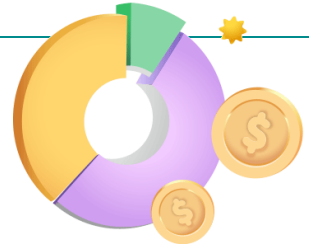


ETF Weekly Letter

HANA Global Weekly | 2026.9.28



Global ETF 장치영 chiyoung.jang@hanafn.com

금리를 이겨낼 성장

뮤즈로 ‘딸깍’

- **금리 부담을 이겨낸 AI** 지난주 미 증시는 시장금리 상승에도 AI 대형주를 중심으로 성장주가 강세를 보이며 주요 지수 모두 상승 마감. 미국 10년물 금리는 견조한 경제지표와 연준 인사들의 매파적인 발언 등의 영향으로 5%를 상회하며 2007년 이후 최고치를 경신. 다만, 금리 상승의 배경이 인플레이션보다는 양호한 경기와 성장에 있다는 인식이 위험자산에 대한 부담을 일부 상쇄시켜주었음. 이에 대형 성장주가 S&P500을 큰 폭으로 아웃퍼폼했으며, IT와 커뮤니케이션 등 성장 섹터가 강세를 시현. 반면 금리에 민감한 유틸리티와 부동산은 전주에 이어 수익률 최하위권에 위치
- **테마별로는 반도체(SMH +5.9%)와 AI·로보틱스(BAI +5.3%)가 강세.** 메타의 AI 에이전트 ‘뮤즈(Muse)’가 소비자의 검색·비교·결제 등을 대신하는 새로운 AI 서비스로 주목받으며 AI의 활용 영역 확대 기대가 높아졌고, 관련 컴퓨팅 인프라 수요 증가 기대도 부각. 빅테크(MAGS +3.1%), 소프트웨어(IGV +1.6%), 사이버보안(CIBR +1.1%)도 상승. 반면 국제유가 하락 영향으로 석유·가스(XOP -4.8%)가 부진했으며, 은광(SIL -3.8%), 금광(GDX -2.7%), 은행(KBWB -2.3%), 우라늄(URA -1.8%) 등 원자재 및 금융 관련 테마가 금리 부담에 약세
- **주가와 자금의 온도차** 지난주 지수는 견고한 모습을 보였으나 ETF 자금 흐름 상 시장참여자들은 신중한 모습을 보인것으로 확인됨. 미국 ETF 시장에서는 주식형 ETF에서 316억 달러가 유출되며 한 주 만에 순유출로 전환. 테마별로는 빅테크로의 자금 유입이 두드러졌음. 빅테크의 주간 자금유입강도는 +10.13%로 전주(+6.05%)에 이어 높은 수준을 기록하며, 7월 이후 가장 강한 유입세를 기록. 반면 반도체는 전주 +3.01%에서 -2.51%로 유출 전환했고, AI·로보틱스도 -1.45%를 기록하며 2주 연속 자금이 이탈. 한편 AI 인프라 관련 테마 가운데 전력 인프라는 8월 말 이후 꾸준한 자금 유입이 이어지며 6주 연속 순유입을 기록. AI 관련 자금이 전반으로 확산되기보다는 빅테크와 전력 인프라 등 일부 영역을 중심으로 선별적으로 유입되는 모습
- **Issue** 9월 정기 리밸런싱을 거치며 주요 팩터 ETF 포트폴리오의 변화가 나타났음. 대표적인 모멘텀 ETF인 SPMO는 S&P500 내 최근 1개월을 제외한 12개월 위험조정 가격 모멘텀을 기준으로 종목을 선별하는데, 8월 말 기준 재구성된 포트폴리오에서는 엔비디아, 브로드컴 등이 편출되었고 애플, 알파벳 등이 신규로 편입되었음. 기술주 전체 비중은 53% 수준으로 유지됐으나, Dell Technologies, Marvell, Lumentum 등 AI 인프라와 Palo Alto Networks 등 사이버보안 종목이 편입되며 AI 반도체에 집중됐던 기술주 모멘텀이 AI 인프라와 소프트웨어 등으로 다변화되는 모습. 동시에 헬스케어(+3.2%p)와 에너지(+2.1%p) 비중이 확대됐으며, Valero Energy, Marathon Petroleum 등 정유주가 신규 편입됐음. 한편 FCF Yield가 높은 기업을 선별하는 COWZ는 에너지 비중을 14.8%에서 22.2%로, 산업재를 9.0%에서 12.4%로 확대한 반면 헬스케어는 19.0%에서 14.1%로 축소했음. 가격 모멘텀과 현금흐름이라는 서로 다른 팩터 모두에서 최근 에너지 섹터 비중 확대가 나타났다는 점에 주목할 필요

표 1. SPMO(모멘텀 ETF) 9월 리밸런싱 전후 섹터 비중 변화

섹터	리밸런싱 전	리밸런싱 후	변화(%p)
기술	52.1%	53.2%	1.1
헬스케어	7.3%	10.5%	3.2
통신서비스	8.1%	8.9%	0.9
산업재	13.6%	7.9%	-5.7
금융	5.9%	6.8%	0.9
에너지	3.5%	5.6%	2.1
필수소비재	4.3%	2.5%	-1.8
부동산	1.0%	2.1%	1.1
자유소비재	1.2%	1.2%	0
소재	1.8%	0.5%	-1.2
유틸리티	1.1%	0.2%	-0.9

자료: Bloomberg, 하나증권

표 2. COWZ(현금흐름 ETF) 9월 리밸런싱 전후 섹터 비중 변화

섹터	리밸런싱 전	리밸런싱 후	변화(%p)
기술	21.2%	20.0%	-1.3
헬스케어	19.0%	14.1%	-4.9
에너지	14.8%	22.2%	7.4
통신서비스	14.8%	13.6%	-1.2
산업재	9.0%	12.4%	3.4
필수소비재	9.3%	7.5%	-1.8
자유소비재	7.4%	5.9%	-1.5
소재	4.1%	4.2%	0.1

자료: Bloomberg, 하나증권

Weekly ETF Returns

금리 부담을 이겨낸 AI

- 지난주 미 증시는 시장금리 상승에도 AI 대형주를 중심으로 성장주가 강세를 보이며 주요 지수 모두 상승 마감. 미국 10년물 금리는 견조한 경제지표와 연준 인사들의 매파적인 발언 등의 영향으로 5%를 상회하며 2007년 이후 최고치를 경신. 다만, 금리 상승의 배경이 인플레이션보다는 양호한 경기와 성장에 있다는 인식이 위험자산에 대한 부담을 일부 상쇄시켜주었음. 이에 대형 성장주가 S&P500을 큰 폭으로 아웃퍼폼했으며, IT와 커뮤니케이션 등 성장 섹터가 강세를 시현. 반면 금리에 민감한 유틸리티와 부동산은 전주에 이어 수익률 최하위권에 위치
- 테마별로는 반도체(SMH +5.9%)와 AI로보틱스(BAI +5.3%)가 강세. 메타의 AI 에이전트 '뮤즈(Muse)'가 소비자의 검색·비교·결제 등을 대신하는 새로운 AI 서비스로 주목받으며 AI의 활용 영역 확대 기대가 높아졌고, 관련 컴퓨팅 인프라 수요 증가 기대도 부각. 빅테크(MACS +3.1%), 소프트웨어(IGV +1.6%), 사이버보안(CIBR +1.1%)도 상승. 반면 국제유가 하락 영향으로 석유·가스(XOP -4.8%)가 부진했으며, 은광(SIL -3.8%), 금광(GDX -2.7%), 은행(KBWB -2.3%), 우라늄(URA -1.8%) 등 원자재 및 금융 관련 테마도 약세

미국 주식형 ETF 수익률

(단위: %)

구분	분류	티커	ETF	1W	4W	YTD
주요 지수	S&P500	SPY	State Street SPDR S&P 500	1.3	0.3	13.1
	나스닥100	QQQ	Invesco QQQ Trust Series I	3.2	3.9	21.2
섹터	민감	금융	XLF	-1.8	-5.6	0.1
		산업재	XLI	0.4	-3.8	9.9
		에너지	XLE	-3.5	-1.0	38.8
		소재	XLB	-0.4	-6.4	9.8
		경기소비재	XLY	-0.4	-5.7	-7.4
		IT	XLK	3.5	5.7	36.3
	성장	커뮤니케이션	XLC	1.9	0.0	-4.0
		헬스케어	XLV	1.4	-0.3	10.3
		필수소비재	XLP	-0.9	-4.0	5.6
		유틸리티	XLU	-3.9	-7.5	-7.4
		부동산	XLRE	-2.3	-6.6	3.0
	방어	중형	IJH	0.0	-3.7	10.6
		소형	IWM	-0.7	-4.7	14.5
스타일	성장	대형 성장	VUG	2.5	2.7	11.8
		소형 성장	VBK	0.9	-3.0	13.0
	가치	대형 가치	VTV	-0.2	-2.0	15.6
		소형 가치	VBR	-0.5	-4.2	11.7
팩터	모멘텀	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor	2.9	6.3	27.2
	하이베타	SPHB	Invesco S&P 500 High Beta	3.8	4.7	30.9
	퀄리티	QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor	2.0	0.0	12.6
	저변동	SPLV	Invesco S&P 500 Low Volatility	-1.8	-5.0	-0.2
	고배당	SPYD	State Street SPDR Portfolio S&P 500 High Dividend	-2.9	-7.6	6.8
	배당성장	SCHD	Schwab US Dividend Equity	-1.4	-4.8	21.1
전략	경제적 해자	MOAT	VanEck Morningstar Wide Moat	0.1	-6.4	3.9
	바이백	PKW	Invesco Buyback Achievers	-1.9	-4.7	8.4
	현금흐름	COWZ	Pacer US Cash Cows 100	-1.8	-6.5	12.6
	IPO	IPO	Renaissance IPO	2.2	0.9	17.7

주: 26.09.25 기준. 음영 표시는 열 기준 상위/하위 20%

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 테마별 대표 ETF 수익률

(단위: %)

테마	티커	대표 ETF	대표 ETF 상장일	해당 테마 AUM (백만 달러)	수익률		
					1W	4W	YTD
Semiconductors	SMH	VanEck Semiconductor ETF	00.5.5	160,766	5.9	9.7	68.4
Robotics & AI	BAI	iShares A.I. Innovation and Tech Active ETF	24.10.21	48,323	5.3	7.8	42.8
Gold Miners	GDX	VanEck Gold Miners ETF	06.5.16	40,058	-2.7	-6.8	8.3
Aerospace & Defense	ITA	iShares U.S. Aerospace & Defense ETF	06.5.1	35,781	0.0	-8.2	-0.4
Infrastructure	PAVE	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	17.3.6	34,264	1.0	-3.3	11.9
Biotechnology	XBI	State Street SPDR S&P Biotech ETF	06.1.31	25,153	-1.1	-4.5	27.1
Cybersecurity	CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	15.7.6	24,033	1.1	2.4	41.3
Software & Services	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	01.7.10	20,001	1.6	-3.2	0.3
Natural Resources	GNR	State Street SPDR S&P Global Natural Resources ETF	11.9.16	16,507	-2.0	-2.8	21.8
Low Carbon	USCA	Xtrackers MSCI USA Climate Action Equity ETF	23.4.4	14,620	1.3	0.3	9.7
Internet	FDN	First Trust Dow Jones Internet Index Fund	06.6.19	13,631	1.2	-1.0	8.3
Electrification/Power	GRID	First Trust Nasdaq Clean Edge Smart GRID Infrastructure Index	09.11.16	13,118	0.7	0.2	17.4
Nuclear Energy	URA	Global X Uranium ETF	10.11.4	12,436	-1.8	-10.2	-4.3
Banks	KBWB	Invesco KBW Bank ETF	11.11.1	11,584	-2.3	-6.6	6.7
Silver Miners	SIL	Global X Silver Miners ETF	10.4.19	10,168	-3.8	-7.6	9.6
Metals & Mining	XME	State Street SPDR S&P Metals & Mining ETF	06.6.19	10,001	-0.3	-8.8	4.6
Copper Miners	COPX	Global X Copper Miners ETF	10.4.19	8,315	-0.6	-8.1	20.8
Oil, Gas & Consumable Fuels	XOP	State Street SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	06.6.19	7,185	-4.8	-2.4	43.8
Big Tech	MAGS	Roundhill Magnificent Seven ETF	23.4.11	6,828	3.1	5.2	10.1
Pharmaceuticals	IHE	iShares U.S. Pharmaceuticals ETF	06.5.1	4,903	1.0	-1.4	20.9

주1: 26.09.25 기준. 음영 표시는 열 기준 상위/하위 10%

주2: 테마별 ETF 합산 AUM 상위 20개 테마

주3: 자료: Bloomberg, 하나증권

미국 채권/대체 ETF 수익률

(단위: %)

구분	분류		티커	ETF	1W	4W	YTD
채권	듀레이션	0~1년	SHV	iShares Short Treasury	0.1	-0.1	0.1
		1~3년	SHY	iShares 1-3Y Treasury	0.0	-0.8	-1.9
		7~10년	IEF	iShares 7-10Y Treasury	-0.9	-3.1	-6.4
		20년 이상	TLT	iShares 20Y+ Treasury	-2.4	-4.3	-9.0
	회사채	종합	AGG	iShares Core US Agg	-0.9	-2.4	-4.8
		투자등급	LQD	iShares IG Corp Bond	-1.4	-3.0	-6.3
		하이일드	HYG	iShares HY Corp Bond	-0.9	-2.4	-3.4
	정부채	TIP	TIP	iShares TIPS Bond	-0.7	-2.2	-4.9
		MBS	MBB	iShares MBS	-1.0	-3.0	-5.1
원자재	에너지	WTI	USO	United States Oil	-3.6	14.4	114.5
		천연가스	UNG	United States Nat Gas	6.9	7.7	-9.2
	금속	금	GLD	SPDR Gold Shares	-1.9	-3.8	-0.7
		은	SLV	iShares Silver Trust	-3.0	-3.1	-9.7
		구리	CPER	US Copper Index	0.9	2.4	16.2
		산업금속	DBB	Invesco DB Base Metals	0.0	1.8	13.0
암호화폐		비트코인	IBIT	iShares Bitcoin Trust	3.4	8.4	-4.2
		이더리움	ETHA	iShares Ethereum Trust	2.0	10.6	-9.5

주: 26.09.25 기준. 음영 표시는 열 기준 상위/하위 10%

자료: Bloomberg, 하나증권

Weekly ETF Flows

주가와 자금의 온도차

- 미국 ETF 시장에서는 주식형 ETF에서 316억 달러가 유출되며 한 주 만에 순유출로 전환. 반면 채권형 ETF에는 103억 달러가 유입되며 38주 연속 순유입이 이어졌고, 원자재 ETF도 3억 달러가 유입되며 9주 연속 순유입을 기록. 주식시장 상승에도 ETF 자금은 위험자산 전반으로 확산되기보다 다소 신중한 흐름을 보임
- 테마별로는 빅테크의 자금 유입이 두드러짐. 빅테크의 주간 자금유입강도는 +10.13%로 전주(+6.05%)에 이어 높은 수준을 기록하며, 7월 이후 가장 강한 유입세를 기록. 반면 반도체는 전주 +3.01%에서 -2.51%로 유출 전환했고, AI·로보틱스도 -1.45%를 기록하며 2주 연속 자금이 이탈. 한편 AI 인프라 관련 테마 가운데 전력 인프라는 8월 말 이후 꾸준한 자금 유입이 이어지며 6주 연속 순유입을 기록. AI 관련 자금이 전반으로 확산되기보다는 빅테크와 전력 인프라 등 일부 영역을 중심으로 선별적으로 유입되는 모습. 한편, 국내 ETF 시장에서는 연휴를 앞두고 단기 대기성 자금 수요가 높아지며 머니마켓형 ETF로의 자금 유입이 두드러짐

미국 ETF 자산군별 자금흐름

(단위: 백만 달러)

자산	AUM	1W	4W	YTD	유입 강도(%)	자금 추이
주식	12,995,748	(31,627)	33,806	957,076	-0.24	유출 전환
채권	2,650,912	10,294	46,152	456,246	0.39	38주 연속 유입
원자재	163,766	293	5,962	39,629	0.18	9주 연속 유입
대체	350,085	(723)	4,945	15,449	-0.20	유출 전환
통화	145,381	3,678	4,694	6,725	2.87	유입 전환
자산배분	51,129	187	3,490	12,978	0.36	21주 연속 유입

주: 기준일은 26.09.25. 유입 강도(%) = 주간 유입액 / 전주말 AUM × 100. 자금 추이는 2026년부터의 흐름
 자료: FactSet, 하나증권

미국 테마별 ETF 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

테마	대표 ETF	해당 테마 AUM	1W	4W	YTD	주간 유입 강도(%)	자금 추이
Semiconductors	SMH	160,766	(3,832)	878	49,869	-2.51	유출 전환
Robotics & AI	BAI	48,323	(681)	158	9,796	-1.45	2주 연속 유출
Gold Miners	GDX	40,058	245	(1,078)	(1,814)	0.59	유입 전환
Aerospace & Defense	ITA	35,781	(499)	(70)	5,391	-1.36	유출 전환
Infrastructure	PAVE	34,264	179	975	6,091	0.52	5주 연속 유입
Biotechnology	XBI	25,153	(73)	(652)	1,411	-0.29	4주 연속 유출
Cybersecurity	CIBR	24,033	434	1,189	2,344	1.87	2주 연속 유입
Software & Services	IGV	20,001	(359)	(937)	4,408	-1.80	유출 전환
Natural Resources	GNR	16,507	70	402	1,968	0.41	5주 연속 유입
Low Carbon	USCA	14,620	(115)	(109)	287	-0.79	2주 연속 유출
Internet	FDN	13,631	(27)	(229)	(3,300)	-0.20	유출 전환
Electrification/Power	GRID	13,118	23	116	6,483	0.17	6주 연속 유입
Nuclear Energy	URA	12,436	12	(124)	2,488	0.09	유입 전환
Banks	KBWB	11,584	92	(212)	(199)	0.77	유입 전환
Silver Miners	SIL	10,168	(45)	(217)	(397)	-0.42	5주 연속 유출
Metals & Mining	XME	10,001	(149)	(235)	3,139	-1.43	2주 연속 유출
Copper Miners	COPX	8,315	1	(451)	2,547	0.01	유입 전환
Oil, Gas & Consumable Fuels	XOP	7,185	2	462	2,386	0.02	6주 연속 유입
Big Tech	MAGS	6,828	614	996	1,241	10.13	2주 연속 유입
Pharmaceuticals	IHE	4,903	(124)	116	1,902	-2.47	유출 전환

주: 기준일은 26.09.25. 유입 강도(%) = 주간 유입액 / 전주말 AUM × 100. 자금 추이는 2026년 이후 흐름
 자료: FactSet, 하나증권

미국 테마별 주간 자금유입강도

(단위: %)

	26.7.10	26.7.17	26.7.24	26.7.31	26.8.7	26.8.14	26.8.21	26.8.28	26.9.4	26.9.11	26.9.18	26.9.25
Semiconductors	6.83	3.03	-1.88	4.37	-3.43	-0.77	-0.50	1.02	-0.91	1.10	3.01	-2.51
Robotics & AI	1.38	-0.26	-0.17	2.58	-1.88	0.78	1.24	0.24	0.82	1.14	-0.16	-1.45
Gold Miners	0.78	0.23	-0.41	-0.54	0.05	1.50	-0.04	0.07	-1.44	-0.86	-0.65	0.59
Aerospace & Defense	0.03	-0.81	0.03	-0.26	0.88	-0.08	0.21	0.06	-0.73	-0.44	2.44	-1.36
Infrastructure	-0.21	0.06	0.30	2.24	-2.25	-0.11	-0.50	0.95	1.12	0.25	0.92	0.52
Biotechnology	0.35	2.47	-2.72	-1.43	1.22	1.28	1.54	1.03	-0.33	-1.75	-0.11	-0.29
Cybersecurity	0.63	1.02	0.78	-0.19	1.04	0.97	0.10	1.31	0.93	-0.06	2.68	1.87
Software & Services	1.12	-0.99	-7.07	2.78	0.09	0.47	-0.76	1.83	-2.38	-2.25	2.04	-1.80
Natural Resources	0.59	0.64	0.27	0.38	-2.45	-0.55	-0.16	1.90	0.80	0.69	0.46	0.41
Low Carbon	3.82	-1.79	0.26	0.12	-0.39	0.12	0.17	0.22	-0.11	0.29	-0.14	-0.79
Internet	-0.04	-0.11	-0.53	0.13	-0.87	0.47	-0.24	-0.10	-1.10	-0.64	0.31	-0.20
Electrification/Power	0.40	0.58	1.12	0.60	0.56	-1.74	2.15	0.92	0.64	0.03	0.04	0.17
Nuclear Energy	-0.06	-0.19	0.05	-0.18	0.49	0.05	0.03	0.86	-0.73	0.30	-0.50	0.09
Banks	-1.50	0.14	-6.60	0.19	1.73	1.31	-5.35	2.80	1.17	-0.36	-3.20	0.77
Silver Miners	-0.28	-0.06	-0.21	-0.21	-0.13	0.44	0.19	-0.91	-0.39	-0.36	-0.77	-0.42
Metals & Mining	-0.45	-0.35	-2.28	-1.02	1.36	0.45	1.37	3.37	-0.05	0.83	-1.58	-1.43
Copper Miners	-1.79	0.30	0.54	0.52	0.13	-0.51	-1.02	-0.94	-1.01	-0.88	-3.05	0.01
Oil, Gas & Consumable Fuels	-2.37	-0.13	3.70	1.74	-1.69	-0.80	1.45	2.72	1.66	3.00	1.80	0.02
Big Tech	0.81	6.00	-5.11	-3.47	8.60	2.55	-2.80	-0.06	2.03	-1.22	6.05	10.13
Pharmaceuticals	9.09	5.28	5.90	24.98	1.60	0.71	3.15	0.13	1.50	-0.17	3.63	-2.47

자료: FactSet, 하나증권

미국 주식형 ETF 자금 유입 강도 상위 10개

(단위: 백만 달러)

티커	ETF	투자 대상	AUM	유입 강도 (%)	주간 유입액	수익률(%)	
						1W	4W
CORO	iShares International Country Rotation Active	미국 외 국가	12,688	51.96	4,377	0.85	-0.14
SOXS	Direxion Daily Semiconductor Bear 3X	미국 반도체지수 3배 인버스	1,801	33.81	547	-21.84	-34.91
BLCR	iShares Large Cap Core Active	미국 대형주	9,123	33.66	2,286	1.29	0.36
ACWX	iShares MSCI ACWI ex U.S.	미국 제외 글로벌 주식	16,263	32.52	4,009	0.77	-0.95
FV	First Trust Dorsey Wright Focus 5	모멘텀	4,710	23.12	873	2.34	1.49
SQQQ	ProShares UltraPro Short QQQ	나스닥100 3배 인버스	2,253	19.14	441	-10.88	-12.43
EWL	iShares MSCI Switzerland	스위스 주식	2,712	15.89	371	1.03	-4.19
FLTW	Franklin FTSE Taiwan	대만 주식	4,706	15.10	607	3.53	7.57
IYK	iShares U.S. Consumer Staples	미국 필수소비재	1,584	13.36	190	-0.86	-4.52
MAGS	Roundhill Magnificent Seven	M7	5,453	12.57	603	3.09	5.17

주1: AUM 10억 달러 이상

주2: 26.09.25 기준

자료: FactSet, 하나증권

미국 주식형 ETF 자금 유출 강도 상위 10개

(단위: 백만 달러)

티커	ETF	투자 대상	AUM	유출 강도 (%)	주간 유출액	수익률(%)	
						1W	4W
SPMO	Invesco S&P 500 Momentum	S&P500 모멘텀	23,151	-29.19	(6,742)	2.49	4.18
MOAT	VanEck Morningstar Wide Moat	미국 경제적 해자	11,410	-25.75	(2,958)	0.07	-6.39
VFLO	VictoryShares Free Cash Flow	미국 FCF 우수 가치주	10,997	-21.80	(2,433)	-2.64	-7.29
CALF	Pacer US Small Cap Cash Cows	미국 소형 FCF 우수 기업	3,569	-19.88	(743)	-2.06	-6.43
MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor	미국 모멘텀	20,756	-18.91	(4,694)	2.87	6.27
COWZ	Pacer US Cash Cows 100	미국 FCF 우수 기업	18,828	-18.32	(3,542)	-1.84	-6.45
SCHM	Schwab U.S. Mid-Cap	미국 중형주	14,487	-18.25	(2,669)	-0.89	-2.92
USVM	VictoryShares US Small Mid Cap Value Momentum	미국 가치+모멘텀	1,723	-16.62	(289)	-0.58	-3.94
FTXL	First Trust Nasdaq Semiconductor	미국 반도체	1,343	-15.27	(224)	7.29	15.62
SCHA	Schwab U.S. Small-Cap	미국 소형주	21,975	-14.67	(3,260)	-0.93	-3.24

주1: AUM 10억 달러 이상

주2: 26.09.25 기준

자료: FactSet, 하나증권

국내 상장 ETF 자금 유입 강도 상위 20개

(단위: 억 원)

티커	ETF	AUM	유입 강도(%)	주간 유입액	수익률(%)	
					1W	4W
A0222D0	KoAct 고배당액티브	625	68.6	258	-1.2	-3.9
A429760	PLUS 미국S&P500	817	56.3	253	-0.4	-0.5
A476450	KIWOOM 머니마켓액티브	1,706	53.0	634	0.0	0.2
A0197X0	SOL SK하이닉스선물단일종목인버스2X	1,125	39.2	355	-1.1	-25.3
A487340	ACE 머니마켓액티브	11,849	24.4	2,371	0.1	0.3
A0232A0	MIDAS 머니마켓액티브	2,592	19.2	401	0.1	#DIV/0!
A266360	KODEX K콘텐츠	341	15.7	47	-1.7	-8.4
A117700	KODEX 건설	2,434	10.4	237	-4.5	-2.7
A069660	KIWOOM 200	8,545	10.0	784	3.5	5.5
A494410	PLUS 미국S&P500성장주	360	9.6	29	1.4	2.6
A261250	KODEX 미국달러선물레버리지	338	7.6	27	-3.5	-2.0
A266420	KODEX 헬스케어	672	7.3	47	-1.9	-12.8
A463050	TIME K바이오액티브	1,999	7.0	132	-2.6	-17.4
A488770	KODEX 머니마켓액티브	97,674	6.6	6,114	0.1	0.3
A0048J0	KODEX 미국머니마켓액티브	9,231	5.9	548	-1.7	-0.8
A0085P0	ACE 미국10년국채액티브	1,184	5.7	67	-1.7	-2.4
A438560	SOL 국고채3년	1,468	5.6	83	0.2	-0.3
A0198A0	KIWOOM 코스닥150커버드콜액티브	821	5.0	39	1.8	-2.7
A469060	RISE 미국반도체NYSE	784	4.8	37	7.0	8.6
A0008T0	SOL 화장품TOP3플러스	1,025	4.5	44	-1.3	-16.4

주1: AUM 300억 원 이상

주2: 26.09.25 기준

자료: Quantwise, 하나증권

국내 상장 ETF 자금 유출 강도 상위 20개

(단위: 억 원)

티커	ETF	AUM	유출 강도(%)	주간 유출액	수익률(%)	
					1W	4W
A464240	KIWOOM 26-09회사채(AA-이상)액티브	917	-36.9	(537)	0.0	-0.6
A481430	RISE 국고채10년액티브	537	-19.5	(106)	0.7	-0.5
A458030	WON 국공채머니마켓액티브	993	-15.4	(160)	0.1	0.2
A475270	ACE 5월만기자동연장회사채AA-이상액티브	361	-15.2	(64)	-0.1	0.1
A204480	TIGER 차이나CSI300레버리지(합성)	660	-14.1	(107)	-2.5	-7.0
A473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	3,245	-12.5	(493)	0.0	0.1
A0195R0	TIGER 삼성전자단일종목레버리지	10,347	-12.0	(1,144)	19.7	20.5
A190620	ACE 단기통안채	2,969	-11.8	(396)	0.0	0.2
A252670	KODEX 200선물인버스2X	7,294	-11.4	(910)	-6.9	-13.0
A0176E0	RISE 미국AI전력인프라액티브	925	-11.2	(102)	-0.6	0.6
A0192Z0	TIGER 중기종합채권(A-이상)액티브	1,738	-10.9	(200)	0.1	-0.1
A0000D0	TIGER 엔비디아미국채커버드콜밸런스(합성)	561	-10.4	(58)	-0.7	-1.2
A0184L0	PLUS 중기종합채권(A-이상)액티브	1,194	-9.8	(119)	0.1	0.0
A122630	KODEX 레버리지	60,223	-8.8	(5,055)	7.1	10.0
A114800	KODEX 인버스	7,656	-8.6	(686)	-3.4	-6.0
A0191W0	HANARO 중기종합채권(A-이상)액티브	1,122	-8.0	(89)	0.1	-0.1
A484880	SOL 금융지주플러스고배당	3,518	-7.8	(299)	-0.9	0.8
A475280	ACE 8월만기자동연장회사채AA-이상액티브	915	-7.7	(75)	0.1	0.0
A0119H0	KODEX 28-12 회사채(AA-이상)액티브	2,134	-6.4	(134)	0.0	-0.3
A453950	TIGER TSMC파운드리밸류체인	637	-5.3	(32)	4.5	-0.3

주1: AUM 300억 이상

주2: 26.09.25 기준

자료: Quantwise, 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.