85	38.59

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.15~6.19 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
472830	RISE 미국30년국채커버드콜(합성)	518.4	495.7	0.25	1.63	5.52	2.66	18.11
473330	SOL 미국30년국채커버드콜(합성)	3,265.3	3,473.8	0.25	1.62	5.36	2.98	19.35
476760	ACE 미국30년국채액티브	3,027.9	3,590.1	0.05	1.51	5.74	2.78	15.03
437070	KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브	423.1	88.7	0.18	1.51	2.87	3.01	16.71
464470	PLUS 미국채30년액티브	457.3	412.6	0.15	1.43	5.29	1.99	14.18
481340	RISE 미국30년국채액티브	256.2	248.2	0.05	1.41	5.67	1.54	12.11
458250	TIGER 미국30년국채스트림액티브(합성 H)	4,856.5	4,039.4	0.15	1.27	7.22	0.53	0.33
0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	6,737.6	10,053.3	0.05	1.19	1.83	2.96	15.64
440650	ACE 미국달러단기채권액티브	433.2	1,069.4	0.30	1.15	1.76	2.70	14.64
0046A0	TIGER 미국초단기(3개월이하)국채	3,363.9	12,783.5	0.09	1.15	1.54	2.42	14.19
0085P0	ACE 미국10년국채액티브	995.4	1,736.7	0.15	1.05	2.98	1.80	
332610	PLUS 미국단기회사채(AAA~A)	133.6	42,733.9	0.32	0.97	1.58	2.71	15.10
332620	PLUS 미국장기우량회사채	191.3	185.5	0.32	0.89	4.32	4.10	17.25
476750	ACE 미국30년국채엔화노출액티브(H)	730.6	825.8	0.15	0.88	4.05	0.89	-0.51
329750	TIGER 미국달러단기채권액티브	6,049.4	5,574.2	0.30	0.88	1.41	2.61	14.65
437350	RISE 미국단기투자등급회사채액티브	295.8	469.5	0.10	0.86	1.74	2.44	15.65
468380	KODEX iShares미국하이일드액티브	1,069.5	787.9	0.15	0.74	2.48	4.09	17.43
308620	KODEX 미국10년국채선물	1,052.5	412.8	0.09	0.71	2.11	0.90	11.99
305080	TIGER 미국채10년선물	2,399.3	962.1	0.25	0.70	2.16	0.85	12.09
468370	KODEX iShares미국인플레이션국채액티브	208.3	466.3	0.10	0.54	1.51	1.85	14.83

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.15~6.19 기준  
 자료: KRX, 하나증권

## 주간 추천 글로벌 ETF 리스트

## Investment Point: 실적 모멘텀 기반의 시장 대응 지속. SMH/DRAM, PAVE/AIRR/XLI, DIVO/QDVO 등 활용

- ETF 포트폴리오에는 Hyperscalers 기업들의 Capex 투자 확대와 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 병목현상과 실적 기반의 우선순위를 유지하고 있는 SMH/SOXX/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. 패시브 자금 이동 등 수급 요인의 영향으로 인해 조정이 나타난다면 포지션 확장 기회로 고려할 필요
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIIRR(중소형제조업), XLI(산업재)에 대한 관심 지속. 변동성 완화 추세의 기대가 유효하다는 판단 하에서는, 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 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 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NVDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효</li> </ul>	2025년 11월 24일	339.12 659.88	94.59% 78.83%
주식형	DRAM (Roundhill Memory ETF)	글로벌 메모리 반도체	<ul style="list-style-type: none"> <li>AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF</li> <li>광범위한 반도체 지수를 추종하는 기존 ETF와 달리, HBM(고대역폭메모리) 및 차세대 DRAM 시장을 선도하는 핵심 제조사에만 집중 투자하여 차별화된 고성능 모멘텀 수혜 기대</li> </ul>	2026년 6월 22일	신규편입	신규편입
주식형	AIRR (First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF)	미국 중소형 산업재	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 내 매출 비중이 높은(75% 이상) 중소형 제조업 및 산업재 관련 기업들로 구성되어 실질적인 미국 제조업 부흥의 수혜를 직접적으로 누릴 수 있는 ETF</li> <li>글로벌 공급망 재편에 따른 리쇼어링(제조업 본국 회귀) 현상 가속화와 관세 구조 변화 등 트럼프 정책의 지속성 하에서 실질적인 인프라 건설, 기계, 엔지니어링 밸류체인의 수혜 기대</li> </ul>	2026년 6월 22일	신규편입	신규편입
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 펀더멘탈을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구</li> </ul>	2026년 3월 23일	75.80 89.36	17.89% 5.23%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 내 매출 비중 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 39.03	27.30% 14.63%
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 관점에서도 리쇼어링은 양방 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망</li> </ul>	2025년 11월 24일	46.98 58.56	24.65% 8.89%
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. 펀더멘탈 퀄리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망</li> </ul>	2024년 1월 5일	73.83 117.48	59.12% 4.93%
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 임박. 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 82.48	-0.31% -35.38%

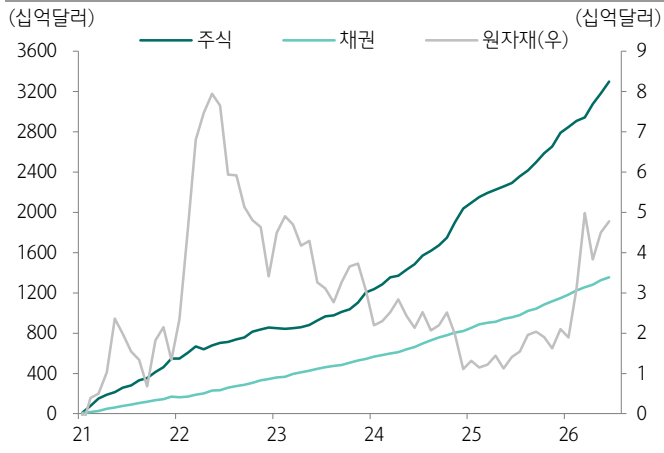
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일, 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 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

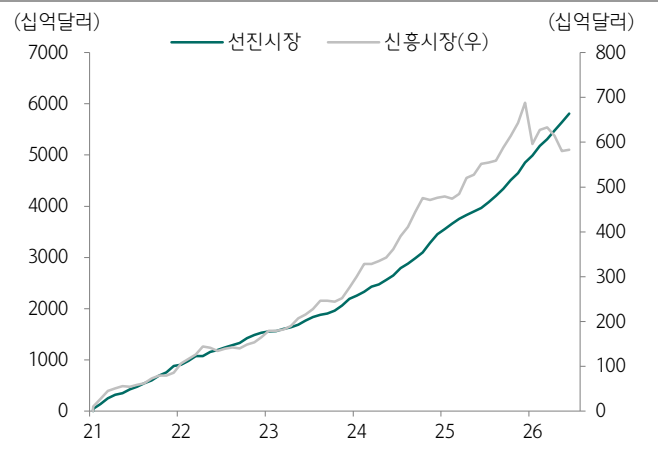
## 미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

### 자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



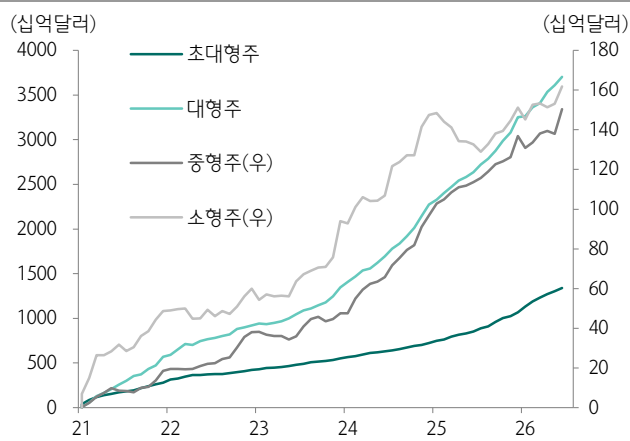
자료: Bloomberg, 하나증권

### 지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



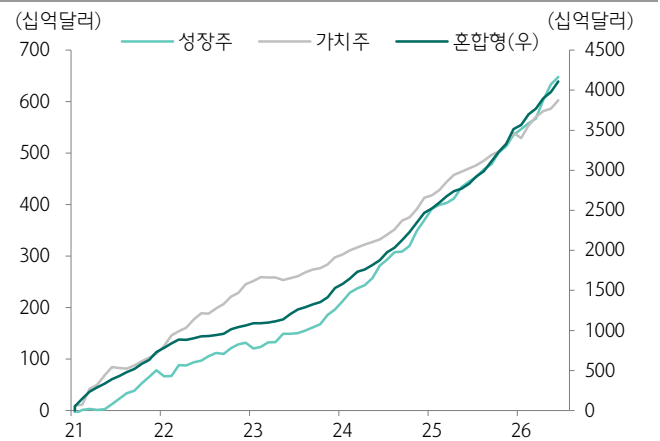
자료: Bloomberg, 하나증권

### 주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



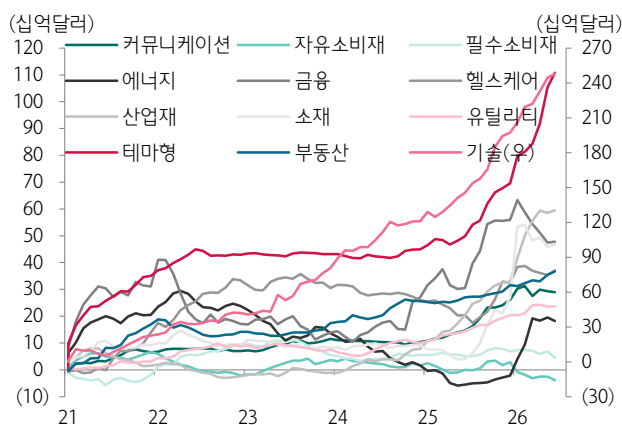
자료: Bloomberg, 하나증권

### 주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



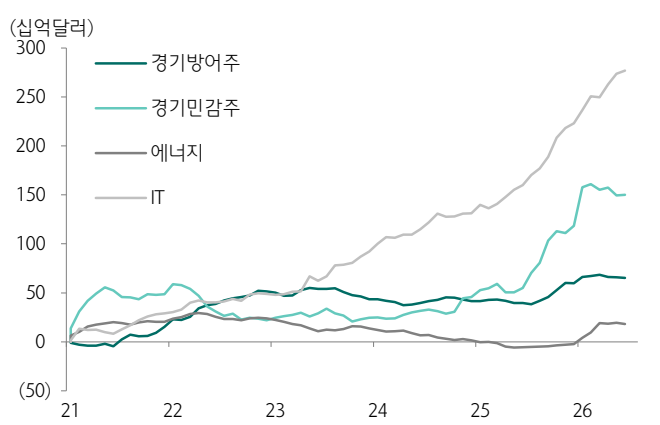
자료: Bloomberg, 하나증권

### 주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



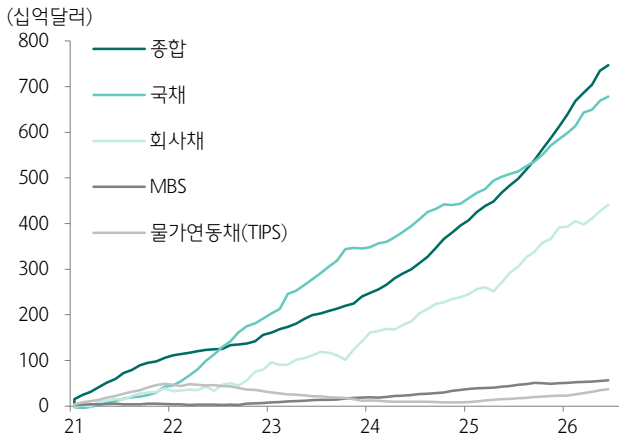
자료: Bloomberg, 하나증권

### 경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



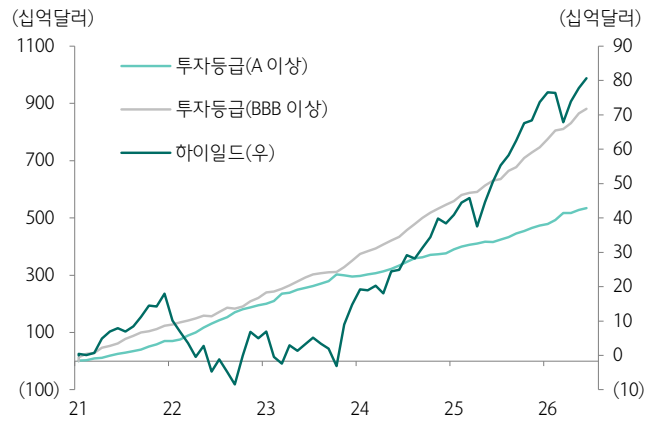
주: 경기방어주=필수소비재+헬스케어+유틸리티, 경기민감주=자유소비재+금융+산업재+소재  
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



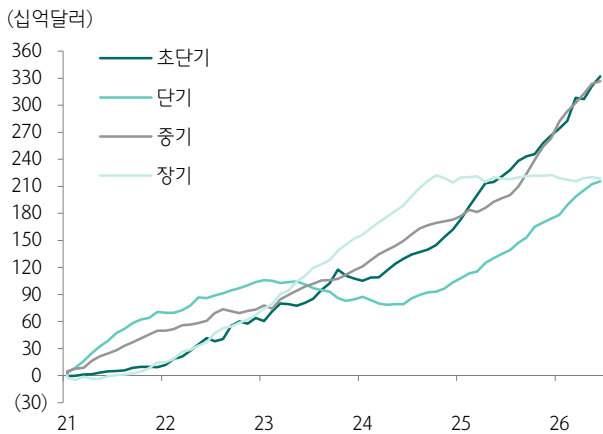
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



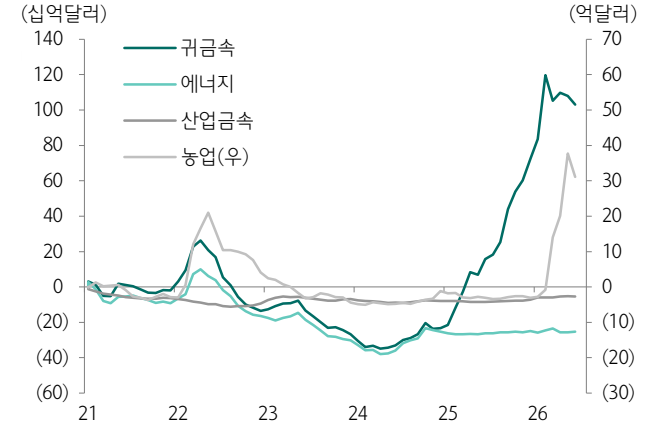
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



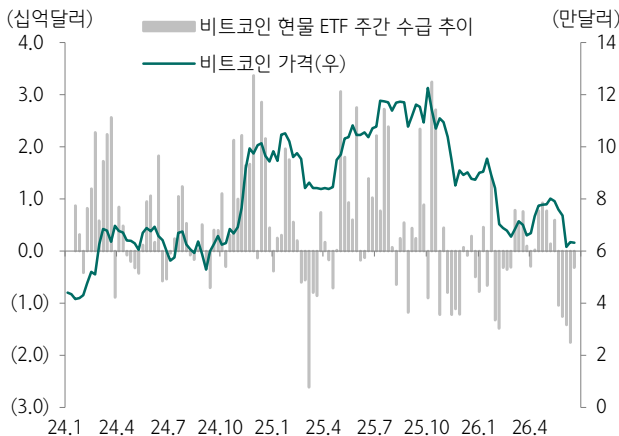
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



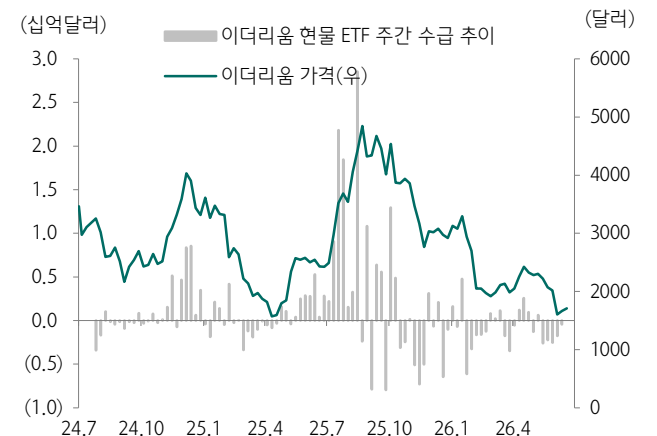
자료: Bloomberg, 하나증권

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

#### 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 증빙자료로 사용될 수 없습니다.