

글로벌/한국 ETF 시장 동향

반도체 중심 변동성 확대, 순환매

(2026.6.22~6.28)

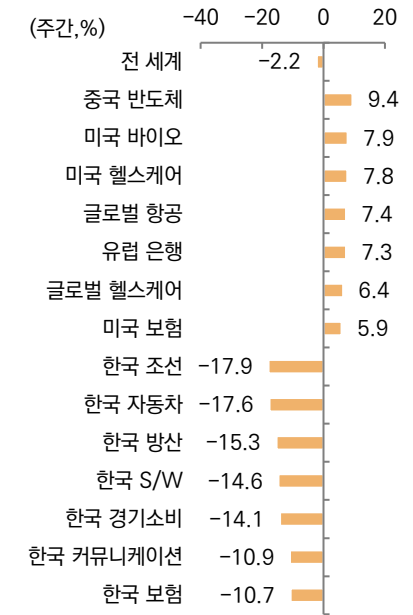
윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com



[수익률&자금]

- **전반:** 미-이란 종전 후속 협상 진전과 호르무즈 해협 정상화 기대에 유가는 전쟁 이전 수준까지 급락. 매파적 연준 기초 지속되며 위험자산 전반은 약세. 특히 오픈AI IPO 연기 검토, 수익성 우려 등에 AI·반도체 중심 변동성 확대
- **수익률:** 글로벌(ACWI US)은 -2.2%, 미국 대형주(VOO US)는 -2.3%, 나스닥 100(QQQ US)은 -4.5% 하락. 한국(EWY US)은 -10.0% 급락했고, 이머징(EEM US, -5.1%)도 부진. 반면 미국 소형주(IJR US)는 +2.9%, 다우(DIA US)는 +0.4%로 상대적으로 선방
- **AI·반도체, 한국, 원자재 약세.** 미국 반도체(SOXX US)는 -7.7%, AI(AIQ US)는 -5.5% 하락. 한국 반도체 전반(091230 KS, -5.4%), 한국 자동차(091180 KS, -17.6%) 및 원유(OILK US, -5.9%), 에너지(DBE US, -5.9%) 등 부진
- **반면 헬스케어·방어주 등은 상승.** 미국 바이오텍(ABB US)은 +7.9%, 미국 헬스케어(XLV US)는 +7.8%, 글로벌 항공(JETS US)은 +7.4% 상승. 기술주 차익실현과 반도체 과열론 속에서 헬스케어, 보험, 리츠, 유틸리티 등으로 순환매
- **자금:** 미국 ETF 시장 전체로는 +377억 달러 순유입되며 유입 지속. 세부적으로 미국 대형주(+127억 달러), 미국 대형 성장주(+91억 달러) 중심 유입. 반면 전략(-58억 달러), 미국 중형주(-40억 달러)에서는 유출. 한국 ETF 시장 전체로는 +4조 4,424억 원 순유입. 국내 반도체(+5조 7,961억), 커버드콜(+6,629억), 한국 중소형주(+5,350억) 유입

중국 반도체, 미국 헬스케어/바이오 강세

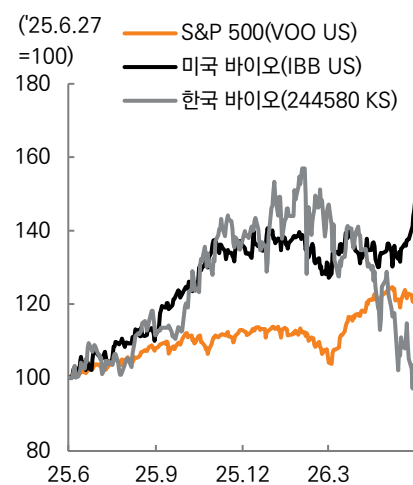


주: '주요국 상장 섹터/산업 모니터링' 참조
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[특징 ETF] AI·반도체, 헬스케어/바이오, 원유/에너지

- **AI·반도체:** 미국 반도체(SOXX US)는 -7.7%, AI(AIQ US)는 -5.5%, 나스닥 100(QQQ US)은 -4.5% 하락. 마이크론의 호실적에도 불구하고, 스페이스X 회사채 발행과 오픈AI IPO 연기 검토설이 AI 인프라 투자 지속 가능성에 대한 우려를 자극. 반도체 가격 급등이 애플 등 전방 기업의 비용 부담으로 연결되며 AI·반도체 과열론이 재부각
- **헬스케어/바이오:** 미국 헬스케어(XLV US)는 +7.8%, 미국 바이오텍(ABB US)은 +7.9% 상승. 기술주 변동성 확대와 달러·금리 부담 속에서 방어적 성격의 헬스케어로 순환매 유입. 반면 한국 바이오는 수급 공백 속 약세 지속
- **한국 반도체 수급:** 한국 반도체(091230 KS)는 -5.4% 하락. 주가 측면에서는 글로벌 AI·반도체 차익실현의 영향을 받았으나, 한국 상장 ETF 자금에서는 레버리지를 중심으로 반도체에 +5조 7,961억 원이 유입. 가격 약세와 자금 유입이 엇갈리며, 단기 조정에도 국내 투자자의 반도체 방향성 베팅은 지속되는 모습

미국 바이오 강세 vs 한국 약세



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,535(+0.3%), 홍콩: 196(+0.2%), 중국: 226(-0.2%), 일본(100엔): 949(0%), 영국: 2,026(0%)

CONTENTS

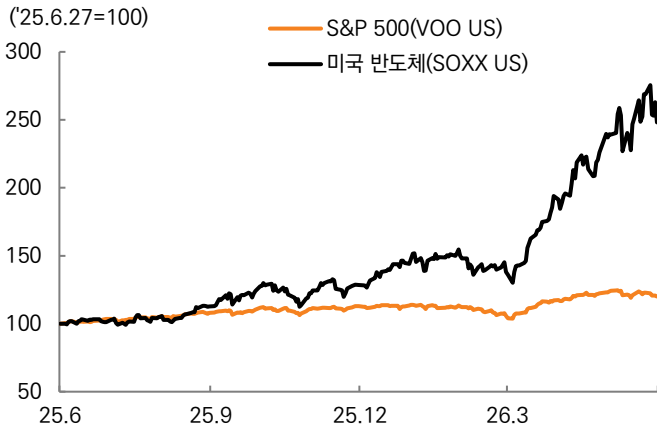
글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	4
미국 ETF 시장 동향	12
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	13
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	15
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	18
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	19
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [한국] 자금 동향	21
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향	24
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
일본 ETF 시장 동향	26
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
[참조] 주요 용어 및 산식	28

특징 ETF&시장 모니터링

1. 특징 ETF

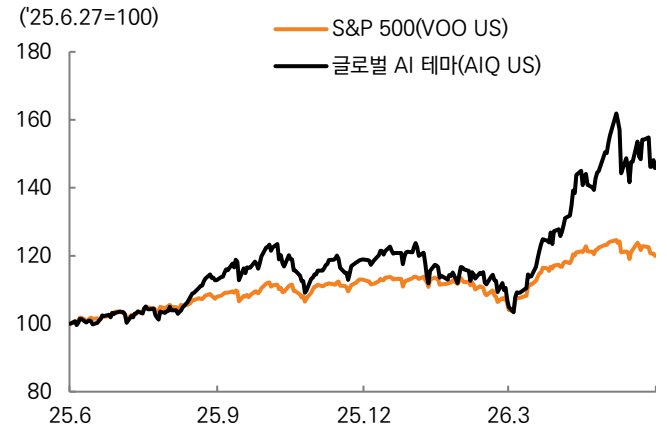
*취지&유의사항: 자금, 수익률 등 가변적 요인별로 추출된 ETF 로서, 추천의 의미가 아님

그림 1. [특징 1]



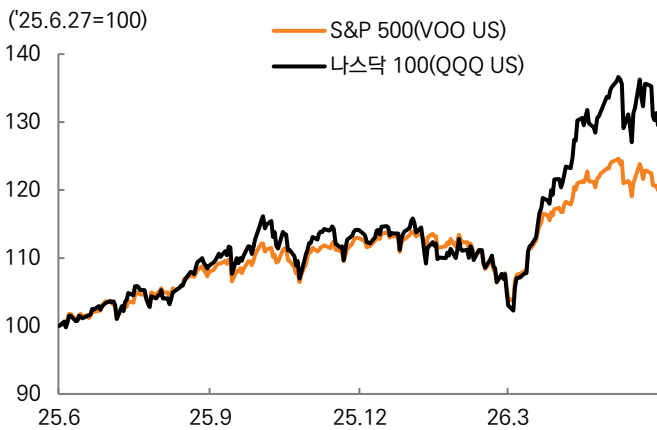
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. [특징 2]



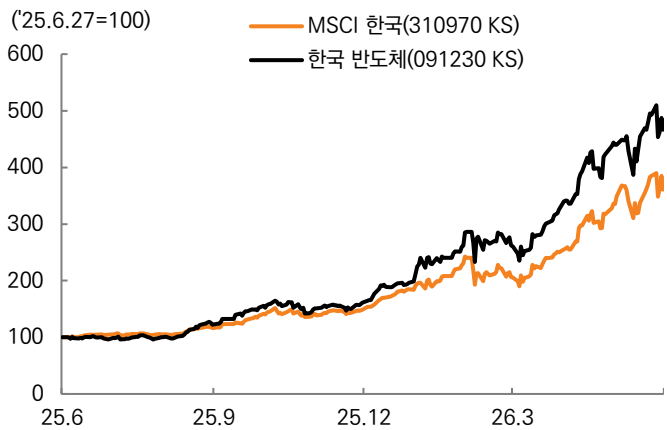
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. [특징 3]



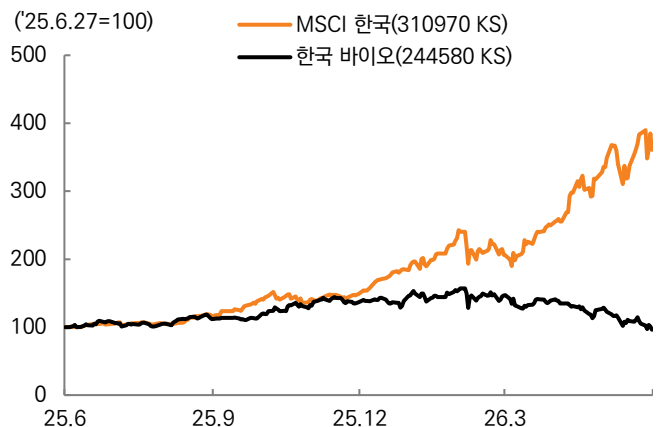
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. [특징 4]



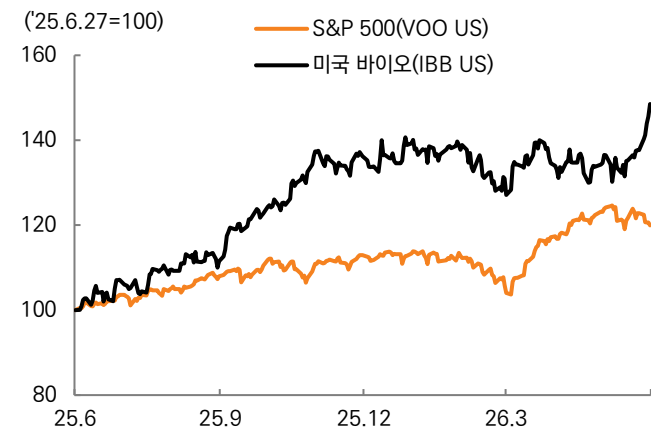
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. [특징 5]



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. [특징 6]



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2. 시장 모니터링

1) 주요 권역/국가 모니터링

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

그림 7. 미국 상장 주요 권역/국가 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)			기타			
		주요(터커)	주간(1년)	상대주간(10주)	저-원-고(30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)					+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)					+0.6	+3.0	-2.7	+1.7	+1.8	-3.5	+3.3	+1.9	-2.8	-1.3	+12.8	+26.1		
	선진국 전반(URTH US)					+0.8	+2.0	-0.4	+1.3	+1.2	-2.2	+1.0	+0.9	-2.6	-3.0	+6.9	+18.8		
	선진국(ex US)(EFA US)					+0.3	+1.8	-2.2	+2.2	+0.8	-2.4	+2.7	+1.0	-1.8	-0.6	+8.5	+18.7		
	이머징(EEM US)					+0.6	+5.9	-4.2	+1.2	+4.1	-5.8	+5.1	+4.8	-5.1	-1.5	+23.4	+42.5		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)					+0.9	+7.4	-4.5	+2.1	+5.7	-7.1	+6.2	+6.6	-5.4	-0.4	+38.5	+62.9		
	유로존(EZU US)					+0.3	+1.7	-2.8	+3.1	+1.1	-1.7	+3.4	+0.9	-2.3	+0.3	+7.6	+17.4		
	아태 선진국(VPL US)					+1.7	+6.6	-2.5	+0.8	+3.8	-5.7	+4.7	+4.9	-4.4	-0.9	+27.3	+45.0		
	라틴(ILF US)					-1.7	+0.6	-5.4	+1.4	+0.0	-5.2	+5.2	-1.5	-0.3	-2.0	+12.5	+36.1		
	아메리카	미국 전반(SPTM US)					+0.8	+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	-2.6	+8.5	+20.8	
미국 대형(VOO US)						+0.9	+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	-3.3	+7.5	+20.0		
미국 기술(QQQ US)						+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	-4.2	+15.3	+29.5		
미국 다우(DIA US)						+0.6	+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+1.6	+8.5	+20.0		
미국 소형(IJR US)						+0.8	+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	+6.6	+23.2	+36.4		
미국 초소형(IWC US)						+1.3	+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+2.3	+24.1	+54.5		
캐나다(EWC US)						+0.8	-0.5	-1.1	+1.9	+0.5	-1.3	+1.3	-1.1	-0.1	-1.3	+7.7	+28.5		
멕시코(EWW US)						-2.3	+4.2	-3.3	+0.7	+0.9	-4.2	+4.5	-0.0	-2.5	-2.5	+10.3	+29.2		
브라질(EWZ US)						-1.3	-0.8	-7.4	+0.4	-1.3	-5.3	+3.2	-3.0	+2.8	-2.5	+10.2	+28.7		
아르헨(ARGT US)						-2.2	-0.2	-2.9	+4.1	+8.1	-6.3	+6.9	-0.8	-6.0	-6.6	-0.1	+7.8		
콜롬비아(COLO US)						-6.0	-2.4	-3.4	+3.5	+5.0	+1.8	+10.3	+0.3	-5.3	+6.6	+17.1	+52.2		
아시아	한국(EWY US)					+4.8	+17.4	-6.0	+1.8	+13.1	-14.9	+12.7	+11.0	-10.0	-4.2	#####	+185.1		
	중국(MCHI US)					-0.2	+1.0	-2.9	-1.9	-0.8	-1.2	+0.7	-3.1	-4.3	-7.8	-15.4	-6.8		
	홍콩(EWH US)					+1.8	+2.1	-0.9	-2.4	-1.6	-5.6	+0.8	-1.7	-0.9	-7.3	+0.9	+11.1		
	일본(EWJ US)					+1.1	+4.4	-1.2	+0.6	+1.5	-2.4	+2.2	+4.4	-3.6	+0.4	+15.6	+28.6		
	인도(INDA US)					-0.9	+1.5	-3.7	+0.8	+0.4	-2.5	+2.1	+2.6	-0.0	+2.1	-8.3	-11.3		
	대만(EWT US)					+2.1	+6.8	-5.0	+6.1	+6.1	-4.6	+4.6	+7.2	-6.5	+0.0	+61.8	+85.8		
	호주(EWA US)					+0.3	+0.9	-2.8	+0.2	+1.6	-4.1	+4.1	-0.9	-2.1	-3.0	+8.3	+10.6		
	싱가포르(EWS US)					+0.5	-0.1	+0.2	+1.8	+0.1	-2.8	+1.7	+4.0	-0.4	+2.4	+9.8	+19.4		
	말레이시아(EWM US)					+0.4	+2.7	-2.0	-1.5	-2.3	-2.3	+0.9	-0.2	-2.2	-3.9	+0.4	+15.9		
	인도네시아(EIDO US)					-2.6	-0.5	-5.0	-7.4	-2.8	-11.7	+9.9	+2.6	-4.6	-5.0	-35.4	-30.2		
	베트남(VNM US)					+1.0	+3.6	-2.9	-2.3	-0.3	-3.8	-1.0	+3.0	+0.0	-1.8	-3.8	+34.0		
유럽/EMEA	독일(EWG US)					-0.0	+0.8	-3.0	+3.7	+1.2	-3.0	+0.5	+0.1	-2.1	-4.6	-2.5	-2.0		
	프랑스(EWQ US)					-0.0	+0.9	-3.5	+2.3	+1.8	-1.3	+2.8	+0.6	-2.2	-0.2	+2.0	+8.2		
	영국(EWU US)					+0.1	-0.7	-2.4	+3.3	-0.3	-1.2	+1.7	-2.2	+0.7	-1.1	+5.5	+19.1		
	스페인(EWP US)					+1.1	+1.1	-2.8	+1.6	+2.5	-1.9	+3.4	+2.1	-0.6	+3.0	+10.6	+38.2		
	스웨덴(EWD US)					-2.3	-0.3	-3.6	+5.8	+0.6	-3.4	+1.4	-0.2	-2.6	-4.8	+2.0	+10.5		
	이탈리아(EWI US)					+0.9	+2.5	-2.5	+1.6	+1.3	-2.2	+4.5	+1.9	-3.3	+0.7	+10.0	+26.6		
	그리스(GREK US)					-0.5	+2.8	-1.8	+0.1	+5.4	-3.6	+6.1	+1.4	-3.2	+0.5	+13.4	+31.2		
	스위스(EWL US)					-0.5	+0.8	-1.1	+2.5	+0.8	-3.4	+2.8	-0.5	+1.7	+0.6	+5.9	+16.2		
	이스라엘(EIS US)					+3.7	+4.2	-5.0	+2.9	+2.9	-9.9	+4.7	-4.8	-4.2	-13.9	+7.7	+30.0		
	튀르키예(TUR US)					-0.0	+2.3	-5.3	-4.7	-2.9	-0.3	+3.6	+5.1	-4.3	+3.9	+15.3	+31.5		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주간: 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 8. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)										(↓ 기준)			기타	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3			
정보기술	글로벌(IXN US)				+1.0	+9.2	-0.7	+2.5	+6.3	-6.9	+3.3	+4.8	-5.6	-3.8	+31.7	+52.3			
	미국(XLK US)				+1.0	+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-5.1	+26.1	+45.2			
	한국(139260 KS)				+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	+1.1	+236.7	+491.6			
	중국(159939 CH)				+3.9	+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	+17.1	+57.0	+117.6			
	일본(2854 JP)				+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+4.9	+38.8	+64.7			
	유럽(ESIT LN)				+2.2	+4.3	+4.3	+6.1	+1.3	+2.1	+2.4	+1.0	+1.0	+7.4	+52.7	+66.4			
L반도체	미국(SOXX US)				+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	+3.7	+96.1	+148.1			
	한국(091230 KS)				+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	+6.0	+181.7	+366.5			
	중국(03191 HK)				+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	+24.6	+95.4	+177.8			
	일본(2644 JP)				-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+16.0	+86.0	+146.3			
	대만(03076 HK)				-0.2	+10.9	-1.4	+7.4	+3.3	-1.8	-0.2	+7.0	-8.4	-3.9	+98.8	+128.7			
LS/W	미국(IGV US)				+1.7	+5.2	+0.7	+2.4	+8.1	-5.7	-5.4	-1.8	-1.0	-13.2	-16.5	-18.2			
	한국(157490 KS)				-1.1	+2.1	-0.4	-1.5	+15.6	-3.1	-6.2	-5.3	-14.6	-26.4	-15.7	-21.6			
	중국(159852 CH)				-1.1	+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	-11.0	-22.9	-17.1			
커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				+0.8	+1.1	-1.6	+0.2	+0.3	-3.7	+0.1	-0.8	-4.4	-8.7	-6.8	+3.8			
	미국(XLC US)				+1.0	+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	-8.0	-9.3	-0.2			
	한국(315270 KS)				-1.7	-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	-14.4	-11.8	-16.3			
경기소비	글로벌(RXI US)				-0.6	+1.6	-2.7	+1.6	+1.7	-3.7	+1.4	+0.1	-2.3	-4.5	-6.0	+2.8			
	미국(XLY US)				-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	-5.2	-3.8	+5.5			
	한국(139290 KS)				+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	-23.0	+28.2	+59.9			
	유럽(ESIC LN)				-1.8	+2.9	+2.9	+1.0	+3.9	-1.0	+3.4	-0.6	-0.6	+5.0	-6.0	+4.9			
필수소비	글로벌(KXI US)				+0.8	-0.1	+0.1	+0.5	-2.1	-0.2	+3.0	-2.4	+2.6	+2.9	+7.5	+8.2			
	미국(XLP US)				+1.1	+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+2.9	+10.4	+8.1			
	한국(227560 KS)				-2.0	+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	-7.7	+0.9	+6.6			
	중국(159928 CH)				+1.4	-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	-12.5	-24.0	-23.9			
	일본(1617 JP)				+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+4.3	+14.8	+26.5			
유럽(ESIS LN)				-0.3	-1.6	-1.6	+1.6	-1.4	-1.4	+3.6	-2.1	-2.1	-5.4	-5.7	-1.0				
산업재	글로벌(EXI US)				+0.3	+1.4	-2.3	+0.2	+0.9	-1.0	+0.9	+2.9	-1.2	+1.5	+12.8	+20.5			
	미국(XLI US)				+0.3	+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+4.9	+17.4	+25.0			
	유럽(ESIN LN)				+0.8	+0.2	+0.2	+1.9	+1.8	-1.5	-0.2	+4.2	+4.2	+9.6	+19.0	+27.9			
L방산	글로벌(SHLD US)				+0.5	-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	-13.5	-9.9	-1.0			
	미국(ITA US)				+0.2	+3.3	-2.8	+3.7	+4.5	-2.5	+1.9	+2.3	-0.9	+0.6	+10.4	+26.9			
	한국(449450 KS)				-0.9	-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	-17.1	+8.5	+15.0			
	중국(512660 CH)				+0.2	+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	-3.3	-9.6	+12.9			
	유럽(EUAD US)				+2.7	+0.0	-8.2	+6.5	+6.3	-5.6	+2.2	+2.7	-3.4	-4.2	-3.1	-3.5			
에너지	글로벌(IXC US)				+3.3	-5.3	+5.7	+0.1	-5.1	+1.8	-0.2	-6.7	-0.6	-5.8	+19.8	+30.0			
	미국(XLE US)				+3.5	-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-3.7	+22.1	+30.2			
	한국(139250 KS)				+4.5	+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-13.1	+30.8	+62.4			
	일본(1618 JP)				+1.1	-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	-7.9	+5.7	+61.6			
	유럽(ENGE LN)				+2.0	-5.4	-5.4	-0.1	-4.2	+4.5	-1.3	-6.7	-6.7	-18.4	+4.2	+18.2			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

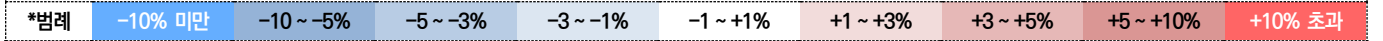


그림 9. 주요국 상장 주요 섹터/산업 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)									MTD YTD 1Y			실적 EPS 4주	자금 카테고리 자금
		추가 (1년)	상대추가 10주	저-원-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y		
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
금융	글로벌(IXG US)				+1.2	-0.1	-1.0	+2.0	-0.2	-0.2	+3.0	+1.0	-0.7	+3.1	+4.1	+14.8		
	미국(XLF US)				+1.0	-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+4.2	-1.3	+4.7		
	한국(139270 KS)				-0.9	+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	-3.0	+27.6	+44.9		
	중국(510230 CH)				-0.2	-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	-1.6	-13.3	-10.9		
	유럽(ESIF LN)				+0.8	+0.0	+0.0	+2.1	+1.0	-1.8	+2.3	+4.6	+4.6	+9.7	+14.5	+39.8		
L은행	미국 대형(KBWB US)				+1.2	-1.8	-1.8	+3.4	+0.7	+2.8	+3.4	+0.0	+1.4	+7.8	+12.2	+34.4		
	미국 지방(KRE US)				+1.3	+0.0	-4.1	+3.6	+0.3	+0.8	+4.6	-2.3	+5.4	+8.6	+17.3	+29.5		
	한국(466940 KS)				-0.5	+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	-3.5	+11.5	+34.1		
	중국(512800 CH)				-1.0	-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	-3.9	-9.4	-12.9		
	일본(1615 JP)				+2.5	+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+7.0	+32.9	+80.8		
L보험	미국(KIE US)				-1.6	-0.7	+0.3	+1.9	-4.3	+3.2	+2.7	-0.4	+5.2	+11.1	+2.4	+4.9		
	미국(손보)(KBWP US)				-1.3	-1.2	+1.0	+1.5	-4.4	+4.5	+1.1	-1.2	+5.9	+10.6	+1.1	+7.0		
	한국(140700 KS)				-0.9	+5.9	+5.4	+8.0	-2.5	+7.8	+1.2	+7.2	-10.7	+4.5	+52.8	+75.3		
헬스케어	글로벌(IXJ US)				+0.2	-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+5.6	+2.4	+17.2		
	미국(XLV US)				+0.7	-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+7.7	+4.5	+21.8		
	한국(227540 KS)				-3.9	-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	-13.4	-23.5	-6.2		
	중국(512010 CH)				+1.1	-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	-2.6	-11.4	-8.2		
	유럽(CH5 LN)				-0.8	-1.0	-1.0	+2.3	-0.5	-0.4	+0.8	-1.7	-1.7	-5.7	-7.3	+5.0		
L바이오	미국(IBB US)				-1.5	+1.6	-1.8	+1.2	+2.0	-2.2	+1.3	+1.8	+7.9	+8.8	+11.1	+48.5		
	한국(244580 KS)				-3.3	-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	-21.4	-30.7	-3.8		
	중국(02820 HK)				+0.0	+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	-8.0	-12.9	-2.5		
	일본(2639 JP)				-1.1	-0.3	-0.4	+4.1	+0.1	-1.2	-2.9	-0.4	+2.5	-2.0	-2.0	+6.5		
유틸리티	글로벌(JXI US)				+0.7	-3.3	-2.7	+3.2	-1.9	-0.2	+0.9	-0.3	+2.7	+3.1	+10.2	+19.5		
	미국(XLU US)				+0.8	-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	+4.7	+9.7	+16.8		
	중국(159611 CH)				-1.3	+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	-16.8	+3.1	+6.6		
	유럽(XS6R LN)				+1.0	-3.3	-3.3	+3.4	-1.5	+0.9	+0.9	-0.1	-0.1	+0.4	+11.6	+25.2		
원자재	글로벌(MXI US)				-1.8	+2.7	-2.7	+0.7	+2.5	-4.0	+3.2	-0.7	-3.6	-5.0	+11.1	+26.6		
	미국(XLB US)				-1.1	+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+1.3	+14.7	+19.6		
리츠	글로벌(REET US)				+0.9	+0.5	-2.2	+2.3	-0.5	-0.4	+2.7	-2.4	+3.8	+3.8	+14.0	+18.5		
	미국(XLRE US)				+1.1	+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	+3.7	+13.9	+13.8		
	한국(476800 KS)				-4.7	-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	-4.5	-11.0	-4.3		
	중국(512200 CH)				+4.0	+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-12.0	-20.5	-11.8		
	일본(1488 JP)				-0.9	-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.4	-7.8	+6.0		
	유럽(XDER LN)				-0.8	-1.0	-1.0	+2.3	+2.2	-4.6	+3.2	-1.6	-1.6	-3.3	-1.9	-3.1		
기타	한국 조선(466920 KS)				-1.6	-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	-18.4	-4.9	+20.0		
	미국 리테일(XRT US)				-0.2	-1.0	-6.6	+4.4	+1.8	-1.6	+6.2	-1.5	+2.9	+5.9	+4.5	+15.6		
	글로벌 항공(JETS US)				-0.9	+6.7	-7.0	+6.1	+8.1	-4.7	+5.7	+5.0	+7.4	+13.5	+18.6	+46.5		
	한국 자동차(091180 KS)				+1.1	+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	-28.0	+21.1	+62.8		
	일본 자동차(1622 JP)				-1.3	-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	-7.1	-11.1	+11.0		

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

구분	주요(티커)	추이			수익률(%)												기타	
		추가 (1년)	상대추가 10주	저-원-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.0	+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	-2.4	+6.7	+18.2		
	미국(SCHD US)				+2.1	-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	-0.5	+18.9	+26.1		
	한국(211560 KS)				+0.1	+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	-13.9	+26.1	+40.6		
	일본(1494 JP)				+0.6	+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.9	+10.8	+38.9		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+0.3	+0.4	-0.3	+2.0	-0.2	-1.7	+3.1	-3.8	-1.5	-3.8	+9.2	+27.2		
	이머징(EDIV US)				-0.3	+2.8	-2.7	+0.7	+0.8	-2.1	+3.1	-0.5	-1.3	-0.9	+5.8	+11.1		
	미국(SPYD US)				+1.8	-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	+3.5	+14.8	+20.5		
	한국(210780 KS)				+0.1	+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	-11.6	+7.0	+19.4		
	중국(03070 HK)				+0.2	-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-8.8	-0.0	+7.0		
	일본(2564 JP)				-0.1	+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	-1.9	-1.4	+23.5		
	유럽(IDVY LN)				+0.7	+0.3	+0.3	+1.2	+0.5	-0.8	+1.8	+1.0	+1.0	+2.3	+10.5	+25.4		
[팩터] 모멘텀	선진국(IMTM US)				+0.3	+2.1	-1.8	+1.9	+0.2	-2.2	+3.5	+1.6	-2.7	+0.1	+10.3	+20.9		
	미국(MTUM US)				+1.5	+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	+3.3	+30.4	+38.0		
	한국(147970 KS)				+3.5	+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	-11.7	+81.6	+116.1		
	유럽(IEFM LN)				+1.1	-0.9	-0.9	+2.0	-0.5	-0.3	+1.6	+0.3	+0.3	+0.4	+6.8	+19.9		
[팩터] 퀄리티	글로벌(IQLT US)				-0.5	+1.6	-2.4	+2.1	+0.0	-2.4	+3.6	+0.3	-1.3	+0.2	+8.8	+15.9		
	미국(QUAL US)				-0.1	+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	-0.7	+8.0	+18.8		
	한국(275300 KS)				+2.7	+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	+3.1	#####	+269.9		
	중국(02803 HK)				-0.6	+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	-8.9	-6.0	+3.8		
	유럽(IEFQ LN)				-1.0	-0.4	-0.4	+2.2	-0.3	-0.8	+2.3	+0.6	+0.6	+2.1	+6.6	+13.9		
[전략] 신규성장	글로벌(IPOS US)				+1.3	+5.9	-4.4	+0.5	+4.6	-2.8	+7.8	+8.5	-2.8	+10.6	+48.2	+70.9		
	미국(IPO US)				+0.0	-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+0.6	+24.8	+27.6		
	중국(02835 HK)				-3.5	+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-14.5	-18.6	-12.0		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				-1.1	+2.1	-3.1	+2.4	+0.6	-3.1	+1.4	-0.5	-1.3	-3.4	-2.7	+4.3		
	미국(MOAT US)				-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	-0.6	-0.4	+11.6		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+1.0	-1.4	+1.0	+1.4	-1.6	-1.0	+1.4	-4.3	+0.0	-4.0	+7.9	+21.0		
	미국(COWZ US)				+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	-2.8	+5.2	+16.9		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.8	+1.2	-1.2	+0.4	+0.2	-2.2	+1.0	-0.8	-1.9	-3.9	+2.7	+20.0		
	미국(PKW US)				+0.8	-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+3.7	+5.7	+15.8		
	한국(472720 KS)				+1.8	+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	-7.9	+54.9	+89.7		
	일본(2529 JP)				+0.1	+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	-2.7	+8.5	+36.4		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+0.2	-0.3	-1.1	+1.3	-0.6	-2.2	+2.1	-2.0	+0.4	-1.7	+3.7	+8.4		
	미국 저변동(SPLV US)				+0.5	-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+4.9	+7.1	+7.0		
	미국 최소변동(USMV US)				+0.5	-0.6	+0.7	+2.3	-0.3	-1.0	+0.4	-1.6	+1.9	-0.3	+2.7	+4.8		
	미국 하이베타(SPHB US)				+0.4	+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	+0.4	+29.1	+56.0		
	한국 저변동(215620 KS)				-1.0	-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	-11.2	-8.0	-5.2		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.5	-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	-7.5	-8.1	-10.4		
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.2	+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	-0.3	+7.1	+24.0		
	유럽 최소변동(IMV LN)				-0.2	-1.6	-1.6	+1.7	-0.4	-0.4	+1.3	-0.9	-0.9	-3.5	+1.7	+6.3		

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

구분	추이	수익률(%)	(1 기준)													기타				
			카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	자-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19		6/26	MTD	YTD	1Y
BM	글로벌(ACWI US)	+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3							
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)	+5.9	+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	-12.9	+17.1	+97.6							
	5G(NXTG US)	+2.9	+6.7	-1.2	+4.7	+6.0	-4.2	+2.4	+1.5	-3.9	-4.4	+41.2	+59.1							
	AI(AIQ US)	+3.0	+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-6.2	+24.2	+45.7							
	IoT(SNSR US)	+0.6	+6.2	-1.5	+7.5	+1.7	-3.4	+2.0	+1.6	-7.0	-7.0	+29.0	+27.5							
	게임(ESPO US)	-0.7	-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	-2.9	-16.5	-18.9							
	로봇(BOTZ US)	+3.3	+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	-10.3	-0.6	+11.2							
	데이터 리츠(DTCR US)	+0.2	+5.3	-2.5	+2.7	+3.7	-3.0	+1.7	+2.4	-3.9	-2.9	+45.4	+66.9							
	블록체인(BLOK US)	+0.0	+7.1	-2.5	+1.9	+6.3	-10.1	+4.9	+4.3	-5.4	-7.0	+11.0	+15.1							
	비트코인 현물(IBIT US)	+1.0	+2.2	-1.4	-4.1	-3.1	-18.0	+5.6	-1.2	-5.0	-18.7	-31.8	-44.3							
	사이버 보안(CIBR US)	+2.3	+9.5	+5.0	+6.6	+5.6	-2.6	-1.6	-0.9	+1.1	-4.1	+19.8	+15.1							
	스마트 공장(MAKX US)	+1.5	+3.5	+3.8	+2.6	+2.6	-4.8	+3.2	+5.0	-6.7	-3.8	+36.4	+50.5							
	스마트그리드(GRID US)	+2.1	+3.2	-2.8	+0.4	+0.3	-2.9	+0.8	+3.0	-4.5	-3.7	+21.5	+34.8							
	양자컴퓨팅(QTUM US)	+1.8	+7.2	-1.3	+7.2	+4.1	-4.4	+5.6	+4.1	-7.0	-2.2	+42.8	+73.2							
	우주 탐사(UFO US)	+0.6	+6.1	+3.2	+10.0	+5.5	-16.2	-3.3	-5.0	-8.1	-29.3	+19.5	+61.1							
	자율주행(DRIV US)	+4.8	+5.2	-1.3	+2.8	+2.9	-7.2	+3.0	+0.9	-7.6	-10.9	+25.2	+59.6							
	전자 결제(PAY US)	+1.4	-2.1	-3.9	+1.1	+2.5	-6.9	+1.4	+1.4	+3.1	-1.3	-12.1	-22.2							
	클라우드(SKYY US)	+4.9	+4.4	-1.1	+3.5	+8.7	-2.6	-4.8	-1.6	-1.8	-10.4	-0.4	+7.9							
	중국 테크(MAGC US)	+0.4	+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	-12.7	-30.2	-32.3							
혁신 기술(XT US)	+0.9	+3.2	+0.1	+2.4	+3.5	-4.2	+0.9	+2.0	-2.7	-4.1	+15.2	+32.9								
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)	-1.5	-3.4	-4.0	+3.6	+2.5	-2.1	+1.1	+3.3	+1.2	+3.6	-6.5	+1.9							
	고령화&장수(AGNG US)	-1.1	-0.4	-0.4	+2.9	-2.0	-0.5	+0.7	-2.0	+5.1	+3.2	+1.0	+13.2							
	밀레니얼(MILN US)	-0.5	-1.2	-2.5	+1.3	+0.8	-2.6	+0.4	+1.8	+0.6	+0.1	-7.2	-9.9							
	비만 치료(THNR US)	+0.6	+0.1	-0.9	+1.4	+0.6	-2.4	+0.5	-1.3	+5.2	+1.8	+0.6	+14.1							
	인도 소비(INCO US)	-1.2	+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.8	-7.8	-8.2							
	유전체(ARKG US)	+2.6	+0.6	-7.6	+9.0	+12.9	-3.6	+0.2	+10.1	+12.4	+19.6	+43.0	+70.5							
	미국 핏케어(PAWZ US)	-1.0	-6.4	-5.4	+3.0	+1.1	-1.6	+1.7	-1.5	+1.9	+0.4	-11.7	-15.9							
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)	+14.0	+6.4	+4.1	+9.1	-1.3	-18.2	-4.8	+3.7	-15.8	-32.1	+50.4	+123.2						
수자원 인프라(PHO US)		-1.7	-0.7	-4.8	+1.6	+0.7	+0.7	+0.6	+0.8	+3.1	+5.4	-1.2	-0.2							
에그테크(KROP US)		+3.7	+0.3	+0.7	-3.4	+1.1	-1.4	-0.2	-0.1	+1.9	+0.2	+15.2	+10.7							
우라늄(NLR US)		+0.2	-2.2	-8.0	+0.9	+1.9	-8.4	-0.1	+4.1	-8.4	-12.8	-6.4	+8.9							
미국 전력(ZAP US)		+2.7	-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	+2.6	+19.5	+31.5							
친환경 에너지(ICLN US)		+4.8	+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	-17.0	+19.0	+51.3							
클린테크(CTEC US)		+3.0	+3.4	+1.4	+2.9	+3.6	-10.5	-3.2	+3.5	-10.8	-20.0	+15.4	+73.8							
태양광(TAN US)		+1.6	+4.5	+4.9	+1.5	+12.1	-13.4	-1.6	-3.9	-6.2	-23.1	+15.7	+66.5							
희귀 광물(REMX US)	+8.1	-0.1	-9.2	+0.3	+2.9	-11.1	+7.8	+0.1	-9.4	-13.1	+17.1	+113.7								

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

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

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)			실적	자금			
		카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26			MTD	YTD	1Y
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3				
AI	미국+글로벌(AIQ US)				+3.0	+9.7	-2.0	+2.9	+7.2	-7.1	+2.4	+4.4	-5.5	-6.2	+24.2	+45.7				
	중국(159819 CH)				+3.1	+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	+5.6	+35.6	+118.0				
반도체	미국(SOXX US)				+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	+3.7	+96.1	+148.1				
	한국(091230 KS)				+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	+6.0	#####	+366.5				
	중국(03191 HK)				+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	+24.6	+95.4	+177.8				
	일본(2644 JP)				-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+16.0	+86.0	+146.3				
테크	미국 나스닥 100(QQ US)				+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	-4.2	+15.3	+29.5				
	한국 정보기술(139260 KS)				+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	+1.1	#####	+491.6				
	중국 항셱테크(03033 HK)				-0.5	+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	-12.6	-22.4	-20.3				
	일본 테크 Top(2854 JP)				+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+4.9	+38.8	+64.7				
인터넷	미국(FDN US)				+1.1	+0.6	+0.2	+2.1	+3.5	-4.1	-2.7	+0.5	-2.7	-8.8	-4.0	-3.3				
	한국(365000 KS)				+0.2	+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	-25.7	-19.3	-19.9				
	중국(02812 HK)				-1.8	+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	-13.3	-31.2	-29.1				
	일본 디지털(2626 JP)				-2.7	+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	-4.5	-8.2	-1.4				
로봇	로봇(BOTZ US)				+3.3	+7.4	-2.9	+0.1	-0.3	-5.4	-2.3	+3.4	-6.2	-10.3	-0.6	+11.2				
	중국 로봇(02807 HK)				+1.3	+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	-5.2	+5.6	+32.8				
	일본 로봇(2638 JP)				+3.6	+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	-8.1	+10.7	+24.2				
	한국 로봇(445290 KS)				+4.5	+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-26.0	+26.0	+92.3				
2차 전지	글로벌(LIT US)				+5.9	+1.6	-6.8	+1.4	+2.2	-10.2	+5.2	-0.3	-7.6	-12.9	+17.1	+97.6				
	한국(305540 KS)				+2.9	+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	-30.4	+2.3	+37.1				
	중국(02845 HK)				+2.5	-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	-12.9	-8.5	+15.6				
친환경	글로벌(CLN US)				+4.8	+1.0	+3.0	+2.8	+5.2	-9.5	-1.9	+1.1	-7.6	-17.0	+19.0	+51.3				
	한국(381570 KS)				+4.5	-1.2	-8.0	+2.9	-2.4	-9.8	-1.1	-3.4	-19.0	-30.3	+20.9	+37.7				
	중국(02809 HK)				-1.9	+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-8.3	+12.2	+52.4				
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				-0.1	-0.6	-2.5	+2.5	+3.7	+0.3	+3.5	+0.4	+3.4	+7.8	+10.6	+19.8				
	한국 여행레저(228800 KS)				+0.1	+0.4	-3.3	-3.5	-4.6	+0.0	+0.3	-1.5	-9.4	-10.5	-20.2	-24.5				
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.7	+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+3.3	+5.3	+6.0				
소비	미국 경기소비(XLY US)				-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	-5.2	-3.8	+5.5				
	한국 경기소비(139290 KS)				+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	-23.0	+28.2	+59.9				
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				-1.9	+0.6	-3.8	-2.5	-0.1	-1.2	-0.6	-4.6	-5.4	-11.4	-21.7	-21.9				
	일본 음식료(1617 JP)				+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+4.3	+14.8	+26.5				
게임	글로벌(ESPO US)				-0.7	-1.4	-1.1	-0.4	+0.0	-1.1	-0.2	+0.4	-2.0	-2.9	-16.5	-18.9				
	한국(364990 KS)				-1.7	-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	-18.2	-7.8	-20.8				
	일본(2640 JP)				-3.0	+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	-6.8	-22.9	-28.6				
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-0.7	-0.8	-4.0	+2.2	+0.8	-2.2	-0.2	+1.0	+0.4	-1.0	-15.0	-8.9				
	이미징(EMQQ US)				+0.2	-0.7	-4.7	-0.4	+0.1	-2.9	+0.8	-0.2	-3.1	-5.4	-24.1	-23.9				
	한국(322400 KS)				-1.1	+0.1	-4.3	-3.2	-1.0	+2.9	+4.3	-4.1	-9.2	-6.5	-13.9	-18.5				
	일본(2627 JP)				-2.2	+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	-0.4	-6.7	-8.3				
	인도(INQQ US)				-1.4	+0.5	-6.6	+1.4	+1.1	-3.0	+1.6	+4.4	+0.6	+3.6	-13.3	-21.3				

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

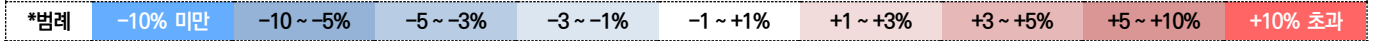


그림 13. 채권/원자재/기타 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	카테고리	개요(티커)	추이			수익률(%)											(1 기준)			기타	
			주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌	ACWI US				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3				
[채권] 전반	글로벌 채권	IAGG US				-0.3	+0.4	-1.0	+0.7	+0.5	-0.3	+0.4	+0.4	+0.1	+0.7	+1.8	+2.7				
	글로벌 ESG채	GRNB US				-0.0	+0.2	-0.7	+0.1	+0.7	-0.4	+0.4	+0.2	+0.2	+0.4	+1.0	+4.2				
	이머징Loc채	EMLC US				-0.7	+1.1	-1.9	+0.5	+1.1	-1.3	+1.5	+0.2	-0.2	+0.2	+1.4	+7.8				
	이머징USD채	EMBU US				-0.2	+0.6	-1.5	+0.5	+1.3	-0.6	+1.0	+0.4	-0.2	+0.5	+2.5	+10.3				
	미국 채권	AGG US				-0.4	+0.3	-1.2	+0.4	+0.6	-0.6	+0.6	+0.1	+0.4	+0.6	+1.1	+4.6				
	한국 종합채	273130 KS				-0.5	-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.8	-3.7	-5.7				
	일본 채권 전반	2510 JP				-0.4	-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	+0.9	-2.0	-5.6				
[채권] 국고채	글로벌 국채	IGOV US				-0.0	+1.1	-3.0	+1.0	+1.3	-1.9	+0.8	-0.7	-0.4	-2.2	-1.5	-2.9				
	미국 국채	TLT US				-0.9	+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	+2.3	+2.1	+4.5				
	한국 국채	302190 KS				-0.5	+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	+0.2	-1.9	-3.6				
	한국 국공채	385560 KS				-2.8	-0.9	-6.8	-0.3	+3.2	-5.6	+0.3	+0.2	-1.9	-6.9	-21.9	-31.3				
	일본 국채	2561 JP				-0.6	+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	+0.7	-3.0	-7.8				
	중국 국공채	03199 HK				-0.2	+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	-0.8	+5.2	+6.3				
	중국 준정부채	02819 HK				+0.1	-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.6	-0.1	+1.1				
[채권] 회사채	글로벌 회사채	IBND US				-0.1	+0.7	-1.9	+0.7	+0.9	-1.2	+0.6	-0.9	-0.1	-1.7	-2.0	-1.2				
	미 IG 회사채	LQD US				-0.5	+0.6	-1.2	+0.5	+0.9	-0.7	+0.8	+0.1	+0.4	+0.5	+1.3	+5.1				
	미 HY 회사채	HYG US				-0.0	+0.1	-0.8	+0.6	+0.5	-0.6	+0.6	+0.1	-0.2	-0.1	+1.5	+5.4				
	한국 회사채	438330 KS				-0.2	+0.2	-0.5	+0.2	+0.1	-0.4	+0.4	-0.1	+0.2	+0.1	-0.5	-0.9				
	중국 리츠 HY채	03001 HK				-0.0	+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	+0.5	+17.5	+1.7				
[채권] 기타채	물가연동채	TIP US				+0.1	+0.0	-0.7	-0.2	+0.8	-0.6	+0.3	-0.2	+0.3	-0.2	+1.5	+3.7				
	전환채권	CWB US				+1.2	+2.8	-0.2	+1.1	+2.3	-2.5	+1.6	+3.5	-4.6	-2.3	+19.0	+30.3				
	주택저당채권	MBB US				-0.4	+0.4	-1.4	+0.5	+0.8	-0.8	+0.7	+0.1	+0.5	+0.5	+1.5	+5.9				
	시니어론	SRLN US				+0.7	+0.2	-0.2	-0.1	+0.2	-0.0	-0.0	+0.2	-0.5	-0.4	+0.2	+4.1				
	투자등급 강등채	FALN US				-0.0	+0.4	-1.2	+0.8	+0.7	-0.6	+0.8	+0.4	+0.0	+0.5	+2.3	+7.3				
[원자재] 전반	원자재 전반	PDBC US				+3.3	-1.6	+3.0	-2.2	-3.2	-0.9	-2.3	-3.3	-3.8	-9.9	+19.8	+26.5				
	[원자재] 에너지	에너지 전반	DBE US				+6.3	-4.4	+7.4	-3.9	-6.3	+1.9	-4.2	-6.4	-5.9	-14.0	+48.1	+44.2			
		원유	OILK US				+4.3	-2.1	+6.5	-2.9	-4.0	+1.7	-3.2	-6.5	-5.9	-13.3	+35.2	+28.5			
천연가스		UNG US				+3.9	-1.3	+7.2	-3.4	+9.0	-2.2	-2.7	+3.4	+1.1	-0.5	-3.2	-28.2				
[원자재] 귀금속	금	GLD US				-2.3	+2.5	-3.8	-0.8	+0.8	-5.0	-2.4	+0.2	-3.5	-10.4	-5.7	+24.0				
	은	SLV US				-0.7	+6.9	-5.4	-1.0	-0.0	-9.9	-0.5	-2.9	-10.5	-22.0	-17.3	+63.3				
	팔라듐	PALL US				+1.4	-2.6	-4.4	-4.8	+0.7	-9.5	+3.9	+0.0	-5.1	-10.7	-24.2	+6.4				
	플래티늄	PPLT US				-1.4	+3.3	-3.8	-2.4	-0.1	-7.3	-4.0	-1.1	-3.9	-15.4	-20.8	+21.1				
[원자재] 산업금속	구리	CPER US				-1.9	+5.6	-0.3	+2.0	-0.2	-2.0	+3.9	-1.7	-3.9	-3.9	+6.8	+17.9				
[기타] 기타	농산물 전반	TILL US				+3.8	-1.2	-0.5	+1.4	-2.8	-3.5	-1.1	+0.9	+0.1	-3.6	+4.2	-0.9				
	BDI 운임지수	BDRY US				+7.6	+3.2	+8.9	-3.8	+2.1	-1.9	-3.0	-6.1	-2.6	-12.9	+28.5	#####				
	탄소배출권	KRBN US				+1.3	-1.1	+2.5	+0.7	+4.1	-3.2	-0.0	+2.7	-0.9	-1.5	-6.6	+11.8				
	장단기 확대	IRVH US				+0.1	-0.2	-0.9	-0.4	+0.3	-0.6	-0.2	-0.4	+0.3	-0.8	-3.7	-3.0				
	변동성	VXX US				-4.7	-1.2	-0.7	-5.2	-8.6	+4.4	-4.0	-5.8	+3.3	-2.4	-11.0	-51.2				

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초주주의 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 14. 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)	추가 (1년)	상대추가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주
BM	글로벌(ACWI US)					+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)					+0.2	+3.1	+0.9	+0.4	+2.2	-4.0	-1.1	+1.4	-3.7	-7.2	+0.6	+14.1		
	현금흐름(COWZ US)					+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	-2.8	+5.2	+16.9		
	해자(Moat)(MOAT US)					-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	-0.6	-0.4	+11.6		
성장(U)	반도체(SOXX US)					+0.9	+11.7	-2.3	+5.7	+5.9	-5.2	+10.5	+7.3	-7.7	+3.7	+96.1	#####		
	인도 소비(INCO US)					-1.2	+2.6	-4.2	-0.3	+1.5	-2.6	+0.9	+3.7	-0.1	+1.8	-7.8	-8.2		
	미국 전력(ZAP US)					+2.7	-3.1	-1.5	+3.5	-1.5	-1.2	+0.1	+2.8	+1.0	+2.6	+19.5	+31.5		
	중국 테크(MAGC US)					+0.4	+0.2	-3.3	-1.8	-3.1	-0.6	-0.8	-5.1	-6.6	-12.7	-30.2	-32.3		
이슈 대응(U)	방위 기술(SHLD US)					+0.5	-3.9	-4.5	+4.5	+3.7	-6.6	+1.2	-2.4	-6.3	-13.5	-9.9	-1.0		
	글로벌 헬스(IXJ US)					+0.2	-0.9	+0.4	+3.1	-0.4	+1.2	+0.6	-2.6	+6.4	+5.6	+2.4	+17.2		
	미국 전통 제조업(AIRR US)					+2.5	+1.9	-1.4	-2.1	+3.3	-0.9	+1.2	+1.1	-0.9	+0.4	+32.0	+59.3		
	파이프라인(TPYP US)					+3.7	-3.4	+4.6	+1.6	-6.3	+2.6	+0.6	-2.8	+4.2	+4.5	+23.5	+25.0		
현금흐름(U)	배당성장(NOBL US)					-0.3	-0.6	-1.4	+2.1	-0.5	+1.6	+2.0	-1.2	+3.0	+5.5	+9.3	+14.7		
	우선주(PFFD US)					-0.1	+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	-1.5	+1.2	+5.6		
	글로벌 배당성장(FID US)					+1.0	+0.5	-0.5	+0.9	+1.3	-2.1	+1.3	-1.3	-0.3	-2.4	+6.7	+18.2		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)					-0.5	+1.4	+1.2	+2.7	+2.5	+4.0	-2.8	-2.8	+1.3	-0.6	+11.4	+37.4		
	미국 해자(309230 KS)					-0.6	+1.2	-0.3	+2.8	+0.6	+2.7	-2.6	-0.1	+1.3	+1.1	+3.7	+24.2		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)					-1.5	+3.0	-2.4	+1.0	+0.8	+1.0	-2.8	+4.5	-0.1	+2.5	-3.1	+6.6		
	중국 테크(371160 KS)					-0.7	+2.8	-0.9	+0.4	-0.1	+1.7	-4.7	-2.3	-7.0	-11.8	-19.6	-9.8		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)					-4.7	+1.8	+6.5	+4.3	+6.5	-6.3	-1.0	-1.3	-2.9	-11.1	+14.3	+35.6		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)					-2.5	+5.6	+2.2	-2.2	+5.2	+4.3	-3.7	+1.7	+2.4	+0.2	+33.6	+72.0		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)					-1.7	-0.3	+0.5	+2.4	-0.0	+2.6	+0.7	-0.6	+2.8	+5.4	+13.4	+27.2		
	미국 배당성장+가:(458760 KS)					-0.0	-0.7	+1.5	+3.0	+0.5	+1.8	-0.5	-2.2	+2.6	+0.8	+23.9	+38.1		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	-0.4	1.78
미국 대표 지수/팩터	-0.2	1.96
미국 성장	-3.4	-1.19
미국 이슈 대응	0.8	3.03
미국 현금흐름	0.5	2.66
한국 대표 지수/팩터	1.3	3.48
(Bottom) 한국 성장	-3.6	-1.36
한국 이슈 대응	-0.2	1.99
(Top) 한국 현금흐름	2.7	4.91

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 글로벌 AI 매도에 동반, 시장 전반 부진

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 2. 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	14,638,415	151,804	-2.3
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,396,108	164,601	-2.7
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,880,201	668,474	-2.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	9,975,139	16,995	-1.8
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,292,610	543,735	-4.5
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,505,093	12,092	-2.4
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	3,306,895	10,221	-4.7
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,866,635	8,584	+1.4
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,828,928	14,019	-1.9
	BND	Vanguard Total Bond Market ETF	미국 채권 전반	2,455,173	8,088	+0.4

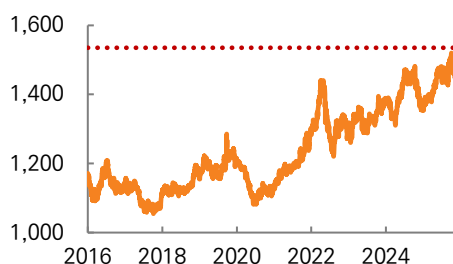
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 3. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	13,396,108	164,601	-2.7
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	11,880,201	668,474	-2.4
	VONG	Vanguard Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	737,240	2,344	-3.7
	VONV	Vanguard Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 내 가치주	364,709	1,529	+0.2
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	7,292,610	543,735	-4.5
유출	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	14,638,415	151,804	-2.3
	VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	1,618,593	2,746	+0.2
	VLUE	iShares MSCI USA Value Factor ETF	미국 중대형 가치주	167,749	16,369	+0.1
	COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	274,078	1,002	+2.0
	VXF	Vanguard Extended Market ETF	S&P 500 제외 미국 주식	475,542	1,562	+0.5

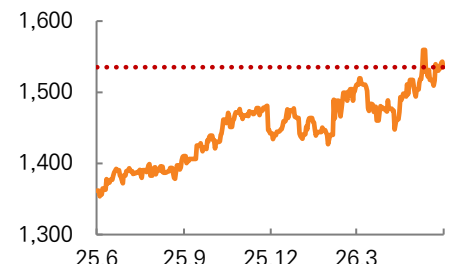
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 15. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

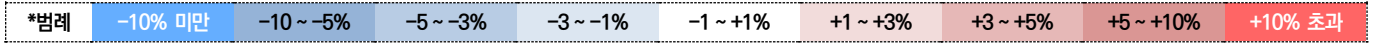


그림 17. 미국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가~2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)													기타			
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
대표	전반(SPTM US)				+0.8	+2.3	+0.0	+1.0	+1.4	-2.4	+0.8	+0.9	-1.9	-2.6	+8.5	+20.8		
	대형(VOO US)				+0.9	+2.3	+0.2	+0.9	+1.4	-2.5	+0.6	+0.9	-2.3	-3.3	+7.5	+20.0		
	대형EW(RSP US)				+0.4	+0.6	-1.2	+2.5	+1.1	-0.5	+1.8	-0.8	+0.6	+1.1	+10.7	+18.2		
	기술(QQQ US)				+1.5	+5.5	-0.3	+1.2	+2.9	-4.5	+2.3	+2.7	-4.5	-4.2	+15.3	+29.5		
	기술(EW)(QQQE US)				+1.4	+3.3	-1.2	+3.5	+2.3	-2.6	+3.0	+1.7	-2.3	-0.4	+16.4	+22.5		
	다우(DIA US)				+0.6	+0.2	-0.1	+2.2	+0.9	-0.2	+0.7	+0.8	+0.4	+1.6	+8.5	+20.0		
사이즈/팩터	M7(MAGS US)				+0.5	+4.1	+0.3	-0.7	+1.9	-5.9	-2.4	+0.8	-5.9	-12.9	-6.6	+12.5		
	초대형(XLG US)				+1.1	+2.6	+1.0	+0.0	+1.3	-3.4	-1.4	+0.7	-3.8	-7.7	+0.4	+15.1		
	대형성장(IVW US)				+0.6	+4.0	+0.7	-0.1	+2.7	-4.1	+0.3	+2.3	-3.9	-5.5	+7.8	+21.6		
	대형가치(IVE US)				+1.3	+0.3	-0.4	+2.0	-0.0	-0.6	+1.0	-0.6	+0.1	-0.2	+7.6	+18.5		
	중형주(JH US)				+0.0	+1.6	-2.4	+1.8	+1.5	-0.9	+2.8	-0.1	+0.6	+2.4	+16.0	+24.5		
	중형성장(IJK US)				-0.4	+3.3	-2.1	+1.4	+2.0	-1.4	+2.2	+0.7	-0.3	+1.2	+19.3	+27.7		
	중형가치(IJJ US)				+0.4	-0.1	-2.7	+2.2	+0.9	-0.2	+3.4	-1.0	+1.9	+4.1	+12.9	+21.5		
	소형(JR US)				+0.8	+0.7	-3.2	+2.6	+0.9	-0.7	+4.4	-0.0	+2.9	+6.6	+23.2	+36.4		
	소형성장(IJT US)				+1.0	+1.0	-3.1	+2.2	+0.9	-1.1	+4.6	+1.2	+3.3	+8.1	+25.3	+33.7		
	소형가치(IJS US)				+0.6	+0.3	-3.2	+3.0	+1.0	-0.4	+4.1	-1.2	+2.7	+5.2	+21.1	+39.5		
	초소형(IWC US)				+1.3	+2.0	-2.0	+2.6	+2.3	-5.1	+4.4	+1.8	+1.4	+2.3	+24.1	+54.5		
섹터	정보기술(XLK US)				+1.0	+8.4	+0.4	+2.3	+5.9	-5.6	+2.5	+3.6	-5.3	-5.1	+26.1	+45.2		
	커뮤니케이션(XLC US)				+1.0	+0.2	-0.7	-0.5	+0.2	-3.5	-0.0	-2.0	-2.7	-8.0	-9.3	-0.2		
	경기소비(XLY US)				-0.1	+1.3	-3.1	+2.3	+1.4	-5.0	+1.5	+0.5	-2.2	-5.2	-3.8	+5.5		
	필수소비(XLP US)				+1.1	+0.0	+0.5	+0.2	-2.2	+0.6	+2.9	-2.9	+2.4	+2.9	+10.4	+8.1		
	산업재(XLI US)				+0.3	+0.1	-1.0	+0.2	+0.8	+0.6	+1.1	+2.7	+0.4	+4.9	+17.4	+25.0		
	에너지(XLE US)				+3.5	-5.4	+6.7	+0.1	-5.4	+2.5	-0.2	-6.6	+0.9	-3.7	+22.1	+30.2		
	금융(XLF US)				+1.0	-1.3	-0.3	+1.6	-0.7	+1.4	+2.0	+0.4	+0.4	+4.2	-1.3	+4.7		
	헬스케어(XLV US)				+0.7	-1.2	+1.1	+3.3	-0.3	+2.4	+0.5	-2.9	+7.8	+7.7	+4.5	+21.8		
	유틸리티(XLU US)				+0.8	-3.9	-1.9	+3.4	-2.1	-0.2	+0.4	+0.5	+3.9	+4.7	+9.7	+16.8		
	원자재(XLB US)				-1.1	+0.5	-2.5	-0.0	+1.7	-1.0	+3.1	-0.7	-0.0	+1.3	+14.7	+19.6		
	리츠(XLRE US)				+1.1	+0.2	-2.7	+3.1	-1.3	+1.6	+1.5	-3.3	+4.1	+3.7	+13.9	+13.8		
	배당/스타일	고배당(SPYD US)				+1.8	-0.4	-1.0	+3.2	-0.4	+0.8	+2.5	-3.3	+3.5	+3.5	+14.8	+20.5	
배당성장(SCHD US)					+2.1	-0.8	+0.3	+3.5	-1.0	-0.6	+1.6	-2.9	+1.5	-0.5	+18.9	+26.1		
대형 모멘텀(MTUM US)					+1.5	+5.9	-1.2	+1.8	+4.0	-3.0	+5.9	+4.5	-3.8	+3.3	+30.4	+38.0		
저변동(SPLV US)					+0.5	-2.1	-0.4	+2.6	-2.5	+1.7	+1.4	-1.9	+3.8	+4.9	+7.1	+7.0		
하이베터(SPHB US)					+0.4	+4.7	-2.5	+2.8	+5.7	-4.5	+3.8	+4.2	-2.8	+0.4	+29.1	+56.0		
퀄리티(QUAL US)					-0.1	+1.6	+0.0	+1.9	+0.5	-1.1	+1.8	-0.3	-1.0	-0.7	+8.0	+18.8		
전략	IPO(IPO US)				+0.0	-0.6	-0.6	+8.2	+6.7	-5.4	+4.1	+6.9	-4.4	+0.6	+24.8	+27.6		
	대형주 해자(MOAT US)				-0.9	+1.4	-2.2	+3.0	+1.4	-1.6	+0.8	-0.7	+1.0	-0.6	-0.4	+11.6		
	현금흐름(COWZ US)				+1.5	-0.3	-0.6	+2.2	+1.0	-1.5	+0.2	-3.5	+2.0	-2.8	+5.2	+16.9		
	주주환원(PKW US)				+0.8	-0.9	-1.9	+1.5	+0.2	+0.9	+1.5	-1.3	+2.6	+3.7	+5.7	+15.8		
채권	우선주(PFFD US)				-0.1	+0.7	-1.6	-0.1	+1.1	-0.9	+0.4	+0.4	-1.3	-1.5	+1.2	+5.6		
	국채(TLT US)				-0.9	+0.5	-2.8	+1.2	+1.3	-0.4	+0.8	+1.1	+0.7	+2.3	+2.1	+4.5		

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 4. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	BBC	미국 바이오텍 내 임상실험 기업	12.3	0.0	KDEF	한국 방위 산업	-19.3	-5.0
	XBI	미국 바이오텍 산업,S&P	10.5	6.2	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	-15.3	0.0
	XPH	미국 S&P 제약 산업(동일가중)	8.1	3.5	MEME	미국 밌 주식 편입, A'	-15.0	0.0
	FBT	미국 바이오텍 산업(동일가중)	7.9	-0.0	ULTI	미국 고변동 주식+옵션 전략, A'	-13.5	6.3
	IYH	미국 러셀 1000 헬스케어 섹터	7.9	-3.5	DRNZ	글로벌 드론 산업	-12.2	-2.9
	IBB	미국 바이오텍 산업	7.9	2.1	ILIT	리튬 채굴&생산 산업	-11.1	-4.2
	IHE	미국 제약 산업	7.9	8.5	COPX	구리 채굴 산업	-10.9	-0.1
	VHT	미국 헬스케어 섹터'MSCI	7.9	-0.0	COPP	구리 채굴 산업	-10.3	0.0
	FHLC	미국 MSCI 헬스케어 섹터	7.8	0.3	WDAF	아시아 방위 산업	-10.3	0.0
	XLV	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	7.8	1.4	XSD	미국 반도체 산업'S&P(동일가중)	-10.1	-2.2
테마	PSIL	환각제 치료제 테마, A'	18.0	3.3	HYDR	수소 생산&수소 재생에너지 테마	-15.8	-1.3
	SBIO	바이오 테크 테마(FDA 임상 2,3단계 진행 기업)	14.8	1.0	LITP	[2차 전지] 리튬 채굴 산업	-14.4	-5.5
	ARKG	유전체 기술 테마, A'	12.4	3.8	CRPT	블록체인 산업 테마, A'	-14.4	-4.1
	CANC	암 면역 치료제 기업 테마, A'	8.4	0.0	BOTT	로봇 산업&자동화 테마	-12.0	3.1
	IDNA	유전체 기술 및 면역학 혁신 테마	8.2	3.9	URNJ	우라늄 채굴 산업(중소형)	-11.3	-2.2
	GNOM	유전체 기술 테마	8.1	12.3	HUMN	글로벌 휴머노이드 로봇 산업 테마	-11.3	0.0
	PINK	고성장 헬스케어 기업 테마+기부, A'	6.2	2.0	PBW	친환경 에너지 산업 테마(미국)	-10.8	-6.0
	SOEZ	[암호화폐] 솔라나	5.7	0.0	QCLN	친환경 에너지 산업 테마	-10.6	-0.3
	FSOL	[암호화폐] 솔라나	5.6	0.0	HBR	[암호화폐] 헤더라(HBAR) 운용, A'	-10.1	0.0
	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	5.5	-0.4	BITQ	블록체인 산업 테마	-9.8	0.1
원자재 등	YQQQ	합성 커버드풋: 나스닥 100 인버스+인컴	3.8	-	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	-39.6	-7.1
	BTAL	로우베타 롱/하이베타 숏, A'	3.7	0.6	KSLV	은 ETF(SLV US)+풋매도 > 인컴 확보, A'	-10.5	0.5
	VIXY	변동성 단기	3.3	-1.1	SLV	은(Silver)	-10.5	0.1
	CANE	설탕 선물	2.9	1.7	SIVR	은(Silver)	-10.5	-0.2
	FOXY	[통화] 해외 통화 롱/숏, A'	1.9	11.0	BTGD	비트코인 100%+금 100%, A'	-8.9	32.2
	TACK	미국 섹터ETF+안전자산ETF 전환	1.8	0.0	USO	WTI 원유(근월물 중심)	-8.2	11.7
	MKTN	미국 러셀 3000 내 롱/숏 운용, A'	1.8	0.0	BNO	원유/브렌트유	-8.1	-9.5
	HECA	미국 상장 글로벌 자산 ETF 운용, A'	1.7	-1.6	DBO	원유	-7.4	-4.2
	MDIV	미국 고배당 자산(주식, 채권 등)	1.7	0.0	CTAP	미국 대형주+선물 운용, A'	-7.4	0.0
	DOGG	다우의 개 전략&풋/콜/국채 합성 > 8% 인컴 목표	1.6	2.9	EGGY	미국 주식+옵션 활용 헷지 제공, A'	-7.2	5.8
채권	TYA	미국 국채 듀레이션 매칭(20+Y)&분기, A'	2.1	0.0	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	-4.6	-0.3
	TUA	미국 국채 듀레이션 매칭(7~10Y)&분기, A'	1.2	5.1	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	-4.4	1.9
	LGOV	장기 듀레이션 채권 전반, A'	0.9	0.0	WTIP	미국 물가연동채 전반, A'	-4.0	0.0
	HIMU	미국 하이일드 지방정부채, A'	0.8	0.6	FCVT	글로벌 전환사채, A'	-3.8	0.0
	IVOL	미국 물가연동채&금리스와프, A'	0.8	-3.4	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	-1.0	3.9
	GOVZ	이자분리 미국 국채	0.8	0.0	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	-1.0	3.1
	XTEN	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(10Y), A'	0.8	0.0	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	-0.9	0.0
	XTWY	미국 국채 듀레이션 목표: 장기(20Y)	0.8	0.0	WIP	글로벌(미국 제외) 물가연동 국채	-0.8	0.0
	TLH	미국 국채 장기(10~20Y)	0.8	0.4	XCCC	글로벌 하이일드 회사채 CCC등급(USD)	-0.6	0.0
	VGLT	미국 국채 장기	0.7	-0.0	HIGH	미국 국채+주요 자산/ETF 콜트 스프레드, A'	-0.6	-1.5

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 축소. 전체 +377.2억 달러 (-370.7억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 5. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	12,669	0.4	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
미국 대형 성장주	9,133	0.6	Invesco QQQ Trust (QQQ)
해외 선진국	4,570	0.4	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
개별종목 L&S	3,945	7.0	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
미국 대형 가치주	3,185	0.6	Vanguard Value ETF (VTV)
채권/미국 국채 단기	1,956	0.6	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
멀티에셋	1,817	1.0	Acrucence Active Hedge U.S. Equity ETF (XVOL)
채권/미국 지방정부채	1,644	0.8	Vanguard Tax-Exempt Bond Index ETF (VTEB)
산업/반도체	1,584	0.9	VanEck Semiconductor ETF (SMH)
채권/미국 전반	1,582	0.4	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
전략	-5,765	-6.9	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
미국 중형주	-3,991	-1.0	iShares Core S&P Mid-Cap ETF (IJH)
테마	-3,765	-1.3	VanEck Gaming ETF (BJK)
원자재/귀금속	-2,971	-1.0	SPDR Gold Shares (GLD)
미국 소형주	-1,149	-0.3	iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)
미국 소형 가치주	-1,045	-0.7	Vanguard Small Cap Value ETF (VBR)
미국 소형 성장주	-959	-1.6	Vanguard Small Cap Growth ETF (VBK)
미국 중형 성장주	-756	-1.1	iShares Russell Mid-Cap Growth ETF (IWP)
미국 중형 가치주	-691	-1.2	Vanguard Mid-Cap Value ETF (VOE)
섹터/에너지	-686	-0.8	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 7. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
일본 중소형주	2	10.6	MUFG Japan Small Cap Active ETF (MJSC)
개별종목 L&S	3,945	7.0	YieldMax JPM Option Income Strategy ETF (JPMO)
산업/보험	55	5.3	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
산업/제약	123	4.8	iShares US Pharmaceuticals ETF (IHE)
테마(인버스)	17	3.2	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)
산업/바이오텍	668	3.1	SPDR S&P Biotech ETF (XBI)
섹터/헬스케어(글로벌)	108	3.0	iShares Global Healthcare ETF (IXJ)
산업/운송(글로벌)	23	2.5	US Global Jets ETF (JETS)
채권/기타(글로벌)	256	2.5	Capital Group Core Plus Income ETF (CGCP)
산업/은행	329	2.4	Invesco KBW Bank ETF (KBWB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 8. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/원자재(인버스)	-335	-21.9	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
섹터/산업(인버스)	-502	-21.3	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/리테일	-152	-19.9	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
해외 지수(인버스)	-18	-9.2	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
전략	-5,765	-6.9	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
채권/채권(인버스)	-47	-6.8	ProShares UltraShort 20+ Year Treasury (TBT)
원자재/농산물	-157	-6.8	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
산업/건설	-348	-6.3	iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-34	-5.9	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
산업/운송	-188	-4.9	iShares US Transportation ETF (IYT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 9. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	48,052
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	12,639
VONG	Vanguard Russell 1000 Growth ETF	미국 러셀 1000 대형 성장주	5,035
VONV	Vanguard Russell 1000 Value ETF	미국 러셀 1000 내 가치주	3,968
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	3,567
DRAM	Roundhill Memory ETF	메모리 테마, A'	3,380
AVLV	Avantis US Large Cap Value ETF	미국 대형 가치주, A'	3,379
VTWO	Vanguard Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	2,853
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	2,382
NVDL	GraniteShares 2x Long NVDA Daily ETF	[개별L&S] 미국 엔비디아(NVDA US) +2배	1,757

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 10. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-52,760
VO	Vanguard Mid-Cap ETF	미국 CRSP US 중형주	-4,497
VLUE	iShares MSCI USA Value Factor ETF	미국 중대형 가치주	-3,863
COWZ	Pacer US Cash Cows 100 ETF	미국 현금흐름(FCF) 우수 100	-2,946
VXF	Vanguard Extended Market ETF	S&P 500 제외 미국 주식	-2,772
VB	Vanguard Small Cap ETF	미국 CRSP US 소형주	-2,689
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	-2,279
GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	-2,000
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow ETF	미국 현금흐름(FCF) 수익률 우수	-1,812
IWM	iShares Russell 2000 ETF	미국 러셀 2000 지수	-1,742

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 18. 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	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	트렌드	
1~5	미국 대형주	+21.1	+197.4	+106.4	-1.2	+55.4	+301.0	+179.9	+33.0	+247.0	+126.7	
	미국 대형 성장주	-16.3	+17.5	-27.4	+130.1	+12.2	+69.1	-29.4	+57.0	+22.7	+91.3	
	해외 선진국	+14.7	+3.9	+22.0	+13.4	+28.0	-9.6	-4.2	-4.7	+52.7	+45.7	
	개별종목 L&I,S	-1.7	+6.4	+4.8	+6.8	+10.2	-0.9	+11.4	-1.7	+26.5	+39.4	
	미국 대형 가치주	+4.5	+2.6	+0.7	+13.1	+23.9	-18.4	+10.9	+1.4	+52.9	+31.8	
6~10	채권/미국 국채 단기	+2.0	+4.2	+15.8	+28.6	+43.0	-6.0	+56.8	+19.5	-8.2	+19.6	
	멀티에셋	+9.4	+3.9	+13.3	+18.4	+9.9	+7.0	+23.4	+8.8	+11.6	+18.2	
	채권/미국 지방정부채	+11.4	+11.7	+17.1	+13.0	+19.3	+21.4	+11.1	+11.5	+7.9	+16.4	
	산업/반도체	-30.8	+10.6	-35.8	+14.3	+8.8	-20.4	+0.1	+53.7	-34.2	+15.8	
	채권/미국 전반	+9.6	+16.9	+17.8	+14.9	+27.9	+16.7	+22.7	+18.0	+12.5	+15.8	
11~15	채권/미국 투자등급채	+5.1	+10.7	+9.3	+13.2	+13.2	+8.1	+9.3	-2.1	+7.6	+14.9	
	채권/글로벌 하이일드채	+8.5	+8.9	-2.2	+6.1	-5.5	+6.7	+6.7	+5.1	+1.6	+14.8	
	스타일/모멘텀	+4.0	+4.8	+10.2	+4.6	+9.1	-12.7	+7.1	+1.5	+6.6	+13.8	
	채권/미국 투자등급 회사채	-18.3	+16.7	-3.0	+16.9	+16.1	+19.1	+9.5	+27.5	+29.8	+13.7	
	해외 이머징	+7.4	+1.2	+6.6	+2.4	+3.6	+1.2	-4.4	+2.2	+13.9	+13.4	
15~20	섹터/리츠	+0.7	-0.4	+1.8	+6.4	+1.9	+6.6	-1.0	+4.9	+2.9	+13.2	
	해외 주식 전반	+24.1	+14.6	+14.7	+10.3	+11.9	+43.2	+15.0	+30.5	+23.4	+13.0	
	배당/커버드콜	+11.9	+13.5	+6.8	+2.0	+11.2	+11.6	+7.7	-0.8	+4.6	+11.3	
	배당/배당성장	+4.9	+7.3	+5.9	+6.8	+6.4	+6.5	+9.8	+6.9	+14.6	+10.2	
	섹터/정보기술	+8.0	+1.8	+14.2	+1.0	-11.0	+26.8	-17.3	+6.6	-3.3	+10.0	
카테고리	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	트렌드	
1~5	전략	+2.2	+0.4	+1.2	-1.6	+1.8	+1.8	-0.0	-0.2	+56.6	-57.7	
	미국 중형주	+9.3	+5.5	+5.3	+7.1	+9.6	+5.1	+12.7	+4.9	+67.7	-39.9	
	테마	+67.0	-27.7	+29.4	+76.7	-25.3	-19.4	-14.6	+82.1	-66.9	-37.6	
	원자재/귀금속	-26.7	-10.5	-4.5	+66.2	-7.2	-11.5	-15.8	-16.6	+4.2	-29.7	
	미국 소형주	-16.1	+26.8	-13.8	-28.6	-11.6	+41.8	-24.0	+27.1	+30.5	-11.5	
6~10	미국 소형 가치주	+4.8	+4.2	+6.5	+3.0	+5.2	+3.4	-3.8	+4.7	+19.5	-10.4	
	미국 소형 성장주	+0.5	+3.7	+0.9	+1.7	+0.2	-0.7	+1.4	+0.7	+16.4	-9.6	
	미국 중형 성장주	+0.1	+2.1	+1.6	+1.4	+0.2	+1.7	-0.1	+1.4	+14.7	-7.6	
	미국 중형 가치주	+0.4	+0.5	-0.2	-2.6	-0.3	+0.4	+0.5	-0.8	+4.8	-6.9	
	섹터/에너지	+5.6	+5.9	+4.7	-6.9	-2.2	-3.6	-9.2	+7.3	-7.3	-6.9	
11~15	섹터/산업(인버스)	+8.4	-0.7	+8.1	+0.1	+2.5	+2.8	+4.0	+0.4	+0.4	-5.0	
	채권/미국 뱅크론	+6.8	+7.0	+8.3	+5.3	+5.3	+5.8	+7.6	+4.5	+5.5	-3.9	
	산업/건설	-0.6	-1.4	+2.0	-0.7	+2.5	+1.1	-0.6	+0.1	-2.4	-3.5	
	섹터/원자재	-5.8	-5.0	-0.6	+6.8	-9.5	-3.6	+8.4	+0.0	+1.4	-3.4	
	원자재/원자재(인버스)	-0.2	+1.4	-0.0	+1.1	-0.3	+2.1	-2.7	-0.7	-2.1	-3.3	
15~20	원자재/전반	+0.7	+1.2	+0.6	+2.2	+2.2	-0.3	+0.3	-0.3	+1.7	-3.0	
	채권/미국 국채 중기	+4.1	+0.6	-1.7	+6.1	+7.2	+3.1	-3.7	+2.1	+3.4	-2.9	
	테마/해외	+2.1	-0.4	+1.5	+7.7	-2.2	-3.7	-0.8	-2.9	-1.5	-2.7	
	해외 남미	+2.1	-0.4	-1.5	-1.5	-5.7	-1.6	-2.8	-7.0	-0.1	-2.6	
	산업/운송	+1.6	+0.8	+1.4	+0.7	+0.1	+1.0	+0.1	+0.5	+0.6	-1.9	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 글로벌 AI 매도에 동반, 반도체 약세에 시장 전반 약세

2) 이슈별 ETF

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

표 11. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 130조 5,183억 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	289,393	37,082.6	-6.5
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	196,422	7,565.7	-1.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	130,099	10,587.6	-3.9
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	119,224	9,433.1	-6.4
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	116,247	4,483.2	-3.2
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	97,646	5,206.4	-1.6
	278530	KODEX 200TR	[개/퇴70] 한국 코스피 200 TR 지수	93,599	957.2	-6.3
	122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	91,460	29,150.4	-14.9
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	90,672	2,871.1	-3.2
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	80,422	1,047.3	+0.1

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

표 12. 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)	3,975	12.0	-1.2	
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	196,422	7,565.7	-1.6	
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	116,247	4,483.2	-3.2	
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	334	0.6	-3.0	
	M7		[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	9,997	225.4	-6.4	
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	37,961	354.9	-5.6	
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,717	14.9	+2.8	
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	40,085	331.2	+1.6	
	개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셱테크 지수 (371160)	6,362	72.4	-7.0
		인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비자 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	721	3.0	-0.1
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	16,914	136.1	+1.1	
	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)	8,718	93.0	+0.8	
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	6,161	60.2	+0.6	

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 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 19. 한국 지수 추종 ETF 모니터링 *ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 증가-2025.4.11 증가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)	(1 기준)													기타			
			카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19		6/26	MTD	YTD
BM	글로벌(ACWI US)					+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
	대표	MSCI 한국(310970 KS)				+2.2	+16.6	+1.4	+5.1	+10.0	-2.7	-0.6	+14.1	-6.3	+3.4	+134.8	+260.9		
	초대형(코50)(122090 KS)				+2.3	+17.9	+2.3	+5.3	+11.0	-2.9	-1.3	+16.2	-6.3	+4.4	+145.5	+284.8			
	대형(코200)(102110 KS)				+2.4	+15.9	+1.2	+5.2	+9.3	-3.0	-1.0	+13.6	-6.4	+2.1	+127.7	+236.6			
	중소형(277650 KS)				+2.0	+0.3	-4.3	-0.4	-5.4	-4.0	+2.3	-1.6	-11.7	-14.7	+7.2	+19.1			
섹터	경기소비(139290 KS)				+0.9	+10.2	+10.3	-1.7	+7.4	-3.7	-4.4	-2.6	-14.1	-23.0	+28.2	+59.9			
	금융(139270 KS)				-0.9	+4.7	-3.5	+2.8	-4.4	+7.9	-3.4	+2.6	-9.4	-3.0	+27.6	+44.9			
	리츠(476800 KS)				-4.7	-0.8	-4.0	-1.3	-3.0	-3.6	+2.3	+0.5	-3.6	-4.5	-11.0	-4.3			
	산업재(227550 KS)				+0.9	+3.4	-9.9	+2.9	-4.5	-9.8	-1.6	+3.9	-13.5	-20.3	+16.0	+28.8			
	에너지화학(139250 KS)				+4.5	+2.7	-8.2	+4.2	-0.1	-4.2	-3.5	+2.0	-7.8	-13.1	+30.8	+62.4			
	IT(139260 KS)				+7.0	+18.7	+6.2	+7.1	+21.5	-8.2	-1.5	+20.8	-7.4	+1.1	+236.7	+491.6			
	커뮤니케이션(315270 KS)				-1.7	-1.8	+0.3	-1.8	+0.9	+1.7	-0.3	-5.3	-10.9	-14.4	-11.8	-16.3			
	필수소비(227560 KS)				-2.0	+1.2	-3.4	-2.4	-3.8	-1.7	+1.9	-3.2	-4.8	-7.7	+0.9	+6.6			
	헬스케어(227540 KS)				-3.9	-2.4	-1.6	+1.5	-1.1	-5.9	-3.3	-0.2	-4.7	-13.4	-23.5	-6.2			
	산업	인터넷(365000 KS)				+0.2	+0.8	-4.0	+1.5	+3.8	-1.0	-0.4	-9.1	-17.1	-25.7	-19.3	-19.9		
미디어(266360 KS)					-0.1	-2.8	-2.5	-2.0	+1.7	-0.7	+0.0	-4.6	-14.4	-18.9	-28.8	-35.2			
바이오(244580 KS)					-3.3	-2.7	-4.8	+0.0	-1.9	-6.9	-4.5	-3.4	-8.5	-21.4	-30.7	-3.8			
반도체(091230 KS)					+3.2	+17.0	+1.1	+6.4	+4.0	-2.6	+6.1	+8.5	-5.4	+6.0	+181.7	+366.5			
방산(449450 KS)					-0.9	-7.6	-6.1	+4.5	-5.4	-9.7	+3.3	+5.0	-15.3	-17.1	+8.5	+15.0			
은행(466940 KS)					-0.5	+0.1	-4.1	+1.8	-5.1	+8.5	-1.9	+0.4	-9.5	-3.5	+11.5	+34.1			
의료기기(307510 KS)					-2.3	-3.8	-3.8	-1.0	-6.2	-4.3	-1.7	-3.8	-7.5	-16.3	-30.2	-21.5			
자동차(091180 KS)					+1.1	+10.6	+9.2	-2.0	+8.0	-5.6	-5.1	-2.5	-17.6	-28.0	+21.1	+62.8			
조선(466920 KS)					-1.6	-3.2	-7.2	+3.1	-2.0	-5.7	-0.2	+5.6	-17.9	-18.4	-4.9	+20.0			
증권(102970 KS)					-4.6	+17.8	-11.2	-0.2	-8.1	-1.5	-3.6	-3.3	-14.3	-21.2	+34.4	+47.6			
철강(139240 KS)					+1.6	+1.5	-5.5	-4.3	-6.7	-9.1	-0.8	-6.2	-14.5	-27.6	-21.7	-15.0			
화학품(228790 KS)					-5.2	+1.0	-3.5	-3.6	-5.7	-3.2	+1.8	-2.5	-1.0	-4.9	+2.7	-16.3			
배당/스타일		고배당(210780 KS)				+0.1	+1.5	-2.0	-1.3	-4.8	+0.8	-0.7	-3.4	-8.6	-11.6	+7.0	+19.4		
	배당성장(211560 KS)				+0.1	+5.9	-1.4	-0.7	-0.4	-1.7	-2.0	-1.9	-8.9	-13.9	+26.1	+40.6			
	대형 모멘텀(147970 KS)				+3.5	+8.6	-3.3	+4.5	+7.4	-6.8	-1.1	+7.9	-11.2	-11.7	+81.6	+116.1			
	저변동(215620 KS)				-1.0	-3.6	-0.2	-2.9	-3.4	-4.9	+5.4	-5.1	-6.7	-11.2	-8.0	-5.2			
	퀄리티(275300 KS)				+2.7	+16.1	+1.8	+5.5	+9.9	-4.1	+1.1	+13.0	-5.9	+3.1	+135.1	+269.9			
전략/테마	주주환원(472720 KS)				+1.8	+10.9	-3.6	+1.9	+2.0	-3.4	-0.9	+5.7	-8.9	-7.9	+54.9	+89.7			
	2차 전자(305540 KS)				+2.9	+4.9	-13.1	+0.5	+2.2	-11.2	-2.8	-2.6	-17.2	-30.4	+2.3	+37.1			
	게임(364990 KS)				-1.7	-4.4	+0.3	+0.5	-1.1	-0.9	-5.0	+0.8	-13.8	-18.2	-7.8	-20.8			
	로봇(445290 KS)				+4.5	+9.1	+6.5	-1.3	+9.9	-3.2	-7.6	-2.6	-15.1	-26.0	+26.0	+92.3			
	우주방산(463250 KS)				-0.4	-7.8	-6.0	+4.4	-5.8	-10.8	+4.9	+1.4	-13.1	-17.6	+19.6	+19.2			
	K-POP(475050 KS)				+1.7	-6.1	+0.1	-2.6	-7.8	-6.8	+8.1	-3.4	-14.9	-17.2	-44.0	-45.7			
	원자력(434730 KS)				+3.2	+6.7	-14.6	+1.9	-8.4	-8.0	+3.0	+3.3	-17.2	-19.0	+27.5	+65.6			
	설비투자(454320 KS)				+5.7	+7.0	-14.1	+4.4	-10.4	-6.7	+1.6	+0.1	-16.5	-20.7	+28.4	+72.0			
채권	종합채(273130 KS)				-0.5	-0.1	-1.3	+0.1	+0.4	-1.1	+0.3	-0.0	-0.1	-0.8	-3.7	-5.7			
	국채(302190 KS)				-0.5	+0.2	-1.3	+0.4	+0.3	-0.8	+0.4	+0.2	+0.3	+0.2	-1.9	-3.6			

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

2. 카테고리별 상승률/하락률 상위

표 13. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	396520	중국 반도체 산업	10.3	1.5	0090B0	한국 방위 산업 관련 소부장 10	-21.0	-5.2
	416090	중국 과장판 STAR 50 지수	8.4	0.0	0148J0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-18.9	2.1
	185680	미국 S&P 바이오 테크	6.9	0.0	469170	한국 포스코 그룹주	-18.1	3.4
	414780	중국 과장판 STAR 50 지수	6.7	-0.7	0000J0	한국 한화그룹주	-18.1	0.2
	415340	중국 과장판 STAR 50 지수	6.6	0.0	466920	한국 조선 대표 TOP 3+밸류체인 종목 10	-17.9	0.6
	0133E0	중국 증권 산업	6.3	0.0	0115D0	한국 조선 대표 TOP 10	-17.6	0.4
	0113G0	미국 바이오/헬스케어 종목 운용, A'	6.1	0.0	091180	한국 자동차 산업	-17.6	0.0
	203780	미국 나스닥 바이오	4.7	-0.8	138540	한국 현대차그룹주&내재가치 가중	-17.6	-2.8
	453640	미국 S&P 500 헬스케어 섹터	4.5	-1.2	139230	한국 코스피 200 중공업 산업	-17.6	-2.3
	437370	글로벌 농업 테마	4.1	0.0	464600	한국 자동차 소재, 부품, 장비 기업	-17.3	-9.9
테마	415760	중국 육성 산업 관련 테마, A'	7.8	0.0	0150K0	한국 수소 테마, A'	-20.7	1.6
	476690	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 기업&MD	6.7	-1.5	0177X0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-20.3	-8.3
	476070	비만 치료 TOP 2(노보노디스크, 일라이릴리)+관련 강소 기업	5.9	-3.2	0155N0	한국 휴머노이드 로봇 테마	-20.2	-5.1
	485810	글로벌 고품화(비만, 치매, AI 진단 등) 테마, A'	5.3	0.0	461950	한국 2차 전지 소재 산업 테마	-19.6	-0.7
	0083S0	미국 상장 Medical AI 연관도 상위 15	3.7	-5.4	381570	한국 친환경 관련 매출 발생 기업 테마	-19.0	-5.4
	0162L0	중국 AI 반도체	3.4	10.7	487240	한국 AI 전력 인프라 산업 테마	-18.9	-1.5
	371470	중국 바이오테크 테마	2.8	-0.7	469070	한국 로봇 산업 테마 by 키워드	-18.9	0.4
	0164G0	중국 AI 반도체	2.6	0.0	0117V0	한국 AI 전력기기 TOP 3+밸류체인 종목	-18.7	-2.6
	0008E0	미국 중소형 제조업	2.4	0.0	462010	한국 2차 전지 소재 산업 테마	-18.6	-0.5
	418670	글로벌 사이버 보안 테마	1.7	-1.6	377990	한국 신재생 에너지 테마	-18.5	-5.1
원자재 등	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	3.5	-8.1	144600	은(Silver) 선물/환헤지	-10.9	-1.7
	490490	[혼합형] 미국 배당성장(SCHD US)+미국채 10년(5:5)&MD	1.4	0.3	0172V0	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	-10.9	0.1
	400570	탄소배출권(유럽)/환헤지	0.7	-7.8	130680	원유_WTI/환헤지	-7.7	0.2
	456880	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR)	0.6	6.2	261220	원유_WTI/환헤지	-7.3	1.6
	456610	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	0.6	-0.1	0203S0	삼성전자/현대차+채권	-6.6	1.4
	261240	[통화] 미국 달러 선물 +1배	0.5	2.7	138910	구리 선물/환헤지	-4.9	-2.4
	0048J0	[MMF] KAP 미국 머니마켓 지수&MD	0.5	9.4	139320	금은 선물/환헤지	-4.3	-2.0
	455030	[금리물] 미국 무위험지표금리(SOFR), A'	0.3	1.0	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-4.3	0.0
	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	0.3	0.0	442570	[ETF 활용 TDF] 목표 은퇴 2050년, A'	-3.8	3.6
	440340	[TIF] 10개 자산군 ETF 운용&MD/A'	0.3	4.9	0192S0	한국 코스피 200 지수+채권	-3.6	0.0
채권	472870	미국 국채 장기(30Y)&엔화 평가/환헤지&MD	1.6	0.0	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	-3.2	-0.4
	476760	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	1.6	4.8	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	-1.9	1.1
	481340	미국 국채 초장기(30Y)&MD/A'	1.5	0.0	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	-1.5	9.1
	464470	미국 국채 초장기(30Y), MD/A'	1.5	0.0	451540	한국 신용등급 AA- 이상 국내 발행 원화채권 종합, A'	-0.2	0.8
	472830	미국 국채 장기(20+Y) 커버드콜(TLTW US)&MD	1.4	0.0	455660	미국 하이일드채/환헤지, MD/A'	-0.1	-1.5
	473330	미국 국채 장기 커버드콜&MD	1.3	0.1	273130	한국 종합채권 지수(AA- 이상), A'	-0.1	1.0
	305080	미국 국채 선물 장기(10Y)	1.3	1.2	385540	한국 신용등급 A-이상&국채, 지방채 등, A'	-0.1	0.3
	468630	미국 IG 회사채 중장기(7~10Y, LQD US)&MD/A'	1.3	0.0	0092C0	[만기매칭채] 회사채 2027.12, A'	-0.0	0.5
	0085P0	미국 국채 중기(7~10Y), MD/A'	1.2	6.7	436140	한국 AA- 이상 우량 채권(듀레이션 6Y), A'	-0.0	3.7
	308620	미국 국채 선물 장기(10Y)	1.2	0.0	0191M0	[만기매칭채] 한국 특수채, A'	-0.0	0.0

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1. 전체 자금 동향

자금 유입 전환. 전체 +4조 4,428억 원 (+6조 451억 원 WoW)

2. 카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 14. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	57,961	8.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	6,629	4.7	[개/퇴70] KODEX 200타켓위클리커버드콜(498400)
한국 중소형주	5,350	4.3	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
미국 대형 성장주	5,333	1.3	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
산업/반도체(글로벌)	3,738	2.1	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
배당/커버드콜(글로벌)	2,380	2.1	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타켓데일리커버드콜(486290)
섹터/정보기술	2,174	3.9	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
미국 대형주	1,957	0.5	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
개별종목 L&S	1,864	2.0	[개/퇴100] RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50(016220)
배당/배당성장(글로벌)	950	1.2	[개/퇴70] TIGER 미국배당다우존스(458730)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
한국 대형주	-24,486	-2.2	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
테마	-4,726	-3.3	[개/퇴70] KODEX 사전력핵심설비(487240)
테마/해외	-3,735	-1.8	[개/퇴70] TIME 글로벌AI인공지능액티브(456600)
채권/한국 회사채	-2,245	-3.0	[개/퇴100] TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브(0139F0)
전략	-1,716	-1.4	[개/퇴70] KODEX 삼성그룹(102780)
채권/한국 혼합채	-1,067	-0.6	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
원자재/귀금속	-1,024	-1.2	[개/퇴70] ACE KRX금현물(411060)
멀티에셋	-810	-0.1	[개/퇴100] KODEX 머니마켓액티브(488770)
섹터/금융	-783	-3.8	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
원자재/원자재(인버스)	-542	-2.8	[불개] 삼성 블룸버그 인버스2X VTI원유선물 ETN B(530134)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 16. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/산업(인버스)	597	31.9	[불가] SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X(0197X0)
스타일/모멘텀(글로벌)	68	9.3	[개/퇴70] KIWOOM 미국S&P500모멘텀(0137V0)
산업/반도체	57,961	8.6	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
배당/커버드콜	6,629	4.7	[개/퇴70] KODEX 200타겟워클리커버드콜(498400)
한국 중소형주	5,350	4.3	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
섹터/정보기술	2,174	3.9	[개/퇴70] TIGER 200 IT(139260)
채권/미국 국채 중기	111	3.5	[개/퇴100] KODEX 미국10년국채액티브(H)(0091C0)
산업/반도체(글로벌)	3,738	2.1	[개/퇴70] TIGER 미국필라델피아반도체나스닥(381180)
배당/커버드콜(글로벌)	2,380	2.1	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜(486290)
일본 대형주	168	2.0	[개/퇴70] TIGER 일본니케이225(241180)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 17. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/운송	-12	-9.2	[개/퇴70] KODEX 운송(140710)
섹터/커뮤니케이션	-4	-7.5	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/기계장비	-14	-6.2	[개/퇴70] KODEX 기계장비(102960)
테마/ESG채권	-225	-4.8	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
전략(글로벌)	-270	-4.1	[개/퇴70] KODEX 미국서학개미(473460)
섹터/금융	-783	-3.8	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
한국 성장주	-108	-3.8	[개/퇴70] KODEX 성장주(325010)
산업/건설	-139	-3.6	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
산업/소프트웨어	-32	-3.6	[개/퇴70] TIGER 소프트웨어(157490)
산업/자동차	-349	-3.4	[개/퇴70] KODEX 자동차(091180)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 18. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0193T0	KODEX SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	12,726
0167A0	SOL 시반도체TOP2플러스	[개/퇴70] 한국 삼성전자/SK하이닉스+	12,221
0193W0	KODEX 삼성전자단일종목레버리지	[불가] 삼성전자 +2배	8,918
395160	KODEX 시반도체	[개/퇴70] 한국 비메모리(시스템) 반도체 관련	7,152
0195S0	TIGER SK하이닉스단일종목레버리지	[불가] SK하이닉스 +2배	5,756
395270	HANARO Fn K-반도체	[개/퇴70] 한국 반도체 매출 비중 10% 이상 기업 20	5,491
105190	ACE 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	4,778
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가] 한국 코스닥 150 지수 +2배	4,434
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(5%O)+@&MD/A'	4,365
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	3,601

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 19. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	-14,725
122630	KODEX 레버리지	[불가] 한국 코스피 200 지수 +2배	-6,419
310970	TIGER MSCI Korea TR	[개/퇴70] 한국 MSCI TR 지수	-3,325
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불가] 한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	-3,180
0183J0	TIGER 미국우주테크	[개/퇴70] 미국 우주테크 테마	-1,997
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	-1,782
379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	-1,752
367760	RISE 네트워크인프라	[개/퇴70] 한국 5G 산업 테마	-1,621
423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	[개/퇴70] [금리물] 한국무위험지표금리(KOFR), A'	-1,609
494310	KODEX 반도체레버리지	[불가]한국 KRX 반도체 지수 +2배	-1,312

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 20. 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	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	트렌드	
1~5	산업/반도체	+4,373	-22	-7,616	+28,988	-32,464	-2,991	+21,761	+20,358	-9,314	+57,961	
	배당/커버드콜	+2,806	+32	+584	+8,178	-7,807	+2,479	+2	+8,819	-4,064	+6,629	
	한국 중소형주	-4,512	-172	-7,728	-8,782	+8,597	-2,818	+9,817	+4,705	-3,893	+5,350	
	미국 대형 성장주	+2,012	+692	+3,590	+5,224	-5,233	+4,478	+3,649	+4,634	+5,611	+5,333	
	산업/반도체(글로벌)	+1,426	+577	+3,212	+3,677	-3,459	+3,178	+5,769	+2,441	+2,564	+3,738	
6~10	배당/커버드콜(글로벌)	-40	+112	+465	-660	-696	+2,746	+1,034	+1,017	+1,987	+2,380	
	섹터/정보기술	+301	-158	+1,681	+1,356	-1,842	+1,230	+7,221	+423	+39	+2,174	
	미국 대형주	+2,143	+7	+4,913	+2,775	-3,073	+4,956	+2,024	+6,247	+2,386	+1,957	
	개별종목 L&S	+1,469	-150	+118	+5,249	-4,742	+1,913	+3,602	+2,393	+1,938	+1,864	
	배당/배당성장(글로벌)	+774	+318	+864	-225	+99	+526	+997	+508	+599	+950	
11~15	섹터/산업(인버스)	+0	+0	+18	+386	+0	+310	+26	+419	+590	+597	
	산업/조선해운	+331	+130	-1,082	-573	+525	-50	-446	+453	+237	+258	
	한국 대형주(인버스)	+1,789	+3	+4,278	+3,151	-2,873	+304	+2,360	-1,162	+1,013	+181	
	일본 대형주	-24	+0	-67	+1	-1,459	+90	+61	+7	+72	+168	
	채권/미국 국채 단기	-180	+132	+66	+45	-47	-30	-511	+246	+222	+144	
15~20	채권/미국 국채 중기	+11	+21	+41	-703	+700	+72	+16	-23	-27	+111	
	배당/고배당	+900	+7	-1,724	-52	-20	-411	-2,165	-424	-952	+88	
	스타일/모멘텀(글로벌)	+0	+11	+34	+49	-50	+50	+26	+37	+47	+68	
	산업/증권	+467	+74	-947	+1,151	-1,047	-363	-429	-260	-115	+59	
	섹터/정보기술(글로벌)	-65	+69	+10	+34	+23	+35	+182	-25	+34	+38	
카테고리	4/26	5/3	5/10	5/17	5/24	5/31	6/7	6/14	6/21	6/28	트렌드	
1~5	한국 대형주	-9,062	-502	-31,342	-6,126	+4,518	-23,132	-14,054	+10,378	-12,241	-24,486	
	테마	+2,361	+26	+7,568	+12,474	-10,336	-1,209	-2,050	+2,546	+1,566	-4,726	
	테마/해외	+3,579	+133	+2,739	+3,194	-3,151	+13,031	+4,297	+37	+2,770	-3,735	
	채권/한국 회사채	+2,055	-44	-429	-923	-28	-2,047	-578	-2,310	-1,655	-2,245	
	전략	-1,610	+52	-997	+4,650	-5,059	-3,769	+624	+7	-1,543	-1,716	
6~10	채권/한국 혼합채	+2,057	+89	+3,447	+4,177	-3,482	+2,627	+831	-3,105	+257	-1,067	
	원자재/귀금속	-123	-239	-412	-1,335	+854	-577	-1,166	-557	-281	-1,024	
	멀티에셋	+5,319	+1,144	-4,958	+8,124	-6,804	+1,172	-14,830	+457	-1,860	-810	
	섹터/금융	+68	-11	+72	+613	-568	-66	-584	-1,205	-359	-783	
	원자재/원자재(인버스)	-15	+1,325	+816	+125	-134	-219	-222	-180	-454	-542	
11~15	채권/한국 국공채	+1,447	+366	+1,272	+1,883	-2,374	+24	+843	-573	+1,209	-530	
	테마/ESG	+984	+877	-771	+500	-716	-3,059	-1,778	+378	-360	-450	
	해외 아시아	+0	+13	+0	-2	-37	-282	-88	-29	-78	-402	
	채권/미국 국채 장기	-27	+70	+109	-673	+773	+315	-1,562	-3,089	-828	-391	
	산업/자동차	+21	+158	-98	-120	+197	-32	+129	-184	-107	-349	
15~20	전략(글로벌)	-100	+13	-23	-635	+548	-128	-112	-119	-31	-270	
	중화권 지수	-48	-33	+222	-954	+714	+44	-666	-508	-176	-266	
	테마/ESG채권	-278	+0	+134	+170	-170	-49	+247	-108	+296	-225	
	배당/일반배당	-235	+0	-171	-155	-115	-225	-1,697	-61	-1,181	-220	
	산업/방위(글로벌)	-76	-20	-45	-240	+146	-148	-237	-164	-108	-175	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 글로벌 AI 매도에 동반, 테크 테마 및 지수 전반 약세

[수익률] 상승: 헬스케어, 바이오테크 vs 하락: 항생테크, 로봇&AI, 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 20. 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	256,173	35,702.4	-4.9
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	129,314	24,718.6	-7.4
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	46,413	11,769.9	-6.4
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	43,405	526.9	-6.6
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	34,340	359.0	-1.8

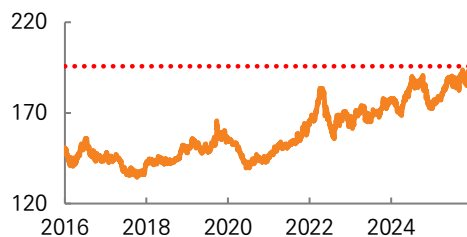
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 21. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03403 HK	ChinaAMC HSI ESG ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	18,169	0.4	-4.6
	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	7,601	6.1	-5.2
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	2,040	12.9	-6.2
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	1,835	9.9	-7.9
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,675	1.2	-1.4
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,440	20.5	+0.6
	03039 HK	E Fund HK HSI ESG Enhanced Index ETF	홍콩 HSI 지수 내 ESG 팩터	1,115	1.2	-4.6
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,090	3.8	+1.0
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	961	5.5	-0.4
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	855	0.3	-6.1
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	21,234	531.2	-3.8
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	18,535	904.7	-6.1
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	2,675	133.7	-3.3
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,157	95.3	-2.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	961	5.5	-0.4

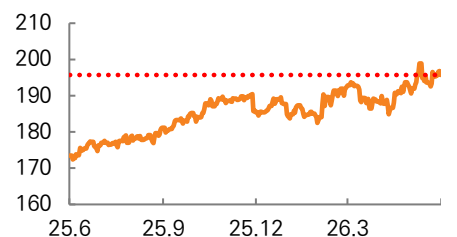
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 21. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 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 23. 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	주요(티커)	추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
		주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-1.6	+3.3	-2.5	-2.1	-1.6	+0.4	-0.9	-3.1	-5.7	-9.1	-16.3	-8.0			
	A50(02823 HK)				+0.2	+0.9	-0.2	-1.2	+3.1	-2.0	+0.9	+0.9	-2.9	-3.1	+4.8	+22.9			
	ChiNext(03147 HK)				-0.1	+4.1	+3.0	+0.4	+2.6	-2.8	-1.3	+10.7	-2.2	+3.8	+35.8	+108.6			
	CSI 300(03188 HK)				+1.0	+2.1	-0.8	-0.2	+2.7	-2.8	+0.1	+3.4	-1.8	-1.3	+9.7	+32.2			
	HSCEI(02828 HK)				-1.2	+2.5	-2.2	-1.6	-1.5	+0.7	-0.6	-4.8	-6.4	-10.8	-15.6	-13.5			
	HSI(02800 HK)				-0.6	+2.3	-1.4	-1.2	-1.6	-0.5	-0.8	-3.2	-4.9	-9.1	-10.0	-3.9			
	항셱테크(03033 HK)				-0.5	+4.6	-3.4	-1.5	+0.6	+0.0	-3.7	-2.1	-7.4	-12.6	-22.4	-20.3			
	과장판(03151 HK)				+7.3	+4.7	+3.1	+6.5	-1.9	-5.5	+0.5	+14.7	+5.6	+15.0	+54.7	+114.0			
섹터/산업	금융(510230 CH)				-0.2	-0.5	-2.4	-1.7	+0.7	+0.5	+4.5	-5.2	-1.1	-1.6	-13.3	-10.9			
	리츠(512200 CH)				+4.0	+3.5	-3.7	-4.3	-1.3	-4.2	-1.5	-2.7	-4.2	-12.0	-20.5	-11.8			
	유틸리티(159611 CH)				-1.3	+3.5	+1.4	-1.8	+8.7	-5.1	-3.2	-4.3	-5.4	-16.8	+3.1	+6.6			
	인터넷(02812 HK)				-1.8	+5.5	-3.5	-2.7	-4.2	+1.2	-3.2	-4.2	-7.6	-13.3	-31.2	-29.1			
	정보기술(159939 CH)				+3.9	+5.5	+2.6	+7.1	-0.8	-1.3	-2.6	+16.1	+5.0	+17.1	+57.0	+117.6			
	통신장비(515880 CH)				-1.3	+8.3	+4.9	+0.3	+5.6	+4.6	-4.8	+15.0	-3.6	+10.5	+71.1	+270.4			
	필수소비(159928 CH)				+1.4	-1.7	-3.5	-3.7	+1.0	-4.5	-0.2	-5.2	-3.2	-12.5	-24.0	-23.9			
	음식료(159736 CH)				+0.9	-1.2	-3.1	-2.9	+1.2	-4.4	+0.3	-4.3	-3.2	-11.1	-20.6	-20.9			
	헬스케어(512010 CH)				+1.1	-1.1	-2.7	-3.1	-0.3	-4.9	+1.5	-1.8	+2.8	-2.6	-11.4	-8.2			
	바이오(02820 HK)				+0.0	+0.5	-4.3	-2.2	-0.8	-7.4	+0.2	-1.8	+1.0	-8.0	-12.9	-2.5			
	반도체(03191 HK)				+8.6	+7.0	+5.6	+9.6	-0.3	-4.4	+0.3	+18.8	+9.4	+24.6	+95.4	+177.8			
	방산(512660 CH)				+0.2	+5.4	-6.0	-2.0	-5.4	-0.8	-2.2	+3.5	-3.8	-3.3	-9.6	+12.9			
	S/W(159852 CH)				-1.1	+5.8	-6.2	-2.0	-5.2	-2.4	-6.3	+3.5	-5.9	-11.0	-22.9	-17.1			
	은행(512800 CH)				-1.0	-1.3	-0.8	-1.3	+0.9	+1.0	+3.8	-5.9	-2.6	-3.9	-9.4	-12.9			
계약(159992 CH)				+1.1	-1.3	-3.3	-2.1	-1.8	-5.6	+1.7	+0.1	+2.2	-1.8	-9.4	-3.7				
배당/스타일	고배당(03070 HK)				+0.2	-1.9	+0.1	-1.0	-1.8	+1.0	+0.1	-5.6	-4.4	-8.8	-0.0	+7.0			
	저변동고배당(515100 CH)				-0.1	-0.3	-1.1	-1.2	+1.2	-0.6	-0.5	-4.2	-3.9	-8.8	-8.7	-5.8			
	저변동(515300 CH)				+0.5	-1.8	-0.2	-2.0	+0.6	-0.4	+0.7	-5.0	-2.9	-7.5	-8.1	-10.4			
	퀄리티(02803 HK)				-0.6	+0.7	-2.2	-2.1	+1.0	-1.0	+0.9	-4.7	-4.4	-8.9	-6.0	+3.8			
전략/테마	IPO(02835 HK)				-3.5	+3.5	-2.3	-2.9	+3.7	-7.6	-5.8	+1.3	-3.0	-14.5	-18.6	-12.0			
	EV&배터리(02845 HK)				+2.5	-0.9	-3.5	-1.5	-1.9	-4.6	-0.9	+0.0	-7.9	-12.9	-8.5	+15.6			
	AI(159819 CH)				+3.1	+5.7	+2.9	+1.9	-0.6	-0.8	-5.2	+14.0	-1.5	+5.6	+35.6	+118.0			
	로봇(02807 HK)				+1.3	+8.2	+0.7	+1.4	-2.7	-0.8	-6.7	+9.1	-6.2	-5.2	+5.6	+32.8			
	신경제(03173 HK)				+0.5	+4.0	+1.0	-0.8	+0.1	-2.7	-0.9	+4.3	-1.4	-0.8	+15.7	+41.8			
	클라우드(02826 HK)				-1.9	+8.0	-5.2	-2.7	-2.9	-1.9	-3.7	+0.5	-5.9	-10.6	-18.9	-7.8			
	소비&서비스(03167 HK)				-1.0	+2.9	-2.6	-2.9	-1.7	-1.0	-2.0	-3.1	-6.1	-11.6	-21.0	-14.4			
	클린에너지(02809 HK)				-1.9	+2.4	+0.5	+2.2	+0.4	-8.3	-0.8	+1.1	-0.4	-8.3	+12.2	+52.4			
	태양광(03134 HK)				-1.1	+4.3	+1.7	+0.1	-2.8	-3.7	-3.8	+2.5	-2.7	-7.6	+6.4	+57.4			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-0.8	+3.7	+1.2	-0.2	+1.6	-0.7	-2.8	+4.0	-3.8	-3.4	+6.6	+20.5			
채권	국공채(03199 HK)				-0.2	+0.4	+0.3	-0.2	+1.0	+0.0	-0.4	+0.4	-0.8	-0.8	+5.2	+6.3			
	준정부채(02819 HK)				+0.1	-0.6	-0.6	+0.3	+0.0	+0.1	-1.3	+0.0	+0.5	-0.6	-0.1	+1.1			
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.0	+0.6	+1.6	-0.9	+0.8	+1.5	-1.4	+1.5	-1.1	+0.5	+17.5	+1.7			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.
 주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 기초주주의 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] 글로벌 AI 매도에 동반, 테크 테마 및 지수 전반 약세

[수익률] 상승: 바이오메디컬, 레저 vs 하락: 로봇&AI, 클린텍, 고배당

2) 이슈별 ETF

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

표 22. 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	3,214,812	112,091.6	-2.2
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,768,109	398,233.8	-2.8
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,511,081	23,555.7	-2.1
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,456,117	14,464.9	-2.2
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	865,936	47,227.3	-2.8

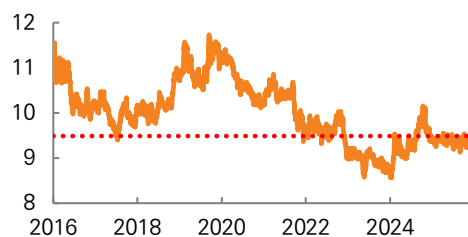
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 23. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 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	1,338	3,277.4	-2.2
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	357	813.4	-1.1
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	1,338	3,006.3	-3.7
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	412	58.9	+0.9
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	251	126.2	-1.6
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	433	369.2	-1.1
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	97	15.0	-1.7
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	27	18.2	+2.5
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	141	389.5	-6.1
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	37	1.8	+1.7
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	52,117	23,721.7	-1.8
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,266	1,531.0	-1.9
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	13,073	1,627.4	-1.9
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,142	1,470.5	+0.0
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	8,593	1,317.0	-2.1

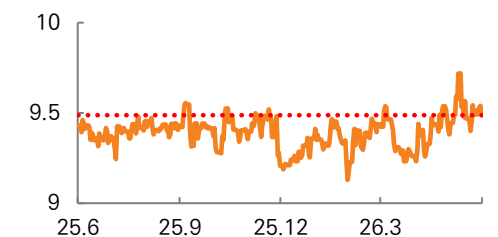
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 24. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 25. 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 26. 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	주요(터커)	추이			수익률(%)											기타		
		주간(1년)	상대주간(10주)	저-현-고(30년)	5/1	5/8	5/15	5/22	5/29	6/5	6/12	6/19	6/26	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.8	+2.5	-0.8	+1.2	+1.6	-2.6	+1.3	+1.5	-2.2	-2.1	+9.7	+22.3		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+0.2	+2.9	+1.0	+0.6	+1.3	+0.2	-1.5	+4.2	-2.2	+0.6	+17.5	+42.5		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				-0.3	+1.5	+1.1	+1.3	+0.1	+1.4	-3.0	+3.9	-2.7	-0.6	+13.5	+37.0		
	일본 나케이 225(1321 JP)				-0.3	+5.4	-2.0	+3.0	+4.7	+0.6	-0.9	+8.0	-2.8	+4.7	+38.7	+75.5		
	일본 프라임 150(2017 JP)				-0.1	+2.9	+0.7	+0.8	+1.9	-0.3	-1.8	+3.4	-3.1	-1.9	+13.6	+33.1		
	일본 중소형(1493 JP)				+1.7	+1.5	+1.7	+0.1	+1.1	-1.7	-2.5	+4.2	-3.0	-3.2	+13.4	+30.4		
	일본 소형(2516 JP)				+0.6	+7.6	-4.2	+4.1	-1.1	-6.0	-5.6	-4.3	-1.9	-16.8	+2.0	-6.2		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				-0.9	-0.9	-1.5	-1.5	+0.5	-3.7	+2.8	-1.1	+2.6	+0.4	-7.8	+6.0		
	L 오피스(2096 JP)				-1.2	-1.4	-1.5	-1.9	+1.4	-4.2	+3.5	-1.1	+3.5	+1.5	-8.0	+3.7		
	L 호텔&리테일(2098 JP)				-2.1	+0.0	-1.5	-0.6	+0.9	-3.2	+3.5	-1.9	+0.6	-1.1	-8.2	+2.8		
	L 물류(2565 JP)				-0.8	-0.9	-1.9	-1.3	+1.4	-3.7	+2.9	-1.3	+2.2	-0.1	-8.0	+8.3		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+1.1	-4.3	+4.4	-4.3	-2.4	-0.0	-4.7	+1.6	-4.9	-7.9	+5.7	+61.6		
	일본 전력&가스(1627 JP)				-0.8	+0.9	+0.3	-2.9	+0.9	-2.4	+0.7	-1.0	-0.7	-3.3	-0.8	+37.3		
	일본 정보기술(2854 JP)				+1.3	+6.4	-2.1	+3.4	+5.2	+1.7	-4.0	+9.8	-2.2	+4.9	+38.8	+64.7		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-2.9	+2.7	-0.0	+5.8	+2.8	-0.2	-3.2	+0.8	-2.8	-5.3	-0.4	+4.6		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+0.3	+6.3	-0.0	+3.5	+6.1	+2.0	-4.2	+9.9	-3.1	+4.0	+40.4	+74.5		
	일본 음식료(1617 JP)				+0.4	-0.3	+2.9	-0.0	+0.0	-3.0	+3.8	+1.1	+2.5	+4.3	+14.8	+26.5		
	일본 기계장비(1624 JP)				+0.4	+3.6	-5.8	-1.1	-0.1	+0.5	-3.5	+8.1	-5.1	-0.5	+19.2	+37.1		
	일본 종합상사(1629 JP)				+3.7	-1.0	+6.9	-6.2	-2.6	-3.5	-3.2	-0.9	-2.8	-10.0	+6.7	+44.9		
	일본 반도체(2644 JP)				-1.0	+9.9	-5.1	+2.4	+5.4	+4.6	+1.3	+12.9	-3.0	+16.0	+86.0	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				-1.3	+0.3	+0.5	-0.7	-0.7	-0.9	+0.5	-1.8	+0.8	-1.5	-3.9	+7.8		
	일본 은행(1615 JP)				+2.5	+1.3	+2.7	+5.8	-3.1	+5.6	+0.6	+2.8	-2.0	+7.0	+32.9	+80.8		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				-1.3	-0.9	+4.9	-3.0	+3.3	-5.0	-1.9	+0.5	-0.8	-7.1	-11.1	+11.0		
	일본 제약(1621 JP)				-1.6	-0.6	+0.4	-0.4	-0.1	-5.3	-0.1	-0.5	+2.3	-3.7	-1.7	+14.9		
	일본 철&비철(1623 JP)				-1.7	+10.8	-4.9	-3.3	+0.3	-1.7	-8.5	+21.6	-7.8	+0.9	+61.8	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				-0.1	+1.1	-0.6	-2.2	+0.9	-1.6	-0.2	-0.0	+0.0	-1.9	-1.4	+23.5		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+0.6	+1.0	+3.8	-1.2	+1.1	-0.9	+0.5	+1.0	-1.9	-1.4	+11.2	+45.5		
	일본 배당성장(1494 JP)				+0.6	+1.9	+2.0	-1.1	+1.4	-1.6	+1.2	+2.1	+0.3	+1.9	+10.8	+38.9		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				-0.6	+1.5	+1.4	-0.9	+3.5	-2.7	+0.4	+0.2	+1.0	-1.2	+10.7	+36.0		
	일본 최소변동(1477 JP)				-0.2	+1.1	+0.6	+1.1	+0.2	-0.4	-0.1	+1.3	-1.1	-0.3	+7.1	+24.0		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+0.1	+1.4	+1.5	-1.4	+2.5	-1.7	-0.5	+1.3	-1.8	-2.7	+8.5	+36.4		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-3.0	+1.6	-1.5	+0.8	-1.7	+0.9	-4.4	-2.3	-1.1	-6.8	-22.9	-28.6		
	일본 디지털(2626 JP)				-2.7	+3.0	-1.5	+6.7	-0.1	+1.4	-3.9	-0.3	-1.7	-4.5	-8.2	-1.4		
	일본 로봇(2638 JP)				+3.6	+7.6	+1.2	+2.3	-0.2	-1.3	-7.9	+4.9	-3.7	-8.1	+10.7	+24.2		
	일본 E커머스(2627 JP)				-2.2	+2.6	+0.9	+1.5	-0.9	-0.1	-1.6	+0.7	+0.6	-0.4	-6.7	-8.3		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+0.7	+0.8	-0.2	+1.7	+0.8	+0.1	-0.7	+2.2	+1.7	+3.3	+5.3	+6.0		
	일본 클린테크(2637 JP)				+3.1	+7.7	+1.2	+3.2	+9.4	+0.6	-3.0	+13.5	-6.1	+4.0	+70.2	#####		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+0.4	+0.2	+2.0	+1.5	+2.6	-1.0	-5.8	+4.2	-3.4	-6.2	+7.6	+27.9		
채권	일본 국제 전판(2561 JP)				-0.6	+0.4	-2.1	-0.2	+1.0	-0.2	+0.3	+0.4	+0.1	+0.7	-3.0	-7.8		
	일본 채권 전판(2510 JP)				-0.4	-0.0	-1.2	-0.2	+0.4	+0.2	+0.5	-0.1	+0.3	+0.9	-2.0	-5.6		

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 추가 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 ⇒ $SUM\{[유통주수(t) - 유통주수(t-1)] \times NAV(t)\}$

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

⇒ $SUM(기간 Fund Flow) / 기준 기간 직전 순자산총액 \times 100$

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

국가	기타	발간 자료	본장 (자료 발간국)							본장 (자료 미발간국)							프리/애프터							데이마켓															
			8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
한국		위클리, 인덱스	09:00-15:30							16-18																													
일본		위클리	09:00-11:30			12:30-15:00																																	
싱가포르			10:00-13:00			14:00-18:00																																	
중국		위클리	10:30-12:30			14:00-16:00																																	
홍콩		위클리	10:30-13:00			14:00-17:10																																	
베트남			11:00-13:30			15-16:45																																	
인도네시아	월~목		11:00-14:00			15:30-17:50																																	
	금요일		11:00-13:30			16:00-17:50																																	
독일	서머타임 X									17:00-익일 01:30																													
	서머타임 O									16:00-00:30																													
영국	서머타임 X	위클리								17:00-익일 01:30																													
	서머타임 O									16:00-00:30																													
미국	서머타임 X		10:00-17:15							18:00-23:30							23:30-익일 06:00							6~7															
	서머타임 O	위클리, 인덱스	09:00-16:15							17:00-22:30							22:30-익일 05:00							5~7															
캐나다	서머타임 X																23:30-익일 06:00																						
	서머타임 O																10:30-익일 05:00																						

자료: 미래에셋증권 리서치센터, 주: 2026.1.1 기준

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 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.