

ETF UPDATE

2026. 9. 16

ETP전략팀

임은혜 팀장, Senior Analyst
e0124.lim@samsung.com

전 군 Senior Analyst
gyun.jun@samsung.com

본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보 제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료는 합리적인 정보를 바탕으로 작성된 것이지만, 투자권유의 적합성이나 완전성을 보장하지 못합니다. 따라서 투자 판단의 최종 책임은 투자자 본인에게 있으며, 본 자료는 어떠한 경우라도 법적 책임소재의 증빙으로 사용될 수 없습니다.

삼성증권

ETPrism

글로벌 채권금리의 상승세가 주식시장의 발목을 잡아채는 양상입니다. 기업의 조달비용 상승과 가계의 소비위축 우려가 매크로 불안요인으로 현실화될 가능성에 위험자산 투자자들의 이목이 집중된 상태입니다. 이 때문에 AI 산업의 성장세에도 불구하고 수익성(profitability)에 대한 검증 시각은 더욱 날카로워질 것이므로 '보다 세심한' 투자 전략이 필요합니다. AI 산업에 대한 과도한 자본 집행으로 버블 우려가 확산되면서 금융시장의 변동성 이벤트가 자주 발생할 수 있어 '보다 탄탄한' 포트폴리오 구성이 필요합니다. 2026년 하반기에는 AI를 앞세우면서도 보다 균형되고 다각화된 포트폴리오로 '회복력'을 갖추어야 합니다.

2026년 투자는 '지평의 확대와 심화'가 필요합니다. AI 산업 밸류에이션에 대한 합리적 의구심에도 불구하고 AI가 주도할 경제 구조 변화는 더욱 확산될 것입니다. AI 산업의 주도권이 인프라(반도체 및 전력)와 Physical/Agent AI으로 확장되는 흐름에 대응하기 위해 '보다 심화된' 투자 시각을 갖추어야 합니다. 정부의 확장적 재정 지출에 수혜를 볼 수 있는 섹터(산업재, 유틸리티)에 대한 관심도 필요합니다. 동시에 채권시장의 움직임에 주목하면서 유동성 자산을 일부 확보하여 향후 추세변화에 대응할 수 있는 자세도 필요합니다.

ETP전략팀에서는 상기한 금융시장의 흐름을 파악하고 탄력적인 대응을 위해 ETF/ETN 아이디어를 담아 ETPrism을 격주로 발간합니다.

리서치센터 ETP전략팀

- 임은혜 팀장, 수석연구위원 | e0124.lim@samsung.com
- 전 균 수석연구위원 | gyun.jun@samsung.com

9월 Market Keyword

- 미국 국채10년물 5.0% 상향돌파 → 연준 긴축정책 지속과 조달비용 인상 우려 증폭
- 가치주 강세 vs 성장주(모멘텀) 약세 → 금리 상승에 따른 주식시장 투자패턴 변화
- 초단기채, 변동금리, CLO 등에서 찾는 채권투자의 기회
- Keyword: **금리상승의 수혜주 찾기** vs **금리 상승으로 인한 투자심리 악화**

미국 국채10년물 5% 상향돌파



REPORT

CONTENTS

01 주목! ETP List
글로벌 ETF Picks
국내 ETF 아이디어

02 신규 ETP 소개

03 Appendix
ETF Map

PART 01

주목! ETP List

Samsung Securities

주목! ETF List

글로벌 ETF Picks

▶ ‘실적 기반의 퀄리티’에 근거한 시장 전략 지속. 경기와 실적 환경 흐름에 따라 포트폴리오에 알파를 줄 수 있는 스타일 · 업종 전략 제시

유망 Global ETP List

티커	종목명	투자 대상	투자 포인트	연초 이후 성과 (%)	최근 3개월 성과 (%)	주가 추이 (3M)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	주식 - 대표 지수	지수 - 시장 대표 지수에 투자	11.7	0.6	

글로벌 ETF Picks

(VOO US) Vanguard S&P 500 ETF

▶ S&P500에 투자하는 ETF

- S&P500이라는 미국 대형주 500개로 구성된 대표 지수에 투자하는 ETF
- 일반적으로 투자자가 주식 포트폴리오를 구성할 때 대표적으로 사용할 만한 ETF 전략

기본 정보

벤치마크	S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index
운용사	Vanguard Group Inc/The
설정일	2010-09-09
펀드 총자산 (백만 달러)	1,076,977
운용 보수	

(QQQM US) Invesco NASDAQ 100 ETF

▶ 나스닥 100 지수를 추종하는 ETF

- QQQ ETF와 동일하게 나스닥 100 지수(미국 상장 우량 기술주 100개로 구성된 지수)를 추종
- QQQ대비 운용 수수료가 저렴하고 1주당 매수 가격이 낮아 QQQ대비 소액 분할 투자에 유리

기본 정보

벤치마크	Nasdaq-100 Total Return Index
운용사	In

(DGRW US) WisdomTree US Quality Dividend Growth Fund

▶ 미국 배당 성장 & 퀄리티 대형주 중심에 투자하는 지수 스타일 ETF

- 높은 영업 이익, 배당 성장 가능성 등 다양한 퀄리티 요인을 고려하여 대형주 선별 투자
- 업종 비중: IT 24%, 산업재 15%, 필수소비재 13%, 금융 11%, 경기소비재 10% 순

기본 정보

벤치마크	WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth Total Return Index
운용사	WisdomTree Asset Management Inc
설정일	201

(COWZ US) Pacer US Cash Cows 100 ETF

▶ 잉여현금흐름을 기준으로 퀄리티 기업에 투자하는 ETF

- 미국 대형주(러셀1000) 기업 중 최근 12개월 기준 FCF(잉여현금흐름) 수익률이 가장 높은 상위 100개 기업을 선별하여 편입
- FCF는 장부상의 회계적 이익이 아니라 기업이 실제로 벌어들인 현금 창출 능력을 고려했다는 의미

기본 정보

벤치마크	Russell 1000 Value Index Total Return
운용사	Pacer Advisors Inc
설정일	

(SMH US) VanEck Semiconductor ETF

▶글로벌 반도체 기업 상위 25개에 투자

- 엔비디아, 브로드컴, TSMC 등 전세계 반도체 산업을 주도하는 상위 25개 기업에 집중적으로 투자
- AI 및 인프라 성장 수혜에서 가장 핵심적인 업종

기본 정보

벤치마크	MVIS US Listed Semiconductor 25 (TR Net)
운용사	Van Eck Associates Corp
설정일	2011-12-21
펀드 총자산 (백만 달러)	6

(IGV US) iShares Expanded Tech-Software Sector ETF

▶ 미국 소프트웨어 주요 기업에 투자하는 업종 ETF

- SaaS, 사이버보안, 클라우드, 엔터프라이즈SW 등 소프트웨어 사업을 영위하는 기업에 투자
- 반도체나 하드웨어 기업이 아닌 소프트웨어 IT 기업에 집중 투자하고 싶은 투자자에게 적합

기본 정보

벤치마크	S&P North American Expanded Technology Software Index (USD) TR (Custom)
운용사	BlackRock Fund Advisors
설정일	2001-07-13

(XLV US) Health Care Select Sector SPDR ETF

▶ S&P500 내 헬스케어 지수에 투자하는 업종 대표 ETF

- 미국 헬스케어 산업 전반에 투자하는 ETF
- 시장 변동성이 확대되는 구간에서 방어주로서의 매력 부각, 주요 기업의 R&D 호재 역시 긍정적

기본 정보

벤치마크	HealthCareSelectSectorTR
운용사	SSgA Funds Management Inc
설정일	1998-12-22

(BAI US) iShares AI Innovation and Tech Active ETF

▶ 인공지능 관련 글로벌 기술주에 투자하는 액티브 ETF

- 글로벌 AI 및 기술주에 대한 압축적 투자 전략 투자
- 40여 개의 글로벌 AI 기술주에 투자

기본 정보

벤치마크	N/A
운용사	BlackRock Fund Advisors
설정일	2024-10-22
펀드 총자산 (백만 달러)	13,557
운용 보수 (%)	

(EEM US) iShares MSCI Emerging Markets ETF

▶ 전세계 신흥 시장의 대형 및 중형주에 투자하는 ETF

- 성장 잠재력이 높은 신흥국으로 구성된 MSCI EM 지수를 추종하는 대표 신흥 지역 투자 ETF
- 국가별 비중은(9/1 기준) 대만 27%, 한국 24%, 중국 19%, 인도 11%, 브라질 4% 순

기본 정보

벤치마크	MSCI Emerging Net Total Return USD Index
운용사	

(QDVO) Amplify CWP Growth & Income ETF

▶ 대형 성장주 기반의 커버드콜 전략으로 월 분배금 추구

- 대형 성장주 중심의 기초 자산 기반의 커버드콜 전략으로 인컴 뿐 아니라 위험 조정 기준 총 수익률 제공을 목표로 함
- 커버드콜 전략은 시장 급락 이후 횡보장에서 유의미한 전략으로 활용할 수 있음
- 커버드콜 옵션은 개별 주식에 대한 전술적 매도를 취하여 시장 흐름에 탄력적으로 대응

기본 정보

벤

PART
02

신규 ETP 소개

Samsung Securities

PART 03

Appendix

Samsung Securities

