

글로벌/한국 ETF 시장 동향

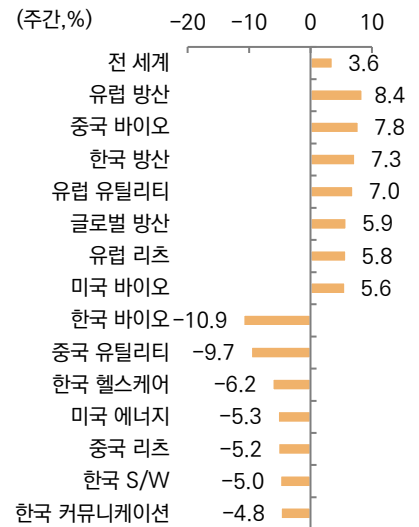
종전 협상 기대감. 한국 반도체 ETF 수급/실적 기대
(2026.3.30~4.5)

윤재홍 jaehong.yoon@miraeasset.com

[수익률&자금]

- **전반:** 미국-이란 종전 협상 가능성
- **수익률:** 오만-이란 간 호르무즈 통항 초안 마련 소식 등 미국-이란 간 종전 협상 가능성에 투자 심리 개선. 미국 소매판매 호조 및 비농업 고용 서프라이즈 겹치며 경기 침체 우려도 완화. S&P 500(VOO US)은 주간 +3.4% 상승
- **글로벌 섹터/산업 내 기술주, 반도체, 방위산업 강세.** 한국 방산(449450 KS), 글로벌 방산(SHLD US)은 각각 +7.3%, +5.9% 상승. 기술주 반등 속 미국 반도체(SOXX US, +5.0%), 사이버 보안(CIBR US, +5.6%), 양자컴퓨팅(QTUM US, +4.7%) 상승. 유가 급락 기대감 및 실적 호조에 항공(JETS US)은 +3.3% 상승
- **에너지 및 일부 소비자 섹터는 약세.** 국제 유가 폭등에도 불구하고 미국 원유 재고 급증 및 종전 기대 선반영으로 미국 에너지(XLE US, -5.3%), 글로벌 에너지(IXC US, -3.1%) 하락 두드러져. 금(GLD US)은 고용 서프라이즈에 따른 금리 인상 베팅 부활로 +0.3% 강보합. 미국 국채 장기물(TLT US)은 +1.8% 상승
- **자금:** 종전 협상 가능성에 주식, 채권을 중심으로 자금 유입 전환. 전체 +292.1억 달러 유입 보였으며, 주식형 내 유입 상위은 미국 대형주(+80.9억 달러), 미국 주식 전반(+27.8억 달러) 등. 채권은 미국 국채 단기물(+55.3억 달러)을 중심으로 자금 유입 지속. 한국은 반도체를 중심으로 자금 유입 확대. 전체 +5조 845억 원

글로벌 섹터/산업 내 방산 강세



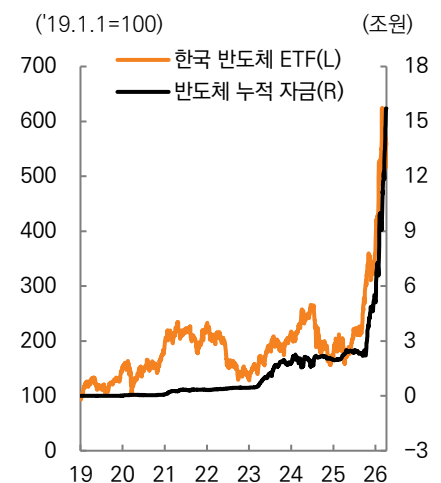
주: '글로벌 섹터/산업 모니터링' 참조

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

[이슈&ETF] 한국 ETF 자금 동향 점검 및 대응

- **최근 동향:** 중동 이슈에도 불구하고 한국 ETF 시장으로의 자금은 꾸준히 확장세를 유지. 연초 이후 한국 ETF 시장으로 유입된 자금은 +52조 1,113억 원으로 2025년(+76조 7,783억 원) 전체 대비 67.9% 수준을 기록 중
- 올해 들어 한국 ETF 시장 내 뚜렷하게 나타나고 있는 움직임은 '한국 주식'에 대한 선호. 최근 변동성 확대 국면에서 ETF 자금은 한국 반도체에 집중됐으며, 대표 지수(대형주, 중소형주), 커버드콜 위주 유입. 최근 5주 합산 기준 반도체 ETF에 유입된 자금은 +6조 5,180억 원 규모. 투자자들은 변동성 확대 국면에서 실적 추정치가 상향된 반도체를 중심으로 대응했음. 대형주에는 +3조 128억 원, 커버드콜에는 +1조 2,312억 원 유입
- **대응 관련:** 반도체 산업 ETF 관심
지정학적 이슈의 마무리 국면을 대비한다면 이익 추정치 상향과 ETF를 통한 자금 유입이 동반 중인 반도체 산업에 대한 관심이 필요. 수급 측면에서 한국 주식형 ETF는 구조적인 자금 유입이 발생하는 국면에 진입. 반도체 산업(KRX 반도체)의 밸류에이션 추정치(12MF PER)는 8.5배로 2025년 주가 랠리 시작 수준까지 내려온 점도 부담을 더는 요인

한국 반도체 ETF 누적 자금 추이



주: 한국 반도체 ETF(091230 KS), 반도체 누적 자금은 한국 반도체 산업 ETF 전체 누적 자금 유입

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

[참조/기준환율]

- **환율:** 미국: 1,511(0%), 홍콩: 193(-0.1%), 중국: 220(+0.4%), 일본(100엔): 946(+0.4%), 영국: 1,995(-0.5%)

CONTENTS

글로벌 ETF 시장 동향&아이디어	3
1. 특징 ETF&시장 모니터링, 한국 ETF 신규 상장/상장폐지	3
2. 시장 모니터링: 유형별 주간 수익률 동향, 주요 자산 동향 컬러맵	9
미국 ETF 시장 동향	17
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF, 환율	
I. [미국] 수익률 동향	18
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [미국] 자금 동향	20
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
한국 ETF 시장 동향	23
[시장 동향 요약] 수익률/자금, 이슈별 ETF	
I. [한국] 수익률 동향	24
- 동향 컬러맵, 개별 수익률 동향 *개별 수익률 동향: 주식, 테마, 원자재/기타, 채권	
II. [한국] 자금 동향	26
- 카테고리/개별 ETF 동향, 유입/유출 상위 카테고리	
홍콩/중국 본토 ETF 시장 동향	29
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
일본 ETF 시장 동향	31
[시장 동향] ETF로 보는 시장 동향, 동향 컬러맵, 이슈별 ETF, 수익률 동향, 환율	
[참조] 주요 용어 및 산식	33

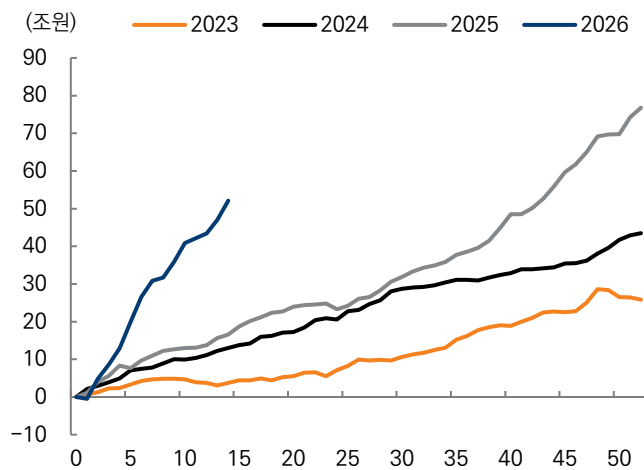
특징 ETF&시장 모니터링

1-1. 주간 이슈&ETF: 한국 ETF 자금 동향 점검

1) 최근 동향

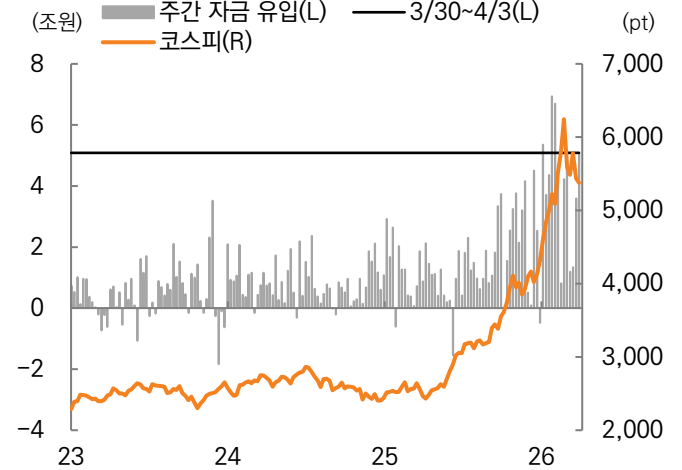
중동 이슈에도 불구하고 한국 ETF 시장으로의 자금은 꾸준히 확장세를 유지하고 있다. 연초 이후 한국 ETF 시장으로 유입된 자금은 +52조 1,113억 원으로 이미 2023년, 2024년 전체 자금 유입분을 넘어섰으며, 2025년(+76조 7,783억 원) 전체 대비 67.9% 수준을 기록하고 있다. 자금 유입은 주식형을 중심으로 이뤄지고 있으며 주식형에는 올들어 +44조 4,564억 원이 유입됐다. 지난 해 12월 이후 16주 연속 유입 중이다.

그림 1. 한국 전체 ETF 자금 추이(연간 누적 추이)



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

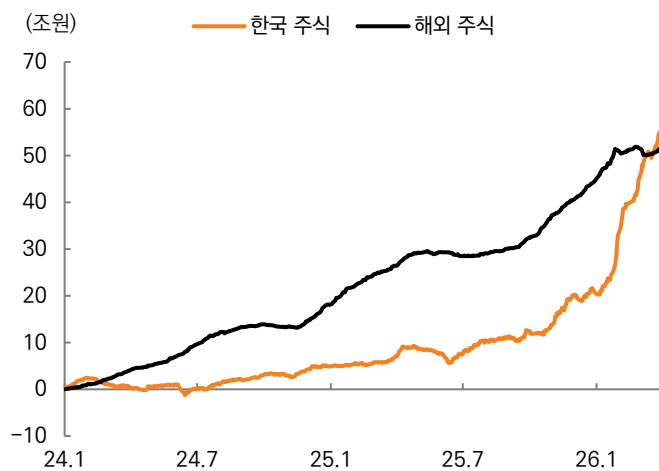
그림 2. 주간 자금 유입, 코스피 추이



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

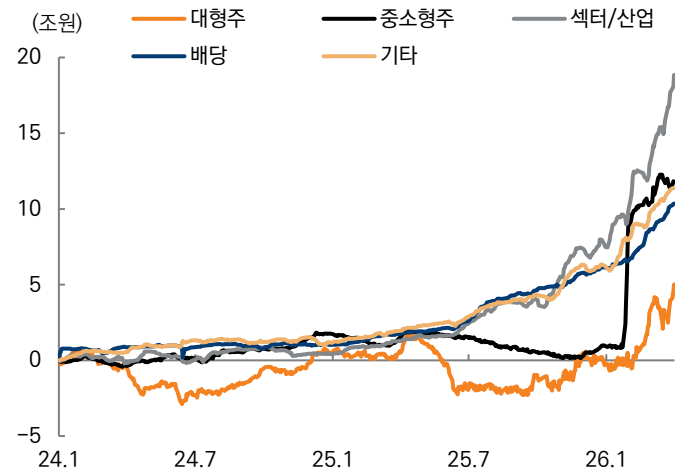
올해 들어 한국 ETF 시장 내 뚜렷하게 나타나고 있는 움직임은 '한국 주식'에 대한 선호이다. 한국 주식에는 2025년 하반기부터 꾸준히 자금 유입이 시작됐으며, 2026년 1월 말을 기점으로서는 뚜렷한 한국 주식형 유입 및 해외 주식형 정체가 관찰된다(그림 5).

그림 3. 2024년 이후 한국 주식, 해외 주식에 대한 자금 유입 추이



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

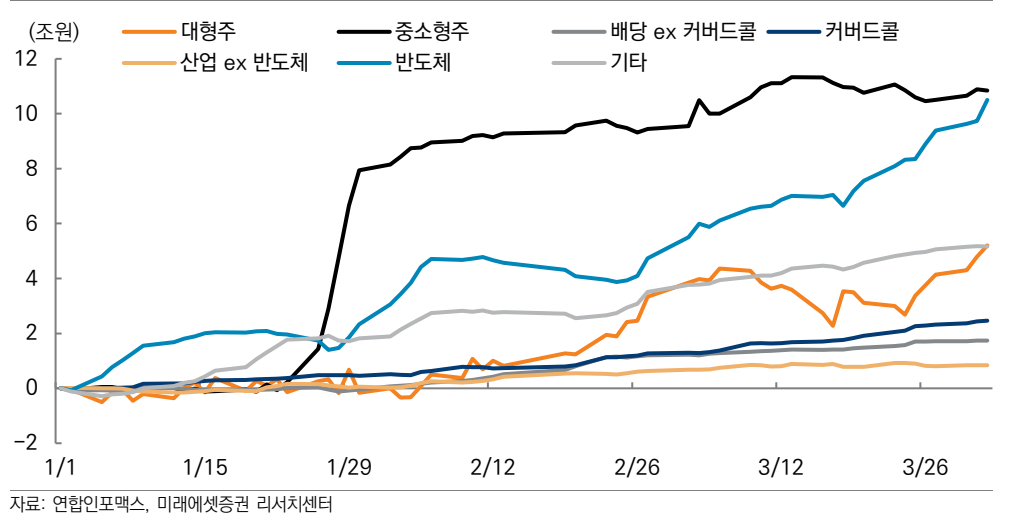
그림 4. 2024년 이후 한국 주식 내 유형별 자금 유입 추이



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식형 내에서도 변화가 관찰된다. 가장 대표적인 변화는 변동성 국면에서 대표 지수(대형, 중소형 지수) 자금 유입 확대(그림 6)와 함께 반도체/커버드콜 자금 유입이다(그림 7). 2025년 한국 주식형 내 자금 유입은 주로 섹터/산업을 중심으로 이뤄졌다. 그러나 2026년 1월 코스닥 급등 및 코스닥 150 ETF 자금 유입 이후 대표 지수 자금 유입이 확대 중이며, 특히 최근 변동성 국면에서 코스피 200 지수와 같은 대형주 위주 자금 유입이 이어지고 있다.

그림 5. 2026년 한국 주식 내 유형별 자금 유입 추이 상세



산업 전체, 배당 전체로도 자금 유입은 지속 중이나, 세부적으로는 산업 내에서는 반도체가, 배당 내에서는 커버드콜을 중심으로 자금 유입이 나타나고 있다. 올해 들어 산업 ETF 전체로는 +11조 3,499억 원이 유입됐으나 반도체 산업에 유입된 자금이 +10조 5,037억 원으로 사실상 반도체로의 유입으로 봐도 무방하다. 특히 변동성이 확대된 최근 5주 동안 반도체 산업에 6조 원이 넘는 자금이 집중적으로 유입된 것을 보면, 투자자들이 변동성 확대 국면에서 실적추정치가 상향된 반도체를 중심으로 대응했음을 알 수 있다.

그림 6. 유입 상위 카테고리(5주 합산) 그림 7. 유출 상위 카테고리(5주 합산)



2) 대응 관련: 한국 반도체 ETF 관심

변동성 확대 국면에서도 한국 주식은 반도체 및 에너지, 조선 등을 중심으로 이익 추정치가 꾸준히 상향 중이다. 지정학적 이슈의 마무리 국면을 대비한다면 이익 추정치 상향과 ETF를 통한 자금 유입이 동반 중인 반도체 산업에 대한 관심이 필요하다. 특히 수급 측면에서 한국 주식형 ETF는 과거 ‘하락 매수, 상승 매도’ 패턴에서 벗어나 구조적인 자금 유입이 발생하는 국면에 진입했으며, 이는 지정학적 이슈 마무리 국면에서 주가 상승을 기대할 수 있는 요인이다. 반도체 산업(KRX 반도체)의 경우 밸류에이션 추정치(Bloomberg, 12MF PER)가 8.5배로, 2025년 주가 랠리 시작 수준까지 내려온 점도 부담을 더는 요인이다.

그림 8. 한국 반도체 ETF 누적 자금 추이



자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 한국 반도체 ETF 밸류에이션 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 자금 유입, 유출 상위 ETF (2026.3.2~4.3)

티커	ETF 명	자금 (억원)	티커	ETF 명	자금 (억원)
396500	TIGER 반도체TOP10	36,999	0117L0	KODEX 26-12 금융채(AA-이상)액티브	-6,163
0163Y0	KoAct 코스닥액티브	10,253	0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	-4,525
069500	KODEX 200	9,861	252670	KODEX 200선물인버스2X	-3,517
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	5,490	0043B0	TIGER 머니마켓액티브	-3,499
122630	KODEX 레버리지	5,244	494670	TIGER 조선TOP10	-2,776
0162Y0	TIME 코스닥액티브	5,182	229200	KODEX 코스닥150	-2,714
0162Z0	RISE 삼성전자SK하이닉스채권혼합50	5,134	278540	KODEX MSCI Korea TR	-2,456
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	4,945	473290	KODEX 26-12 회사채(AA-이상)액티브	-1,942
488770	KODEX 머니마켓액티브	4,529	371460	TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	-1,690
360750	TIGER 미국S&P500	3,552	357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	-1,660
091160	KODEX 반도체	3,345	487230	KODEX 미국AI전력핵심인프라	-1,399
379810	KODEX 미국나스닥100	3,223	395160	KODEX AI반도체	-1,245
472150	TIGER 배당커버드콜액티브	2,979	453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	-1,176
148020	RISE 200	2,938	379780	RISE 미국S&P500	-1,127
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	2,771	475630	TIGER CD1년금리액티브(합성)	-1,038

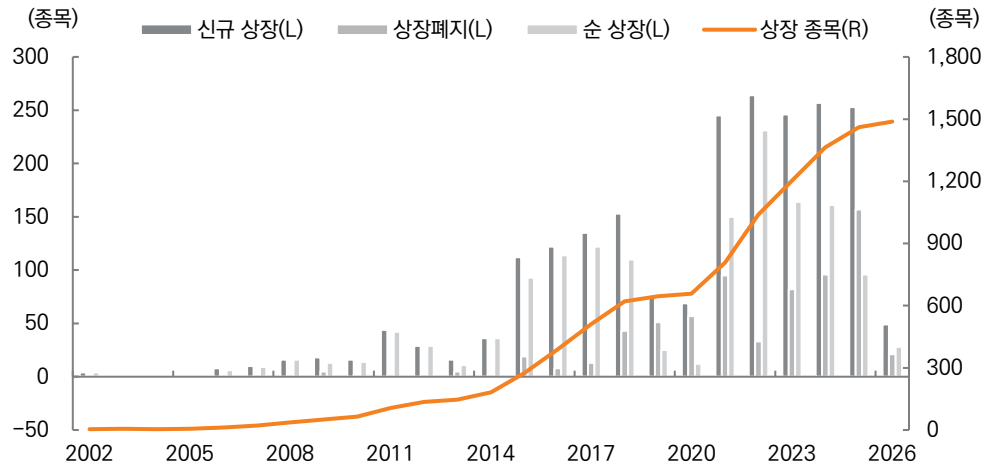
자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

1-2. 한국 ETF 신규 상장, 상장폐지 동향(3월)

전체 동향: 2026년 3월

2026년 3월 신규 상장은 총 28종목(ETF 16종목, ETN 12종목)으로, 전월 11개 종목 대비 크게 증가했다. 상장폐지는 9개 종목으로, ETF 6종목, ETN 3개 종목이 상장폐지되며 총 19개 종목 순증을 보였다.

그림 10. 한국 ETF/ETN 신규 상장, 상장폐지 동향



자료: 한국거래소(KRX), 미래에셋증권 리서치센터

트렌드 키워드: 코스닥 액티브, K-산업, 자산/테마 다각화

2026년 3월에는 국내 주식형 ETF 상장과 흥행이 두드러졌다. 10일 상장된 코스닥 액티브 2개 종목의 상장일 개인 순매수 규모는 5,816억 원에 달했으며, 초기 5거래일 누적 개인 순매수 규모는 1조 2,363억 원을 기록했다.

이 외에 TIGER 기술이전바이오액티브(0168K0), PLUS K제조업핵심기업액티브(0166S0) 등 국내 산업에 특화된 전략형 ETF도 상장되며 국내 주식에 대한 관심을 반영했다. 자산/테마 다각화 측면에서 현물은 지수를 추종하는 1Q 은액티브(0172V0), 글로벌 저작권 관련 기업에 투자하는 PLUS 글로벌저작권핵심기업액티브(0166T0) 등이 상장됐다.

그림 11. 주요 유형별 ETF 상장 동향(종목, 최근 5년/분기별, 최근 3개월. 음영은 상장 종목 수 기준 빨강: 1위, 분홍색: 2위, 연분홍: 3위)

	최근 5년																				최근 3개월			
	'21Q2	Q3	Q4	'22Q1	Q2	Q3	Q4	'23Q1	Q2	Q3	Q4	'24Q1	Q2	Q3	Q4	'25Q1	Q2	Q3	Q4	'26Q1	'26.1	'26.2	'26.3	
한국 주식	2	5	3	0	3	2	4	4	3	3	9	5	4	7	9	3	0	10	4	8	2	0	6	
한국 배당/전략	0	1	0	0	0	2	4	0	0	0	3	3	1	2	16	1	1	7	3	8	3	0	5	
해외 주식	7	1	2	4	8	7	11	7	5	11	8	4	6	2	9	5	5	2	6	3	2	1	0	
해외 배당/전략	0	1	1	0	1	2	1	1	4	1	2	3	7	4	8	4	5	4	6	2	1	0	1	
한국 테마	10	6	17	4	5	3	3	0	6	6	5	1	2	4	0	1	0	6	3	3	2	1	0	
해외 테마	2	8	7	9	11	1	4	1	5	4	3	6	4	14	3	7	19	5	11	5	0	2	3	
한국 채권	4	1	0	1	3	7	10	7	6	9	13	5	3	3	9	4	2	4	8	1	0	1	0	
해외 채권	0	0	0	0	0	4	0	2	4	1	7	3	3	1	0	0	1	3	0	0	0	0	0	
원자재	0	4	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0	1	0	0	1	
기타	0	0	0	0	11	7	8	2	12	1	3	4	8	6	3	8	7	12	5	1	0	1	0	
인버스	0	1	1	0	0	0	1	0	0	2	0	0	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	

자료: 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(코스닥 액티브): TIME 코스닥액티브(0162Y0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

코스닥 지수를 비교지수로 하여 코스닥 상장 종목에 주로 투자하는 액티브 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

액티브형으로, 별도의 지수 방법론은 존재하지 않음. 투자설명서 기준, 신탁재산의 60% 이상을 코스닥시장의 상장 주식에 투자할 계획으로, 비교지수와와의 1년 상관계수를 0.7 이상으로 유지하면서 비교지수 대비 초과수익을 달성하기 위하여 1) 비교지수의 성과를 추종하는 포트폴리오와 2) 운용사의 포트폴리오를 혼합하여 운용할 계획

표 2. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.3.10)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
에코프로	086520 KS	9.76	알테오젠	196170 KS	3.62
에코프로비엠	247540 KS	6.89	파두	440110 KS	3.06
삼천당제약	000250 KS	6.27	리노공업	058470 KS	2.51
에이비엘바이오	298380 KS	5.13	리가캠바이오	141080 KS	2.40
레인보우로보틱스	277810 KS	5.03	알지노믹스	476830 KS	2.38

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(K-산업): TIGER 기술이전바이오액티브(0168K0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

국내 바이오 기업 중 최근 5년간 기실이전 계약 금액이 높은 기업 15개로 구성된 지수를 비교지수로 하여 초과성장을 추구하는 액티브 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

비교 지수는 KRX 기술이전바이오 지수로, 1) 일정 유동성 요건을 충족하는 유가증권시장 및 코스닥시장 상장 보통주로 2) 심사기준일로부터 최근 60개월 내 공시에 기재된 체결 금액을 합산한 금액을 기준으로, 3) 기술이전 금액이 0원보다 큰 종목 중 상위 15개 종목과 기존 편입 종목을 합하여 편입 대상 종목으로 고려함. 기존 편입 종목의 경우, 기술이전금액 점수 및 유동시가총액 점수를 합산한 종합점수가 12위 이내인 경우 편입을 유지하는 버퍼를 존재. 4) 비중은 유동시가총액 가중 비중(50%)+기술이전 금액 가중 비중(50%)으로 결정

표 3. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.3.17)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
리가캠바이오	141080 KS	12.95	디앤디파마텍	347850 KS	4.63
올릭스	226950 KS	9.69	보로노이	310210 KS	4.34
에이비엘바이오	298380 KS	7.73	한미약품	128940 KS	4.33
삼천당제약	000250 KS	7.02	알지노믹스	476830 KS	4.29
에이프릴바이오	397030 KS	4.67	한올바이오파마	009420 KS	3.81

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

키워드 관련(K-산업): SOL AI반도체TOP2플러스(0167A0) [개인/퇴직 70%]

[ETF 개요]

삼성전자, SK하이닉스에 각 25%씩 집중투자하고, 나머지 8개 종목에 50%를 투자하는 집중 투자형 ETF

[지수 방법론 Index Methodology]

기초지수는 FnGuide AI반도체TOP2플러스(PR) 지수. 해당 지수는 1) FnGuide 섹터분류 기준에서 하드웨어, 소재, 반도체, 디스플레이 및 복합산업 섹터 요건을 충족하는 유가 및 코스닥 상장 종목 중 2-1)TOP2 유니버스는 FICS Industry Group 기준 반도체 섹터 종목, 2-2) 모멘텀 유니버스는 'FnGuide AI 반도체 소부장 지수'에서 사용된 테마 키워드 합산 스코어가 상위 50%인 종목의 2가지 유니버스를 구성. 3) TOP2 유니버스는 반도체 섹터 내 시가총액 상위 2종목을, 모멘텀 유니버스는 모멘텀 합산스코어 상위 4종목 우선 선정하고, 이후 시가총액 상위 순으로 4종목을 추가로 선정하여 8개 종목을 선정. 4) 종목 상한 (CAP)은 TOP2 종목 25%, TOP2 외는 15%

표 4. 편입 비중 상위 종목/자산(상장일 기준, 2026.3.17)

종목/자산명	티커	비중(%)	종목/자산명	티커	비중(%)
삼성전자	005930 KS	23.79	리노공업	058470 KS	5.78
SK하이닉스	000660 KS	21.71	원익IPS	240810 KS	4.07
삼성전기	009150 KS	17.10	브이엠	089970 KS	1.06
SK스퀘어	402340 KS	13.82	코리아써킷	007810 KS	0.76
이수페타시스	007660 KS	6.89	티엘비	356860 KS	0.52

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 5. 신규 상장 ETF (개인연금/퇴직연금 매매 가능한 ETF 한, A'는 액티브)

티커	ETF 명	개요	상장일	퇴직연금(한도)
0164G0	RISE 차이나이반도체TOP4Plus	중국 AI 반도체	3/10	O(70%)
0163Y0	KoAct 코스닥액티브	코스닥+@,A'	3/10	O(70%)
0162Y0	TIME 코스닥액티브	코스닥+@,A'	3/10	O(70%)
0166N0	PLUS 코스닥150액티브	코스닥+@,A'	3/17	O(70%)
0168K0	TIGER 기술이전바이오액티브	한국 기술이전 상위 바이오, A'	3/17	O(70%)
0167A0	SOL AI반도체TOP2플러스	한국 반도체 TOP2+	3/17	O(70%)
0167B0	SOL 200타겟워클리커버드콜	한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	3/17	O(70%)
0167Z0	KODEX 미국우주항공	미국 우주항공 산업	3/17	O(70%)
0166S0	PLUS K제조업핵심기업액티브	한국 제조업 핵심 기업, A'	3/24	O(70%)
0174R0	KIWOOM 미국성장다우존스	미국 대형주 내 성장주	3/31	O(70%)
0172V0	1Q 은액티브	은(Silver) 현물 ETF 운용, A'	3/31	O(70%)
0166T0	PLUS 글로벌저작권핵심기업액티브	글로벌 IP 보유 기업, A'	3/31	O(70%)
0173Y0	KODEX 미국AI광통신네트워크	미국 광통신/네트워크 인프라 테마	3/31	O(70%)
0177A0	WON 두산그룹포커스	한국 두산그룹주	3/31	O(70%)
0172Y0	ACE K수출핵심TOP10산업액티브	한국 수출 핵심산업 대표 기업 10, A'	3/31	O(70%)
0174J0	DAISHIN343 오피스리츠플러스	한국 오피스 리츠	3/31	O(70%)

자료: 한국거래소(KRX), 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 12. 미국 상장 주요 권역/국가 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(터커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
권역	글로벌(ex US)(IXUS US)				+1.7	+1.8	+1.2	+0.4	-6.8	-1.8	-2.6	+0.0	+3.9	+0.5	+2.9	+39.6		
	선진국 전반(URTH US)				+0.3	-0.4	+0.9	-0.2	-3.1	-1.7	-2.1	-1.4	+3.6	+0.9	-2.2	+32.6		
	선진국(ex US)(EFA US)				+1.9	+1.6	+0.6	+0.5	-6.7	-2.0	-2.8	+0.2	+4.5	+0.9	+2.1	+35.3		
	이머징(EEM US)				+1.6	+1.7	+2.0	+0.4	-8.4	-0.9	-2.0	-0.8	+2.5	-0.4	+3.4	+42.8		
	이머징(ex Ch)(EMXC US)				+2.5	+3.0	+2.4	+1.6	-9.4	-1.8	-0.9	-1.0	+2.5	-0.3	+7.9	+56.8		
	유로존(EZU US)				+1.0	+0.0	+1.9	-0.1	-7.7	-1.8	-3.2	+0.1	+4.7	+0.8	-1.5	+31.3		
	아태 선진국(VPL US)				+2.9	+4.6	+0.3	+2.1	-9.2	-1.8	-1.6	-0.5	+3.5	+0.7	+8.9	+54.9		
	라틴(ILF US)				+1.9	+0.6	+2.3	-1.6	-7.3	-2.0	-1.7	+4.0	+5.1	+0.3	+17.0	+66.4		
아메리카	미국 전반(SPTM US)				+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+0.9	-3.0	+31.3		
	미국 대형(VOO US)				-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+0.9	-3.5	+31.1		
	미국 기술(QQQ US)				-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+1.4	-4.7	+39.1		
	미국 다우(DIA US)				+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+0.4	-2.9	+23.2		
	미국 소형(IJR US)				+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+0.9	+4.5	+34.4		
	미국 초소형(IWC US)				+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+1.9	+3.3	+63.3		
	캐나다(EWC US)				+1.4	+2.1	+1.8	+1.4	-2.8	-2.3	-3.3	+0.8	+3.2	+1.0	+2.6	+46.3		
	멕시코(EWW US)				+6.3	+1.5	+0.2	-0.4	-8.9	-3.0	-2.3	+3.2	+5.5	+1.2	+9.8	+58.2		
	브라질(EWZ US)				+1.4	+1.3	+3.4	-1.6	-6.3	-2.2	-1.2	+4.5	+4.7	-0.1	+20.7	+65.0		
	아르헨(ARGT US)				-5.1	-0.8	+3.4	-6.0	-3.6	-1.2	+0.0	+2.2	+7.4	+0.6	+2.7	+28.5		
콜롬비아(COLO US)				-2.1	+0.1	+1.0	-6.3	-6.0	+2.2	-0.4	+2.4	+4.7	+0.9	+12.0	+63.6			
아시아	한국(EWY US)				+1.9	+7.4	+5.9	+6.7	-16.3	-2.0	+1.3	-3.8	+1.6	-0.1	+26.4	+145.1		
	중국(MCHI US)				-1.2	-2.1	+1.1	-3.2	-4.0	+1.9	-4.4	-0.7	+1.9	-0.6	-7.0	+14.2		
	홍콩(EWH US)				+1.1	-2.0	+2.6	+1.9	-4.3	-1.8	-1.9	+0.3	+3.5	+0.3	+9.0	+49.1		
	일본(EWJ US)				+4.3	+5.0	-2.5	+1.0	-8.2	-1.7	-2.6	+0.3	+4.7	+1.0	+5.6	+45.0		
	인도(INDA US)				+3.0	-0.7	+1.0	-2.2	-4.4	-3.9	-3.1	-1.7	+1.8	-0.4	-13.7	-5.2		
	대만(EWT US)				+2.9	+4.3	+1.8	+1.7	-8.1	+0.7	-0.4	-0.4	+1.8	-0.2	+11.4	+68.8		
	호주(EWA US)				+1.7	+3.3	+1.9	+1.3	-5.8	-1.2	-2.4	-0.3	+3.3	+1.2	+7.3	+37.2		
	싱가포르(EWS US)				+1.0	-0.1	+3.4	-2.2	-5.2	-0.5	+0.8	+0.8	+2.6	+0.2	+2.8	+35.1		
	말레이시아(EWM US)				+1.3	+0.5	+1.4	-3.0	-2.5	+0.5	+1.0	-1.8	-0.3	-0.2	+3.6	+34.2		
	인도네시아(EIDO US)				-0.3	+1.0	+1.6	-1.3	-9.0	-4.3	-2.6	+1.8	+1.0	-1.6	-16.9	+6.8		
	베트남(VNM US)				-5.5	+4.8	+2.1	-1.1	-8.5	-4.2	-1.7	+1.8	+4.5	+0.9	-8.4	+50.4		
	유럽/EMEA	독일(EWG US)				+1.0	+1.0	+0.8	+0.0	-7.9	-2.4	-4.1	-0.3	+4.8	+0.6	-6.1	+18.2	
프랑스(EWQ US)					+2.3	+0.6	+2.1	+0.4	-7.8	-3.0	-2.6	+0.5	+4.5	+0.9	-2.8	+20.9		
영국(EWU US)					+1.6	+0.7	+1.7	+1.3	-5.5	-1.5	-3.3	+0.6	+4.8	+1.5	+5.1	+38.9		
스페인(EWP US)					+0.3	-1.5	+2.5	+0.4	-7.1	-1.4	-1.6	+0.6	+5.6	+1.0	+1.8	+57.4		
스웨덴(EWD US)					+1.3	+1.0	+1.0	+1.3	-5.4	-4.6	-5.2	+0.2	+5.7	+1.7	+0.7	+34.4		
이탈리아(EWI US)					+0.7	-1.3	+2.3	+0.9	-7.6	-1.7	-2.6	+0.8	+6.3	+1.7	-0.0	+45.5		
그리스(GREK US)					+1.9	-4.4	-1.4	-0.3	-7.8	-2.7	-1.5	-1.4	+6.1	+2.2	-1.0	+55.2		
스위스(EWL US)					+2.5	+1.1	+0.9	+1.1	-6.1	-4.0	-4.1	+1.2	+3.5	+0.2	-1.7	+24.2		
이스라엘(EIS US)					+0.8	+2.2	+0.2	-3.2	+5.8	-6.2	+1.9	-5.2	+3.5	+1.6	+7.1	+69.1		
튀르키예(TUR US)					-1.0	+3.4	-1.4	-2.4	-8.4	+3.9	-0.7	-2.0	+3.6	+0.8	+13.2	+26.2		

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터.

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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 13. 주요국 상장 주요 섹터/산업 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)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
정보기술	글로벌(IIXN US)				-0.7	-0.6	+1.9	-0.9	-3.2	-0.6	-1.7	-3.6	+4.3	+1.7	-3.2	+52.8		
	미국(XLK US)				-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+2.3	-5.4	+50.0		
	한국(139260 KS)				-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+7.8	+39.3	+215.2		
	중국(159939 CH)				-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	-0.4	-6.2	+31.2		
	일본(2854 JP)				-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+4.9	+2.3	+48.9		
	유럽(ESIT LN)				-0.5	+0.8	+4.0	+0.5	-5.8	+2.2	-4.6	-1.7	+3.7	+3.4	+5.8	+34.9		
	L반도체	미국(SOXX US)				+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+3.3	+12.8	+116.8	
	한국(091230 KS)				-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+7.2	+52.4	+220.3		
	중국(03191 HK)				-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+0.3	-3.7	+39.3		
	일본(2644 JP)				-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+5.3	+18.8	+122.3		
	대만(03076 HK)				+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+2.6	+26.2	+84.6		
	LS/W	미국(IGV US)				-8.7	+0.4	-2.4	+1.0	+7.8	-4.3	-1.4	-7.4	+4.5	+0.4	-24.0	-1.2	
	한국(157490 KS)				-8.0	+2.1	+1.9	+4.8	-11.2	+0.1	-1.6	-1.8	-5.0	-1.2	-8.8	+6.6		
	중국(159852 CH)				-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	-2.2	-13.1	-8.1		
	커뮤니케이션	글로벌(IXP US)				-3.4	-1.0	+1.1	+0.5	-1.9	-1.5	-2.3	-3.9	+3.6	+0.1	-5.1	+32.4	
	미국(XLC US)				-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+0.8	-4.8	+29.6		
	한국(315270 KS)				-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	-1.2	-1.4	+13.0		
	경기소비	글로벌(RXI US)				-0.5	-0.5	+0.4	-0.3	-4.8	-2.6	-3.5	-1.3	+2.7	-0.2	-9.3	+15.5	
미국(XLY US)					-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	-0.8	-9.2	+19.3		
한국(139290 KS)					-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+2.4	+18.0	+67.0		
유럽(ESIC LN)					-0.1	+0.3	+2.6	+0.2	-8.2	-1.5	-5.9	+0.5	+4.0	+2.4	-16.2	-2.3		
필수소비	글로벌(KXI US)				+5.6	+1.9	-1.4	+1.8	-5.7	-0.9	-4.0	+0.7	+1.2	+0.4	+4.1	+10.3		
	미국(XLP US)				+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	-0.1	+6.0	+7.3		
	한국(227560 KS)				+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	-2.9	+6.6	+47.7		
	중국(159928 CH)				+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	+0.7	-5.8	-9.6		
	일본(1617 JP)				+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	+2.3	+10.5	+28.6		
	유럽(ESIS LN)				+5.7	+2.2	+1.6	+1.8	-7.8	-0.3	-5.2	-0.1	+1.8	+1.0	-1.3	+3.7		
산업재	글로벌(EXI US)				+3.5	+1.6	+0.9	+0.3	-5.4	-3.0	-2.7	-0.9	+4.2	+1.9	+5.2	+42.2		
	미국(XLI US)				+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+1.3	+5.9	+40.7		
	유럽(ESIN LN)				+1.2	+2.0	+2.4	+0.8	-7.3	-2.0	-4.5	-1.0	+5.5	+3.0	+1.4	+31.7		
L방산	글로벌(SHLD US)				-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	+4.4	+14.2	+70.4		
	미국(ITA US)				+0.7	+0.4	+3.7	+0.0	-0.6	-5.3	-2.9	-2.9	+2.7	+1.4	+3.4	+64.9		
	한국(449450 KS)				-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+17.9	+47.2	+140.6		
	중국(512660 CH)				-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	-2.6	-7.5	+24.5		
	유럽(EUAD US)				-2.3	+3.6	+3.1	-2.0	-5.1	-2.8	-5.4	-3.9	+8.4	+4.1	+0.7	+40.3		
에너지	글로벌(IXC US)				+3.2	+2.3	+1.1	+2.4	+1.6	+2.7	+3.0	+4.7	-3.1	-2.0	+34.7	+61.2		
	미국(XLE US)				+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.3	+33.4	+55.3		
	한국(139250 KS)				-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+4.9	+19.9	+80.8		
	일본(1618 JP)				+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	+1.4	+38.3	+119.4		
	유럽(ENGE LN)				+1.7	+1.8	+3.3	+3.6	+2.8	+7.4	+5.2	+1.5	+2.0	-1.8	+41.3	+69.1		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 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

2-2) 주요국 상장 섹터/산업 모니터링(2/2)

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

그림 14. 주요국 상장 주요 섹터/산업 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)			실적		자금
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금		
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7				
금융	글로벌(IXG US)				+1.5	-3.0	+1.7	-1.7	-4.1	-3.0	-0.1	-1.2	+4.3	+0.7	-5.0	+27.5				
	미국(XLF US)				+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+0.3	-9.1	+13.8				
	한국(139270 KS)				+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+2.4	+22.6	+93.5				
	중국(510230 CH)				+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	-0.3	-9.3	+3.0				
	유럽(ESIF LN)				+0.2	-4.1	+4.0	+1.1	-8.3	-1.2	-2.1	+0.8	+5.4	+2.7	-3.7	+37.8				
L은행	미국 대형(KBWB US)				+5.1	-5.5	+1.7	-6.0	-3.4	-4.1	+1.6	-0.5	+5.4	+1.5	-4.1	+53.6				
	미국 지방(KRE US)				+7.0	-3.2	+0.9	-7.1	-2.8	-2.8	-0.1	+1.1	+4.2	+1.3	+2.4	+37.4				
	한국(466940 KS)				+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+1.5	+15.5	+85.7				
	중국(512800 CH)				+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-0.6	-3.2	+4.0				
	일본(1615 JP)				+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.9	+13.9	+82.8				
L보험	유럽(BNKE LN)				-0.4	-5.0	+5.5	-0.6	-10.2	-1.7	-2.3	+0.6	+4.6	+3.0	-6.7	+60.9				
	미국(KIE US)				+2.0	-3.6	+0.4	+0.8	-1.4	-3.3	-1.9	-0.9	+3.0	+0.3	-7.8	+1.2				
	미국(손보)(KBWP US)				+2.5	-3.8	+1.6	+2.0	-1.1	-3.3	-1.0	-2.0	+2.7	+0.4	-5.4	+6.5				
	한국(140700 KS)				+3.8	+12.8	+11.2	-8.0	-4.3	-2.4	+5.0	-2.5	-3.7	+1.0	+17.7	+82.0				
	헬스케어				+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.6	-3.4	+12.9				
L바이오	미국(XLV US)				+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.1	-4.8	+10.5				
	한국(227540 KS)				-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	-1.1	-8.1	+12.7				
	중국(512010 CH)				+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.1	-2.6	+0.5				
	유럽(CH5 LN)				+0.8	+2.9	+1.0	-0.9	-6.4	-1.6	-3.7	+1.9	+3.7	+1.7	-0.1	+15.6				
	미국(IBM US)				+1.5	-1.4	+1.1	+0.6	-4.5	-1.2	-2.3	-0.8	+5.6	+0.3	+0.5	+45.0				
L바이오	한국(244580 KS)				-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	-2.6	-5.5	+51.6				
	중국(02820 HK)				-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	+7.0	+6.5	+33.6				
	일본(2639 JP)				+0.4	+0.6	-1.2	+6.2	-4.2	-2.9	-0.8	+3.2	+2.0	+2.9	+2.7	+14.4				
	유틸리티				+1.0	+5.7	-0.7	+3.3	-3.3	+0.9	-4.5	+1.7	+3.5	+1.4	+11.3	+35.3				
	미국(XLU US)				+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.0	+9.3	+27.9				
L바이오	중국(159611 CH)				+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	-3.6	+6.2	+9.8				
	유럽(XS6R LN)				+2.2	+3.4	-0.7	+5.9	-6.2	+2.9	-4.5	-0.2	+7.0	+3.0	+16.3	+43.0				
	원자재				+3.1	+3.8	+0.5	+2.8	-8.7	-2.5	-5.8	+4.5	+5.2	+1.1	+11.1	+48.0				
	미국(XLB US)				+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+0.9	+11.7	+32.0				
	리츠				+2.3	+2.7	+0.3	+0.7	-3.3	-1.8	-3.0	-1.0	+3.5	+1.7	+3.0	+17.2				
L바이오	미국(XLRE US)				+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+1.9	+3.8	+10.5				
	한국(476800 KS)				-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.6	+2.3	+14.0				
	중국(512200 CH)				+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	-4.1	-13.2	-6.7				
	일본(1488 JP)				+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.8	-5.0	+17.0				
	유럽(XDER LN)				+1.3	+1.7	+3.0	+2.6	-7.0	-4.4	-3.7	-2.5	+5.8	+3.3	-1.2	+10.8				
기타	한국 조선(466920 KS)				-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+7.8	+4.7	+82.4				
	미국 리테일(XRT US)				+3.9	-2.1	+0.9	-1.9	-4.5	-3.7	-1.7	+0.2	+2.4	-0.0	-5.4	+25.0				
	글로벌 항공(JETS US)				+11.5	-5.8	+0.4	-3.5	-10.9	-5.1	+0.2	+0.2	+3.3	+1.2	-11.2	+39.2				
	한국 자동차(091180 KS)				-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+1.9	+19.2	+69.7				
	일본 자동차(1622 JP)				+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+2.3	-3.4	+32.1				

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맥스, 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 15. 주요국 상장 스타일/전략 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
[배당] 배당성장	글로벌(FID US)				+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+0.2	+2.4	+32.7		
	미국(SCHD US)				+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	-0.4	+12.4	+25.6		
	한국(211560 KS)				-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+2.2	+28.5	+86.0		
	일본(1494 JP)				+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+3.3	+6.3	+38.9		
[배당] 고배당	글로벌(IDOG US)				+3.0	+0.6	+1.5	+1.1	-4.7	-1.1	-0.8	+1.7	+4.0	+1.1	+9.7	+49.9		
	이머징(EDIV US)				+1.9	+1.3	+1.5	-0.4	-6.5	-1.8	-1.0	+0.1	+1.9	-0.2	+1.5	+21.0		
	미국(SPYD US)				+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.2	+6.6	+18.3		
	한국(210780 KS)				+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+1.2	+18.1	+67.6		
	중국(03070 HK)				-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.9	+10.6	+31.8		
	일본(2564 JP)				+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+2.4	+5.5	+41.8		
	유럽(IDVY LN)				+2.6	-1.4	+2.8	+0.7	-6.6	+0.3	-2.8	+1.3	+4.7	+2.8	+1.8	+34.8		
	선진국(IMTM US)				+1.2	+0.8	+1.7	+0.3	-7.6	-2.2	-2.8	+0.3	+5.1	+1.6	+1.7	+39.1		
[팩터] 모멘텀	미국(MTUM US)				-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+2.4	-1.7	+36.8		
	한국(147970 KS)				-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+7.0	+28.4	+107.3		
	유럽(IEFM LN)				-0.3	-0.9	+4.0	+0.3	-8.2	-0.7	-3.3	+0.4	+5.4	+3.4	+1.1	+31.5		
	글로벌(IQLT US)				+0.9	+1.4	+1.1	+0.9	-6.0	-1.6	-3.1	+0.2	+4.4	+0.8	+2.6	+29.3		
[팩터] 질리티	미국(QUAL US)				+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+0.7	-2.5	+25.5		
	한국(275300 KS)				-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+7.0	+30.2	+153.5		
	중국(02803 HK)				-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.5	+4.9	+23.5		
	유럽(IEFQ LN)				+0.3	+0.8	+2.4	+1.3	-6.3	+0.1	-3.4	-0.2	+4.2	+2.3	+1.1	+15.9		
[전략] 신규상장	글로벌(IPOS US)				-2.0	+7.5	+0.0	-1.7	-2.8	-5.2	-2.3	-2.5	+5.6	+1.6	+9.6	+60.2		
	미국(IPO US)				-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+1.3	-7.0	+28.3		
	중국(02835 HK)				-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+2.2	-7.0	+1.8		
[전략] 해자	글로벌(MOTG US)				+0.9	-0.5	+1.4	-0.8	-4.6	-2.5	-2.9	-2.1	+4.6	+1.2	-3.3	+23.2		
	미국(MOAT US)				+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	-0.1	-6.8	+24.3		
[전략] 현금흐름	글로벌(GCOW US)				+3.8	+1.8	+0.1	+1.9	-3.9	-0.1	-0.8	+1.5	+1.6	+0.1	+13.3	+41.5		
	미국(COWZ US)				+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-0.0	+4.2	+30.1		
[전략] 주주환원	글로벌(IPKW US)				+1.7	-0.5	+1.0	-0.1	-5.6	-1.4	-1.3	+0.3	+4.0	+0.5	+2.8	+44.5		
	미국(PKW US)				+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+0.8	-1.4	+32.7		
	한국(472720 KS)				-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+3.5	+23.7	+103.2		
	일본(2529 JP)				+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.9	+10.6	+47.0		
[전략] 변동성	글로벌 최소변동(EFAV US)				+2.7	+2.5	+0.0	+1.1	-4.3	-1.1	-1.2	+0.1	+3.7	+0.7	+6.7	+26.3		
	미국 저변동(SPLV US)				+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.9	+3.9	+7.7		
	미국 최소변동(USMV US)				+1.1	+0.2	+0.0	+1.7	-1.2	-1.6	-2.5	-1.3	+2.5	+0.7	-0.4	+8.7		
	미국 하이베타(SPHB US)				+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+0.8	+0.1	+72.9		
	한국 저변동(215620 KS)				+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	-0.2	+8.2	+38.1		
	중국 저변동(515300 CH)				+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-1.1	+2.2	+2.2		
	일본 최소변동(1477 JP)				+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+2.2	+6.3	+32.6		
	유럽 최소변동(IMV LN)				+3.0	+1.6	+1.7	+2.4	-5.3	+0.3	-2.7	+0.1	+4.1	+1.4	+5.6	+17.1		

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 16. 미국 상장 테마형 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분		추이			수익률(%)									(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7			
파괴적 기술	2차 전지(LIT US)				+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	-0.2	+14.4	+113.7			
	5G(NXTG US)				+1.8	+2.6	+0.0	+1.9	-5.6	-0.5	-2.2	-0.8	+3.8	+1.9	+6.0	+49.9			
	AI(AIQ US)				-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+1.3	-7.1	+46.2			
	IoT(SNSR US)				+3.2	+2.5	+1.3	+0.8	-6.0	-1.8	-1.0	-1.7	+3.1	+0.9	+1.7	+33.6			
	게임(ESPO US)				-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.2	-12.9	+13.4			
	로봇(BOTZ US)				+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+0.5	-7.8	+32.5			
	데이터 리츠(DTCR US)				+0.5	+6.6	-2.5	+0.0	-3.2	+1.0	-4.0	-2.6	+5.2	+2.7	+16.6	+64.2			
	블록체인(BLOK US)				-8.1	-1.0	-1.4	+0.4	-2.5	+0.4	-1.7	-5.7	+3.6	+0.9	-11.6	+48.1			
	비트코인 현물(BIT US)				-16.4	-1.8	-1.4	-3.2	+3.8	+4.6	-1.5	-6.0	+1.5	-1.2	-23.5	-20.4			
	사이버 보안(CIBR US)				-2.8	-0.4	-4.4	-1.5	+4.9	-1.3	-1.7	-4.9	+5.6	+2.4	-10.0	+12.2			
	스마트 공장(MAKX US)				+3.0	+3.6	-0.6	-2.1	-6.6	-0.3	-0.5	-1.4	+3.0	+1.4	+5.2	+66.4			
	스마트그리드(GRID US)				+3.6	+2.7	+0.2	+1.2	-6.7	-0.4	-2.6	-0.8	+4.0	+1.4	+8.5	+60.3			
	양자컴퓨팅(QTUM US)				-0.1	+1.2	+0.1	-0.7	-5.9	-0.2	-1.0	-2.8	+4.7	+2.5	+0.5	+68.8			
	우주 탐사(UFO US)				-3.2	-1.0	+2.5	-0.4	+0.1	+0.3	+1.6	-2.6	+11.3	+9.7	+27.2	+152.0			
	자율주행(DRIV US)				+1.5	+0.2	-0.5	+0.4	-7.6	-0.1	-2.7	+1.0	+4.5	+1.4	+4.7	+67.4			
	전자 결제(PAY US)				-3.0	-5.8	+3.6	-1.7	+1.0	-5.0	-1.6	-2.9	+2.7	-0.6	-18.3	-10.0			
	클라우드(SKYY US)				-5.4	+1.4	-2.5	-1.6	+3.2	-1.3	-0.2	-4.9	+5.5	+2.3	-14.0	+23.3			
	중국 테크(MAGC US)				-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	-2.3	-14.2	-10.9			
	혁신 기술(XT US)				-0.9	+0.6	+0.4	+0.1	-3.9	-0.9	-2.7	-2.1	+4.3	+0.8	-1.5	+42.8			
인류&인구학	온라인 리테일(IBUY US)				-3.8	-6.8	+2.1	+1.3	-1.1	-4.2	-2.8	-0.7	+3.3	+0.1	-15.9	+15.6			
	고령화&장수(AGNG US)				+1.7	+1.4	+0.3	+0.3	-5.2	-2.2	-2.9	+0.4	+3.7	+1.0	+0.2	+24.9			
	럭셔리(KLXY US)				+1.8	+2.2	+1.7	-2.3	-0.8	-0.0	+0.0	.	.	-	-	-			
	밀레니얼(MILN US)				-3.3	-4.6	+2.2	+0.8	-1.0	-4.0	-2.0	-3.0	+3.7	+0.3	-13.1	+5.3			
	비만 치료(THNR US)				-0.9	+2.2	-0.2	-2.0	-5.0	-1.5	-3.4	+0.8	+5.2	+1.3	-1.3	+29.5			
	인도 소비(INCO US)				+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	-0.2	-15.4	-5.7			
	유전체(ARKG US)				-5.4	-1.5	+1.6	+4.1	-6.2	-6.3	-1.2	-4.0	+9.4	+3.6	-5.6	+44.0			
	미국 펫케어(PAWZ US)				+1.8	-1.7	+2.5	+1.9	-5.7	-2.7	-4.6	-0.3	+2.7	+0.1	-5.9	+4.5			
	물리적 환경	수소 산업(HYDR US)				-0.8	-0.2	+3.5	+0.8	-2.5	+3.0	-4.4	-4.6	+2.9	+1.5	+15.7	+145.6		
수자원 인프라(PHO US)					+2.4	-2.2	+0.4	+0.2	-4.9	-3.2	-2.1	-0.4	+2.8	+0.7	-4.2	+12.5			
에그테크(KROP US)					+3.4	+4.8	+1.4	+1.1	-4.9	+0.6	-5.6	+2.8	+1.5	+0.3	+14.3	+30.9			
우라늄(NLR US)					-4.0	-0.5	+4.5	-0.1	-8.3	+0.5	-6.4	+1.8	+2.7	+0.4	+7.6	+102.3			
미국 전력(ZAP US)					+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+1.4	+12.2	+43.5			
친환경 에너지(ICLN US)					+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	-1.3	+9.9	+65.8			
클린테크(CTEC US)					-1.9	-2.1	+2.3	-2.8	-5.1	+4.3	-1.0	-1.0	+1.3	-1.2	+8.5	+103.8			
태양광(TAN US)					+7.2	+0.3	+3.2	-8.0	-3.1	+3.9	-0.4	-1.1	+0.6	-1.5	+11.7	+89.9			
희귀 광물(REMX US)					+1.2	+3.5	-0.8	+12.2	-7.3	-3.3	-11.6	+8.8	+3.3	+1.0	+20.3	+161.2			

자료: Bloomberg, 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터,

주: 1) 글로벌 자산 모니터링 대상 내 선정, 2) 상대주가: MSCI ACWI(ACWI US) 대비 주간 상대성과, 3) EPS는 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 17. 주요 테마 국가별 ETF 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)				실적	자금
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
AI	미국+글로벌(AIQ US)				-3.6	-1.3	+0.9	+0.8	-2.3	-1.5	-2.0	-4.0	+4.0	+1.3	-7.1	+46.2		
	중국(159819 CH)				-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+0.8	-5.6	+54.7		
반도체	미국(SOXX US)				+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+3.3	+12.8	+116.8		
	한국(091230 KS)				-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+7.2	+52.4	+220.3		
	중국(03191 HK)				-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+0.3	-3.7	+39.3		
	일본(2644 JP)				-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+5.3	+18.8	+122.3		
	대만(03076 HK)				+0.1	+8.1	+0.6	+5.8	-4.4	-0.4	+6.6	-1.2	-3.0	+2.6	+26.2	+84.6		
테크	미국 나스닥 100(QQQ US)				-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+1.4	-4.7	+39.1		
	한국 정보기술(139260 KS)				-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+7.8	+39.3	+215.2		
	중국 항셍테크(03033 HK)				-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+0.4	-15.2	-12.1		
	일본 테크 Top(2854 JP)				-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+4.9	+2.3	+48.9		
인터넷	미국(FDN US)				-5.8	-3.6	+0.7	+2.2	+1.2	-2.5	-1.0	-4.6	+5.4	+2.1	-11.2	+19.1		
	한국(365000 KS)				-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+0.2	+0.4	+23.0		
	중국(02812 HK)				-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+0.4	-17.7	-15.4		
	일본 디지털(2626 JP)				-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	+1.8	-12.1	+13.9		
로봇	로봇(BOTZ US)				+0.4	+2.3	+1.8	+0.0	-7.5	-3.5	-3.5	-3.4	+2.9	+0.5	-7.8	+32.5		
	중국 로봇(02807 HK)				-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+0.4	-7.5	+14.2		
	일본 로봇(2638 JP)				-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+4.6	-3.9	+27.4		
	한국 로봇(445290 KS)				-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+4.6	+13.5	+125.5		
2차 전지	글로벌(LIT US)				+1.6	+2.3	+0.6	+3.1	-8.5	+2.1	-4.9	+7.4	+3.1	-0.2	+14.4	+113.7		
	한국(305540 KS)				-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+3.9	+22.8	+53.6		
	중국(02845 HK)				+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	-0.5	+1.8	+31.8		
친환경	글로벌(CLN US)				+2.5	-1.0	+2.7	-3.6	-4.3	+5.5	-1.7	-1.2	+1.1	-1.3	+9.9	+65.8		
	한국(381570 KS)				+2.5	+4.3	+7.0	+4.9	-3.2	-1.3	+5.3	-7.4	+9.0	+10.2	+51.5	+105.2		
	중국(02809 HK)				+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	-1.4	+10.9	+48.1		
리오프닝	미국 레저엔터(PEJ US)				+1.0	-1.4	+2.4	+0.3	-3.8	-3.2	-0.7	-1.0	+4.0	+1.0	-4.3	+35.3		
	한국 여행레저(228800 KS)				+5.9	+2.2	-0.8	-1.7	-10.8	+0.8	+2.6	-2.5	-7.5	-1.5	-11.1	+3.0		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	+3.9	+0.3	+12.1		
소비	미국 경기소비(XLY US)				-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	-0.8	-9.2	+19.3		
	한국 경기소비(139290 KS)				-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+2.4	+18.0	+67.0		
	홍콩 소비 대표(02806 HK)				+2.2	+1.1	-0.6	-1.2	-3.7	-1.1	+0.3	-2.5	-0.9	+0.7	-4.9	-2.6		
	일본 음식료(1617 JP)				+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	+2.3	+10.5	+28.6		
게임	글로벌(ESPO US)				-5.3	-2.0	-0.1	+0.9	-3.6	+1.8	-3.7	-1.3	+3.2	-0.2	-12.9	+13.4		
	한국(364990 KS)				-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	-3.5	+8.4	+11.3		
	일본(2640 JP)				-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	+0.1	-12.3	+0.4		
E-커머스	글로벌(EBIZ US)				-4.1	-6.3	+2.0	-2.6	+0.1	-4.1	-2.9	-2.2	+3.3	-0.1	-17.7	+8.1		
	이미징(EMQQ US)				-2.8	-2.9	+1.6	-5.2	-4.8	-1.3	-4.1	-1.3	+1.9	-1.5	-19.3	-3.7		
	한국(322400 KS)				-4.5	+5.8	+0.8	+0.0	-11.0	-2.3	+2.2	-4.7	-5.6	-1.2	-8.5	+9.5		
	일본(2627 JP)				-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	+3.2	-8.4	+1.7		
	인도(INQQ US)				+2.3	-0.1	-1.2	-4.4	-5.1	-4.4	-0.9	-1.9	+1.5	+0.6	-20.5	-12.1		

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

5) 채권/원자재/기타 모니터링

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

그림 18. 채권/원자재/기타 모니터링

*ex. 2025.4.11: 4월 11일 기준 주간 동향(2025.4.4 종가~2025.4.11 종가 기준 주간 수익률)

구분	추이	수익률(%)											(1 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
[채권] 전반	글로벌 채권(IGG US)				+0.1	+0.6	+0.3	+0.4	-1.0	-0.8	-0.4	-0.1	+0.7	-0.0	+0.2	+2.6		
	글로벌 ESG채(GRNB US)				+0.0	+0.5	+0.0	+0.2	-0.8	-0.8	-0.7	-0.2	+0.9	+0.2	-0.7	+4.1		
	이머징Loc채(EMLC US)				+0.6	+0.6	-0.0	+0.5	-3.3	-1.8	-0.8	-0.2	+1.4	+0.5	-1.4	+13.4		
	이머징USD채(EMB US)				+0.5	+0.8	+0.2	+0.1	-1.6	-1.4	-1.3	-0.2	+1.6	+0.5	-1.1	+11.7		
	미국 채권(AGG US)				+0.3	+0.9	-0.1	+0.5	-1.0	-0.9	-0.6	-0.1	+1.0	+0.3	+0.3	+3.8		
	한국 종합채(273130 KS)				-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.7	-1.5	-3.6		
	일본 채권 전반(2510 JP)				+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	+0.0	-1.4	-6.4		
[채권] 국고채	글로벌 국채(IGOV US)				-0.1	+1.4	-0.4	+0.5	-2.7	-2.5	+0.4	-1.0	+1.1	-0.2	-1.6	+3.3		
	미국 국채(TLT US)				+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	+0.5	+0.7	-2.3		
	한국 국채(302190 KS)				-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.9	-1.0	-2.7		
	한국 국공채(385560 KS)				-1.8	+1.8	+1.2	+1.6	-2.5	-1.8	+0.1	-5.1	+4.4	+3.5	-8.4	-22.7		
	일본 국채(2561 JP)				+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	+0.1	-1.8	-11.1		
	중국 국공채(03199 HK)				+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.9	+3.5	+8.4		
	중국 준정부채(02819 HK)				+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.7	+1.3	+6.0		
[채권] 회사채	글로벌 회사채(IBND US)				-0.5	+0.8	-0.8	+0.5	-2.9	-2.5	+0.3	-0.1	+0.8	+0.1	-2.7	+7.1		
	미 IG 회사채(LQD US)				+0.4	+0.9	+0.0	+0.1	-1.0	-1.8	-0.3	-0.2	+1.8	+0.5	+0.1	+4.9		
	미 HY 회사채(HYG US)				+0.1	+0.0	+0.2	-0.3	-0.8	-0.6	-0.4	-0.3	+1.6	+0.5	+0.1	+9.9		
	한국 회사채(438330 KS)				-0.2	+0.3	+0.1	+0.4	-0.4	-0.3	-0.2	-0.6	+0.6	+0.4	-0.5	-0.0		
	중국 리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+1.5	+13.6	-2.4		
[채권] 기타채	물가연동채(TIP US)				+0.2	+0.7	-0.2	+0.6	-0.4	-0.6	-0.4	-0.5	+1.0	+0.4	+0.8	+3.0		
	전환채권(CWB US)				+0.7	+0.6	+0.1	-0.3	-3.1	+0.8	-0.1	-2.4	+4.0	+2.1	+5.0	+30.3		
	주택저당채권(MBB US)				+0.2	+1.1	-0.2	+0.6	-1.1	-0.7	-0.8	-0.0	+1.1	+0.3	+0.7	+5.1		
	시니어론(SRLN US)				-0.0	-0.2	+0.0	-1.8	+0.2	+0.5	+0.3	-0.3	+0.9	+0.3	-1.2	+8.2		
	투자등급 강등채(FALN US)				+0.1	+0.5	+0.2	-0.3	-1.6	-1.2	-0.8	-0.2	+2.0	+0.8	-0.3	+11.0		
[원자재] 전반	원자재 전반(PDBC US)				-1.8	-0.6	+3.3	+1.9	+9.8	+4.6	+1.2	+0.4	+0.7	+1.2	+32.2	+43.4		
[원자재] 에너지	에너지 전반(DBE US)				-4.5	-1.4	+5.5	+1.8	+25.0	+11.3	+6.4	-0.1	+0.1	+3.1	+73.9	+77.9		
	원유(OILK US)				-2.4	-0.8	+5.3	+1.4	+14.9	+10.1	+3.3	-0.6	-2.6	+0.7	+47.1	+44.6		
	천연가스(UNG US)				-21.5	-6.3	-3.5	-4.1	+10.7	-0.9	-2.0	-0.9	-7.6	-3.2	-7.4	-43.4		
[원자재] 귀금속	금(Gold)(GLD US)				+2.4	+1.6	+1.3	+3.2	-2.1	-2.7	-10.3	+0.3	+3.5	-0.2	+8.4	+53.5		
	은(Silver)(SLV US)				-7.0	-0.7	+9.9	+10.9	-10.6	-4.3	-15.4	+3.1	+3.7	-3.4	+2.1	#####		
	팔라듐(PALL US)				+0.7	-0.9	+4.0	+1.7	-9.0	-4.7	-9.1	-2.0	+9.5	+1.9	-5.6	+63.3		
	플래티늄(PPLT US)				-1.9	-2.3	+5.1	+9.3	-9.9	-5.0	-5.2	-2.8	+6.7	+1.4	-3.0	#####		
[원자재] 산업금속	구리(CPER US)				-0.5	-1.9	+1.7	+2.0	-3.4	-2.3	-7.1	+3.4	+2.8	-0.2	-1.7	+24.9		
[기타] 기타	농산물 전반(TILL US)				-0.3	+0.9	+2.1	+1.3	+3.0	+1.5	+0.7	+0.6	-1.5	-2.1	+8.8	+1.5		
	BDI 운임지수(BDRY US)				-7.6	+7.9	+2.1	+2.9	-13.3	+0.3	-4.6	-0.8	+5.2	+4.8	+19.2	+85.9		
	탄소배출권(금)(KRBN US)				-2.3	-7.2	+2.1	-3.4	-0.9	-2.4	-1.3	+4.5	+0.7	-0.9	-16.9	+12.4		
	장단기 확대(IRVH US)				+0.6	+0.1	-0.4	+0.4	-0.9	-1.1	-0.4	-0.7	+1.0	-0.0	-2.0	-0.9		
	변동성(VXX US)				+0.4	+5.9	-3.0	+1.9	+23.4	-1.6	+2.5	+9.6	-12.0	-2.8	+31.1	-53.6		

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

포트폴리오 모니터링

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

그림 19. 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	자-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
대표 지수(U)	대형성장(IWY US)				-2.1	-2.2	+1.4	-0.9	-0.6	-1.8	-2.4	-3.6	+4.3	+0.9	-9.3	+32.2		
	현금흐름(COWZ US)				+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-0.0	+4.2	+30.1		
	해자(Moat)(MOAT US)				+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	-0.1	-6.8	+24.3		
	반도체(SOXX US)				+0.6	+1.8	+1.3	-2.0	-8.2	+2.4	+0.4	-2.7	+5.0	+3.3	+12.8	#####		
성장(U)	인도 소비(INCO US)				+4.1	+1.1	-0.2	-1.1	-5.5	-6.3	-3.0	-1.8	+2.0	-0.2	-15.4	-5.7		
	미국 전력(ZAP US)				+0.7	+5.8	-0.1	+1.9	-3.1	+1.0	-4.4	+2.0	+2.4	+1.4	+12.2	+43.5		
	중국 테크(MAGC US)				-2.4	-3.0	-0.2	-3.5	-2.9	+2.1	-3.1	-0.0	+0.8	-2.3	-14.2	-10.9		
	방위 기술(SHLD US)				-3.2	-0.9	+4.5	-0.8	+3.2	-2.1	-3.3	-4.5	+5.9	+4.4	+14.2	+70.4		
이슈 대응(U)	글로벌 헬스(IKJ US)				+1.6	+0.6	-0.5	+1.3	-5.2	-2.2	-3.0	-0.3	+3.2	+0.6	-3.4	+12.9		
	미국 전통 제조업(AIRR US)				+7.5	+0.5	+2.3	-3.1	-6.6	-1.7	-0.8	+2.0	+2.8	+1.9	+14.9	+80.7		
	파이프라인(TPYP US)				+2.3	+5.1	+0.3	+1.8	+1.4	-0.0	+0.5	+2.5	-1.8	-0.3	+20.6	+33.5		
	배당성장(NOBL US)				+3.5	+0.1	-0.3	+0.8	-3.7	-2.6	-3.0	+0.9	+1.3	-0.1	+2.3	+14.5		
현금흐름(U)	우선주(PFFD US)				-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+0.7	-1.0	+7.0		
	글로벌 배당성장(FID US)				+1.9	+1.7	+0.5	+0.1	-4.4	-3.4	-1.1	+0.0	+2.5	+0.2	+2.4	+32.7		
대표 지수(K)	미국 현금흐름(465670 KS)				+3.5	-1.8	+1.3	-1.8	+2.5	-2.2	+0.8	+2.2	-0.8	-1.8	+2.7	+30.4		
	미국 해자(309230 KS)				+1.2	-0.9	+2.1	-0.4	-0.2	-3.2	-0.4	-1.1	-0.4	-0.5	-3.6	+22.7		
성장(K)	인도 소비(479730 KS)				+7.1	+0.6	-1.9	-0.6	-1.7	-6.1	-0.4	-2.0	+1.9	+2.5	-9.0	+4.4		
	중국 테크(371160 KS)				-4.0	-2.2	-1.5	-2.6	-1.2	+2.1	-2.1	-0.9	-3.1	-1.2	-13.4	-7.7		
이슈 대응(K)	글로벌 방위/보안(478150 KS)				-4.9	+1.0	+6.8	-3.0	+2.3	-1.3	+0.3	-2.3	+1.2	+6.7	+13.8	+57.3		
	미국 전통 제조업(0008E0 KS)				+4.3	+1.3	+3.7	-1.2	-3.9	-2.4	+0.6	+0.5	+0.8	-0.9	+8.5	+64.2		
현금흐름(K)	미국 배당귀족(429000 KS)				+5.7	-0.5	+0.4	-1.7	+0.8	-2.3	-1.1	+0.9	+0.1	-1.3	+5.3	+12.9		
	미국 배당성장+커:(458760 KS)				+9.1	-0.2	+1.0	-2.3	+2.4	+0.3	+0.1	+1.2	-0.3	-2.4	+17.5	+20.5		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷스, 미래에셋증권 리서치센터

표 6. 포트폴리오별 수익률

포트폴리오	평균 수익률(%)	BM 대비(%p)
포트폴리오 전체	1.5	-2.15
(Top) 미국 대표 지수/팩터	2.7	-0.98
미국 성장	2.6	-1.07
미국 이슈 대응	2.5	-1.12
미국 현금흐름	1.7	-1.97
한국 대표 지수/팩터	-0.6	-4.23
(Bottom) 한국 성장	-0.6	-4.26
한국 이슈 대응	1.0	-2.64
한국 현금흐름	-0.1	-3.75

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 완화 기대 및 저가 매수 유입

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 7. 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	12,492,530	107,920	+3.4
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,911,435	104,260	+3.4
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,853,667	1,013,540	+3.4
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,553,853	28,316	+3.4
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,649,062	655,726	+4.0
	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	선진국(미국 제외)FTSE	3,127,793	18,576	+4.2
	VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	2,832,807	15,220	+4.7
	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	선진국(미국 제외)MSCI	2,588,247	22,587	+4.5
	VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	2,482,867	18,761	+1.9
	GLD	SPDR Gold Shares	금(Gold)	2,367,424	88,612	+3.5

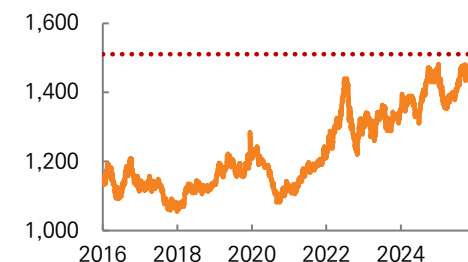
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 8. 자금 유입/유출 상위

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
유입	VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	12,492,530	107,920	+3.4
	SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	1,846,092	31,818	+3.4
	SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0~3M)	1,289,892	42,440	+0.1
	VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	8,553,853	28,316	+3.4
	BGIG	Bahl & Gaynor Income Growth ETF	미국 대형주 내 소독성장 기업, A'	30,903	162	+1.5
유출	IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	10,911,435	104,260	+3.4
	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	9,853,667	1,013,540	+3.4
	QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	5,649,062	655,726	+4.0
	AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	2,058,081	25,365	+1.0
	XLP	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	218,896	27,580	+0.1

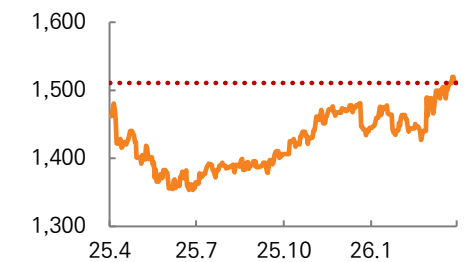
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 20. 환율(미국 달러USD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 환율(미국 달러USD-원화) 1년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

I. [미국] 수익률 동향

1. 미국 지수 추종 ETF 모니터링

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

그림 22. 미국 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		추이			수익률(%)								(↓ 기준)				기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
대표	전반(SPTM US)				+0.2	-1.3	+1.2	-0.5	-2.1	-1.6	-1.8	-2.0	+3.4	+0.9	-3.0	+31.3		
	대형(VOO US)				-0.2	-1.3	+1.1	-0.5	-2.0	-1.5	-1.8	-2.2	+3.4	+0.9	-3.5	+31.1		
	대형EW(RSP US)				+2.1	+0.3	+0.6	+0.4	-3.3	-2.3	-1.6	-0.6	+2.5	+0.6	+1.2	+24.9		
	기술(QQQ US)				-2.0	-1.3	+1.1	-0.2	-1.2	-1.0	-2.0	-3.2	+4.0	+1.4	-4.7	+39.1		
	기술(EW)(QQQE US)				-1.3	+0.1	+0.5	+0.7	-1.9	-2.0	-1.0	-2.5	+3.1	+0.7	-2.8	+27.0		
	다우(DIA US)				+2.5	-1.1	+0.3	-1.3	-2.9	-1.9	-2.0	-1.0	+3.0	+0.4	-2.9	+23.2		
	사이즈/팩터	M7(MAGS US)				-4.6	-3.1	+2.4	-2.0	-0.6	-1.7	-2.6	-5.0	+5.1	+0.6	-11.7	+43.0	
초대형(XLG US)				-1.2	-2.5	+1.4	-0.9	-0.9	-1.5	-2.2	-2.7	+3.8	+0.7	-7.2	+33.0			
대형성장(IVW US)				-2.2	-1.8	+1.8	-1.3	-1.4	-1.0	-2.1	-4.0	+4.6	+1.4	-6.9	+37.6			
대형가치(IVE US)				+2.2	-0.8	+0.4	+0.4	-2.6	-2.1	-1.5	-0.1	+2.1	+0.3	+0.3	+24.8			
중형주(IJH US)				+4.5	-0.7	+1.2	-0.9	-4.6	-1.9	-1.3	+0.4	+3.1	+1.0	+3.5	+30.7			
중형성장(IJK US)				+4.0	-0.4	+2.1	+0.0	-4.9	-1.4	-1.1	-0.2	+3.4	+1.2	+5.3	+35.3			
중형가치(IJJ US)				+5.0	-1.1	+0.4	-1.8	-4.3	-2.5	-1.7	+1.1	+2.9	+0.6	+1.6	+25.7			
소형(IJR US)				+3.9	-0.8	+0.5	-1.5	-3.8	-2.2	-1.2	+1.1	+3.0	+0.9	+4.5	+34.4			
소형성장(IJT US)				+3.4	-0.3	+0.4	-0.6	-4.3	-2.1	-1.3	+0.4	+4.0	+1.5	+4.2	+31.1			
소형가치(IJS US)				+4.5	-1.3	+0.7	-2.3	-3.3	-2.3	-1.0	+1.7	+2.1	+0.4	+4.8	+37.6			
초소형(IWC US)				+1.2	-1.7	+0.6	+0.7	-3.1	-1.7	-2.6	+0.5	+3.8	+1.9	+3.3	+63.3			
섹터	정보기술(XLK US)				-1.9	-1.1	+0.9	-1.5	-1.1	-0.4	-1.1	-3.9	+4.7	+2.3	-5.4	+50.0		
	커뮤니케이션(XLC US)				-3.6	-1.0	+1.9	+1.1	-0.5	-2.6	-1.9	-4.3	+4.4	+0.8	-4.8	+29.6		
	경기소비(XLY US)				-2.6	-1.5	+1.1	-0.5	-2.1	-3.1	-2.8	-1.7	+2.3	-0.8	-9.2	+19.3		
	필수소비(XLP US)				+5.3	+1.8	-1.8	+2.4	-4.7	-1.2	-4.1	+1.2	+0.1	-0.1	+6.0	+7.3		
	산업재(XLI US)				+4.7	+0.6	+1.8	-0.1	-4.1	-3.1	-1.8	-1.3	+2.9	+1.3	+5.9	+40.7		
	에너지(XLE US)				+4.3	+2.1	+1.0	+1.9	+1.2	+2.0	+2.8	+6.2	-5.3	-3.3	+33.4	+55.3		
	금융(XLF US)				+1.5	-4.8	+1.6	-2.0	-1.7	-3.3	+0.4	-2.1	+3.6	+0.3	-9.1	+13.8		
	헬스케어(XLV US)				+1.9	-0.0	-0.5	+2.2	-4.7	-1.9	-3.0	-1.0	+2.5	+0.1	-4.8	+10.5		
	유틸리티(XLU US)				+0.2	+7.3	-0.4	+3.0	-2.1	+0.5	-4.9	+2.8	+1.6	+1.0	+9.3	+27.9		
	원자재(XLB US)				+4.5	+3.5	-0.7	+0.8	-6.6	-1.3	-4.5	+4.6	+3.1	+0.9	+11.7	+32.0		
	리츠(XLRE US)				+1.4	+3.6	+0.1	+0.6	-2.2	-1.5	-3.9	-0.8	+4.0	+1.9	+3.8	+10.5		
배당/스타일	고배당(SPYD US)				+3.9	+2.2	-0.1	-0.0	-1.9	-2.7	-2.4	+1.6	+1.5	+0.2	+6.6	+18.3		
	배당성장(SCHD US)				+5.5	+0.4	+0.0	+0.5	-2.0	-1.1	-1.3	+1.0	+0.4	-0.4	+12.4	+25.6		
	대형 모멘텀(MTUM US)				-0.9	-0.8	+1.3	-0.7	-4.5	+0.8	-0.7	-2.4	+4.3	+2.4	-1.7	+36.8		
	저변동(SPLV US)				+1.6	+1.3	+0.1	+1.9	-1.7	-1.7	-3.3	-0.0	+2.4	+0.9	+3.9	+7.7		
	하이베타(SPHB US)				+1.5	-0.3	+1.4	-1.0	-3.9	-1.6	-0.7	-1.6	+3.0	+0.8	+0.1	+72.9		
	퀄리티(QUAL US)				+0.6	-0.9	+1.3	+0.2	-3.0	-1.8	-1.5	-2.4	+3.1	+0.7	-2.5	+25.5		
전략	IPO(IPO US)				-0.9	-1.8	+1.6	-1.4	-1.9	-0.0	-0.3	-4.6	+4.6	+1.3	-7.0	+28.3		
	대형주 해자(MOAT US)				+0.7	+0.0	+0.7	+0.6	-3.9	-4.2	-1.4	-2.9	+2.4	-0.1	-6.8	+24.3		
	현금흐름(COWZ US)				+2.8	+0.2	+0.2	+1.0	-1.9	-2.0	-0.9	+0.1	+1.3	-0.0	+4.2	+30.1		
	주주환원(PKW US)				+3.0	-1.2	+1.1	-1.2	-2.3	-3.2	-0.6	-0.3	+2.7	+0.8	-1.4	+32.7		
채권	우선주(PFFD US)				-0.3	+0.8	-0.1	-0.8	-1.3	-1.7	-1.5	+0.1	+1.2	+0.7	-1.0	+7.0		
	국채(TLT US)				+0.9	+2.5	-0.3	+1.6	-2.3	-2.2	-0.8	-0.2	+1.7	+0.5	+0.7	-2.3		

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 9. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	JEDI	글로벌 드론&방위 산업	15.5	-	DVXE	변동성 기반(30%) 미국 에너지(XLE US)-현금성 조정	-9.5	-
	WDEF	유럽 항공&방위 산업	12.2	-	LNGX	미국 천연가스 산업	-6.0	-
	GDMN	금+금광주 기업, A'	11.5	2.6	FTXN	미국 원유&가스 개발 산업&멀티팩터	-5.6	2.0
	SGDM	금광주	10.9	-0.5	XOP	미국 원유&가스 탐사&생산	-5.6	1.0
	GBUG	금, 은광주, A'	10.8	0.9	RSPG	미국 S&P 500 에너지 섹터(동일가중)	-5.4	2.0
	SLVP	글로벌 은광&금속 채굴	10.7	0.0	XLE	미국 S&P 500 에너지 섹터	-5.3	-2.0
	GDXJ	금광주(중소형)	10.5	0.5	IEO	미국 DJ 원유 탐사&생산 산업	-5.3	-1.8
	GOAU	금&귀금속 채굴 산업	10.3	0.0	IYE	미국 라셀 1000 에너지 섹터	-5.1	3.5
	RING	글로벌 금광주	10.3	-0.7	FENY	미국 MSCI 에너지 섹터	-5.0	2.5
	GDX	금광주(중대형)	10.3	0.7	VDE	미국 MSCI 에너지 섹터	-5.0	0.6
테마	WEED	마리화나 산업 테마, A'	17.8	0.0	DRLL	미국 에너지 산업+기업 이익 극대화 추구 주주행동	-5.8	0.1
	MSOS	마리화나 산업 테마, A'	17.4	0.0	SOLZ	솔라나 선물/스왑, A'	-4.7	-
	UFO	우주 탐사 테마	11.3	2.0	FSOL	[암호화폐] 솔라나	-4.6	-
	SBIO	바이오 테크 테마(FDA 임상 2,3단계 진행 기업)	10.6	0.0	GSOL	[암호화폐] 솔라나	-4.6	-
	ARKG	유전체 기술 테마, A'	9.4	-1.9	BSOL	[암호화폐] 솔라나+스테이킹 보상 지급	-4.4	-
	YOLO	마리화나 산업 테마, A'	8.7	0.0	SOEZ	[암호화폐] 솔라나	-4.4	-
	MJ	마리화나 산업 테마	7.3	0.0	VSOL	[암호화폐] 솔라나	-4.4	-
	IDGT	데이터 센터&디지털 인프라 산업 테마	7.3	3.0	SSK	솔라나 선물+스테이킹 보상 지급, A'	-4.4	-
	WCBR	사이버 보안 산업 테마	7.2	0.0	XRPI	리플(XRP) 선물 +1배	-1.6	-
	ROKT	우주/심해 탐사 테마	7.2	6.5	HBR	[암호화폐] 헤더라(HBAR) 운용, A'	-1.5	-
원자재 등	USO	WTI 원유(근월물 중심)	11.0	-30.4	VIXY	변동성 단기	-12.3	-9.9
	BWET	원유 탱커 운임지수(VLCC 90%, Suezmax 10%), A'	10.9	32.1	VXX	미국 S&P 500 변동성(단기)	-12.0	3.3
	PALL	팔라듐	9.5	-1.1	PFX	장기 금리 상승 헤지	-9.3	17.0
	DRKY	글로벌 주식 매크로 운용&옵션 운용 > 15% 배당 목표, A'	7.4	-	UNG	천연가스	-7.6	1.4
	PLTM	플래티늄	6.7	0.0	UNL	천연가스	-6.5	0.0
	PPLT	플래티늄	6.7	0.0	DBO	원유	-6.3	-1.3
	GDE	금 선물+미국 대형주	6.5	-1.7	WZRD	미국 개별주/ETF, 채권 운용, A'	-5.3	-
	DDSQ	[버퍼형/양방향] 미국 S&P 500 Cap/역캡 -5%, A'	6.5	-	VIXM	변동성 중기	-5.2	-0.6
	RSSX	미국 주식&금/비트코인 운용, A'	6.0	-	CANE	설탕 선물	-4.5	69.4
	QTAC	미국 자산 롱/숏, A'	5.8	-	DWSH	대형주 숏 ETF, A'	-3.0	0.0
채권	CWB	미국 투자등급 전환사채 중단기	4.0	-3.7	IVOL	미국 물가연동채&금리스왑, A'	-0.1	0.2
	CAIQ	미국 조기상환채 운용, A'	3.6	-	PSQA	미국 CLOs(대출채권담보부증권)/선순위AAA~AA, A'	-0.1	0.5
	ICVT	미국 투자등급 전환사채 중단기	3.2	-1.0	PCMM	미국 CLOs(대출채권담보부증권), A'	-0.1	0.0
	ELD	이머징 채권 전반(현지통화), A'	2.8	-4.7	BUXX	미국 채권(+변동금리채) 단기, A'	-0.1	4.3
	BNDY	미국 회사채 전반+콜풋 옵션 매매, A'	2.8	-	RISR	금리 상승 수혜: MBS IOs, A'	-0.0	1.2
	SPLB	미국 투자등급 회사채 장기	2.7	-2.2	-	-	-	-
	CAIE	미국 조기상환채 운용, A'	2.6	-	-	-	-	-
	VCLT	회사채 장기	2.6	-0.8	-	-	-	-
	LTPZ	물가연동채 장기	2.5	4.9	-	-	-	-
	IGLB	미국 투자등급 회사채 장기(10+Y, USD)	2.5	-0.6	-	-	-	-

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [미국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 전환. 전체 +292.1억 달러 (+343.4억 달러 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 10. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
미국 대형주	8,090	0.3	Vanguard S&P 500 ETF (VOO)
채권/미국 국채 단기	5,532	1.8	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF (SGOV)
미국 주식 전반	2,784	0.3	Vanguard Total Stock Market ETF (VTI)
해외 주식 전반	2,132	0.7	Vanguard Total World Stock ETF (VT)
채권/미국 지방정부채	1,941	1.1	iShares National Muni Bond ETF (MUB)
채권/미국 투자등급 회사채	1,676	0.5	Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF (VCIT)
해외 선진국	1,414	0.2	Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
전략	1,297	2.2	Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ)
배당/배당성장	998	0.3	Vanguard Dividend Appreciation ETF (VIG)
채권/미국 국채 중기	904	0.7	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (IEF)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 11. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
채권/미국 전반	-1,774	-0.5	Vanguard Total Bond Market ETF (BND)
미국 대형 성장주	-958	-0.1	Invesco QQQ Trust (QQQ)
섹터/필수소비재	-876	-3.3	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)
원자재/에너지	-785	-13.0	United States Oil Fund LP (USO)
해외 아시아	-734	-0.6	iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
채권/미국 국채 장기	-710	-0.9	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)
섹터/에너지	-630	-0.6	State Street Energy Select Sector SPDR ETF (XLE)
해외 유럽	-629	-0.8	Vanguard FTSE Europe ETF (VGK)
스타일/변동성	-599	-1.6	iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF (USMV)
섹터/경기소비재	-587	-2.0	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 12. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/리테일	216	43.6	SPDR S&P Retail ETF (XRT)
산업/운송	686	34.7	iShares US Transportation ETF (YT)
원자재/기타	399	15.8	Harbor All Weather Inflation Focus ETF (HGER)
원자재/원자재(인버스)	144	11.4	DB Gold Double Short Exchange Traded Notes (DZZ)
원자재/농산물	227	11.1	Invesco DB Agriculture Fund (DBA)
섹터/산업(인버스)	219	9.4	Direxion Daily Semiconductors Bear 3x Shares (SOXS)
산업/농산업(글로벌)	89	6.9	VanEck Agribusiness ETF (MOO)
채권/기타(글로벌)	84	4.3	Capital Group Core Plus Income ETF (CGCP)
산업/소프트웨어	448	4.3	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)
테마(인버스)	22	3.8	ProShares UltraShort Bitcoin ETF (SBIT)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 13. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(\$100만)	유출강도(%)	카테고리 내 자산 상위
원자재/에너지	-785	-13.0	United States Oil Fund LP (USO)
산업/제약	-299	-10.2	VanEck Pharmaceutical ETF (PPH)
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-22	-3.9	iShares Global Comm Services ETF (IXP)
섹터/필수소비재	-876	-3.3	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF (XLP)
해외 지수(인버스)	-7	-2.5	Direxion Daily FTSE China Bear 3X Shares (YANG)
채권/이머징 국채	-503	-2.3	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB)
원자재/산업금속	-23	-2.2	United States Copper Index Fund (CPER)
섹터/경기소비재	-587	-2.0	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF (XLY)
산업/보험	-19	-1.8	SPDR S&P Insurance ETF (KIE)
채권/미국 하이일드채	-584	-1.7	Invesco Fundamental High Yield Corporate Bond ETF (PHB)

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 14. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
VOO	Vanguard S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	8,091
SPYM	SPDR Portfolio S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	4,563
SGOV	iShares 0-3 Month Treasury Bond ETF	미국 국채 초단기(0-3M)	2,253
VTI	Vanguard Total Stock Market ETF	미국 주식 전반	1,595
BGIG	Bahl & Gaynor Income Growth ETF	미국 대형주 내 소득성장 기업, A'	1,578
BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	미국 국채 초단기(1-3M)	1,299
OMFL	Invesco Russell 1000 Dynamic Multifactor ETF	미국 러셀 1000+멀티팩터	1,214
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	미국 투자등급 회사채 중장기(7-10Y)	1,100
SMH	VanEck Semiconductor ETF	미국 상장 반도체 산업/MVIS	1,083
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	미국 다우 지수	1,069

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 15. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(\$100만)
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	미국 S&P 500 지수	-3,615
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	미국 S&P 500 지수	-3,372
QQQ	Invesco QQQ Trust	미국 나스닥 100 지수	-3,264
AGG	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	미국 채권 전반	-2,291
XLP	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 필수소비재 섹터	-986
XLE	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	미국 S&P 500 에너지 섹터	-867
USO	United States Oil Fund LP	WTI 원유(근월물 중심)	-806
VTV	Vanguard Value ETF	미국 대형 가치주	-661
VUG	Vanguard Growth ETF	미국 대형 성장주	-652
BKLC	BNY Mellon US Large Cap Core Equity ETF	미국 핵심 대형주	-599

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 23. 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		2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	트렌드
1~5	미국 대형주	+14.0	+63.6	-13.4	-8.5	+40.9	-143.5	-227.8	+213.7	+99.2	+80.9	
	채권/미국 국채 단기	-12.2	+45.3	+22.5	+20.1	-3.7	+54.9	+50.7	+68.3	+66.9	+55.3	
	미국 주식 전반	+23.1	+25.1	+17.5	+16.1	-0.2	+25.9	+17.1	+67.7	-30.8	+27.8	
	해외 주식 전반	+20.3	+21.0	+26.5	+17.0	+37.4	+4.7	+29.1	+34.3	+9.1	+21.3	
	채권/미국 지방정부채	+19.9	-1.4	+5.4	+2.0	+10.5	+1.7	+12.3	+10.6	+5.4	+19.4	
6~10	채권/미국 투자등급 회사채	+4.8	+30.7	+34.0	+14.3	+32.6	-11.1	+16.8	+13.4	-18.7	+16.8	
	해외 선진국	+58.6	+33.8	+53.8	+29.3	+50.3	+40.8	+73.6	+23.7	+13.9	+14.1	
	전략	+3.7	+1.6	-4.9	-2.1	-6.2	-3.5	-1.0	+44.0	-47.6	+13.0	
	배당/배당성장	+2.3	+7.3	+11.3	+5.1	+8.0	+5.4	+6.2	+17.9	+2.2	+10.0	
	채권/미국 국채 중기	+2.5	+3.7	+13.4	+5.9	+5.6	+7.4	+9.4	+14.2	+5.0	+9.0	
11~15	채권/글로벌 투자등급채	+9.6	+10.8	+17.6	+9.4	+39.6	+15.7	+7.6	+5.4	+9.2	+9.0	
	해외 이머징	+52.6	+8.9	+26.3	+16.7	+55.5	+1.9	+0.1	-3.3	-0.8	+7.9	
	미국 중형주	+3.3	+5.7	+8.5	+10.0	+2.3	+6.9	+14.8	+38.2	-17.9	+7.2	
	산업/운송	+0.4	+2.1	+0.4	+0.0	+8.3	-0.7	-0.1	-0.4	-0.1	+6.9	
	산업/바이오텍	-1.9	-3.8	+6.7	-7.9	+3.2	-4.3	-3.6	+0.5	-3.1	+6.7	
15~20	테마	+0.6	-18.0	+4.7	-4.8	+19.4	+11.3	+13.6	+2.2	+0.3	+6.6	
	채권/미국 투자등급채	+12.1	+19.8	+15.7	+6.7	+9.0	+11.1	+9.6	+6.9	+6.6	+6.5	
	배당/커버드콜	+10.4	+10.6	+8.5	+9.0	+11.4	+11.2	+9.0	+10.6	+11.6	+6.3	
	채권/미국 모기지채	-2.3	+4.8	+6.9	+2.5	+3.4	+2.6	+1.0	+1.5	+0.5	+6.0	
	원자재/귀금속	-10.0	+17.9	+0.3	-8.8	+52.5	-62.4	-30.2	-45.7	-14.1	+5.7	
카테고리		2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	트렌드
1~5	채권/미국 전반	+14.1	+13.4	+19.3	+13.9	+10.8	+12.2	+10.7	+10.6	-10.3	-17.7	
	미국 대형 성장주	+60.4	-3.3	-22.9	+16.8	-19.0	-49.9	+60.0	+28.0	-26.0	-9.6	
	섹터/필수소비재	-3.6	-3.2	+6.8	+2.2	-2.7	+2.8	+1.7	-6.0	-0.1	-8.8	
	원자재/에너지	-5.6	+2.8	+1.4	+0.3	+0.7	+7.4	+4.4	-2.7	+4.3	-7.9	
	해외 아시아	+7.1	+7.4	+25.0	+18.0	+31.9	+19.9	-5.9	-5.1	-19.4	-7.3	
6~10	채권/미국 국채 장기	-8.3	-0.7	-13.9	+6.7	+0.4	+8.9	-9.8	-1.5	-17.0	-7.1	
	섹터/에너지	+18.5	+8.3	+8.0	+11.2	+6.0	+17.2	+0.3	+4.2	+15.9	-6.3	
	해외 유럽	+1.7	+4.9	+1.3	+5.8	+3.8	+9.7	+1.8	+1.5	-15.4	-6.3	
	스타일/변동성	-0.7	+2.3	-0.2	+0.7	-0.0	+1.9	-0.8	-3.6	+3.5	-6.0	
	섹터/경기소비재	+0.5	-7.7	-0.1	-1.1	+3.5	+2.6	-1.1	+1.3	-1.5	-5.9	
11~15	채권/미국 하이일드채	+4.4	+0.2	+2.4	+0.4	-0.2	-3.2	-2.3	-0.6	-3.4	-5.8	
	섹터/산업재	+5.2	+11.1	+4.8	+3.4	+1.4	-3.4	-4.9	-3.2	+5.2	-5.7	
	채권/이머징 국채	+1.1	-7.7	+0.0	+1.6	+4.8	+12.3	-23.0	-3.4	-2.0	-5.0	
	산업/제약	+0.1	+0.2	+1.5	+0.1	-0.1	+0.3	+0.5	-0.1	-0.1	-3.0	
	섹터/리츠	+0.9	-5.6	+5.2	+2.3	+2.5	+3.8	-2.5	+1.4	+0.6	-1.8	
15~20	미국 소형 가치주	+4.0	+0.4	+5.9	+4.1	+2.0	+2.2	+3.6	+8.1	-4.2	-1.5	
	산업/은행	-0.4	+0.9	+2.1	-1.8	-4.2	+3.1	-0.7	+0.9	-4.8	-1.5	
	채권/기타	+6.6	+5.3	+2.0	+1.9	+0.2	+2.4	+0.9	-0.6	-4.8	-1.3	
	미국 중형 가치주	-1.3	+2.0	+0.2	+0.2	+0.1	+0.2	+2.8	+7.9	-12.9	-1.3	
	우선주	-0.0	-0.0	+0.7	+2.9	+0.4	+1.1	-0.4	-2.6	-0.2	-1.0	

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인

[시장 동인] 중동 이슈 완화 기대감 일부 반영

2) 이슈별 ETF

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

표 16. 순자산총액 상위 TOP 10 (레버리지/인버스 제외) (운용자산: 94조 7,570억 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	180,657	17,889.9	-0.8
	360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	151,013	2,757.7	+0.6
	396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	100,768	6,270.7	-2.0
	459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	81,273	3,313.5	+0.1
	133690	TIGER 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	80,438	1,276.0	+0.9
	379800	KODEX 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	80,301	3,086.8	+0.6
	488770	KODEX 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KAP MMF TR 지수, A'	78,392	670.4	+0.1
	102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	71,199	3,962.5	-0.9
	229200	KODEX 코스닥150	[개/퇴70] 한국 코스닥 150 지수	64,860	6,291.5	-8.8
	379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	58,670	1,267.4	+0.8

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

표 17. 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)	3,499	15.0	+0.4
	미국 S&P 500	iShares Core S&P 500 ETF(IVV US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수 (360750)	151,013	2,757.7	+0.6
	미국 나스닥 100	Invesco QQQ Trust(QQQ US)	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수 (133690)	80,438	1,276.0	+0.9
	미국 대형성장	iShares Russell Top 200 Growth ETF(IWY US)	[개/퇴70] 미국 S&P 500 대형 성장주 (494410)	281	2.0	+1.0
	M7	Roundhill Magnificent Seven ETF(MAGS US)	[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 7 (465580)	9,858	295.8	+1.3
			[개/퇴70] 미국 테크주 TOP 10 (381170)	36,933	503.5	+1.3
	배당성장 25+Y	ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF(NOBL US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(25+Y, 배당귀족 *NOBL US)&MD (429000)	1,590	10.8	+0.1
	배당성장 10+Y	Schwab US Dividend Equity ETF(SCHD US)	[개/퇴70] 미국 배당성장(SCHD US)&MD (458730)	31,766	285.6	-0.8
개별국	중국	Global X China Global Leaders ETF (03050 HK)	[개/퇴70] 홍콩 항셍테크 지수 (371160)	8,442	76.8	-3.1
	인도	Columbia India Consumer ETF(INCO US)	[개/퇴70] 인도 소비주 내 브랜드 파워&B2C 특화 (479730)	1,083	2.3	+1.9
채권	미국 국채 장기	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF(TLT US)	[개/퇴100] 미국 국채 초장기(30Y)/환헤지&MD/A' (453850)	17,990	201.3	+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)	10,736	116.7	+1.0
	미국 국채 단기	iShares Short Treasury Bond ETF(SHV US)	[개/퇴100] 미국 국채 초단기(0~1Y), A' (329750)	5,080	104.2	+0.2

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 24. 한국 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		추이			수익률(%)								(1 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	추가 (1년)	상대주가 10주	저-원-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
대표	MSCI 한국(310970 KS)				-3.5	+9.7	+5.7	+9.3	-11.2	-1.9	+6.0	-7.4	-0.4	+7.7	+33.2	+151.5		
	초대형(코50)(122090 KS)				-3.4	+9.1	+4.9	+10.6	-12.2	-1.8	+6.2	-7.1	-0.7	+7.7	+33.3	+157.3		
	대형(코200)(102110 KS)				-2.6	+8.9	+5.4	+9.0	-11.3	-2.2	+6.1	-6.3	-0.9	+6.8	+32.5	+145.8		
	중소형(277650 KS)				+0.4	+7.2	+3.5	+1.4	-9.0	+0.0	+6.0	-2.8	-1.7	+2.7	+15.9	+62.3		
섹터	경기소비(139290 KS)				-2.9	+6.9	+2.4	+16.8	-16.0	-4.7	+2.1	-3.2	-4.1	+2.4	+18.0	+67.0		
	금융(139270 KS)				+8.2	+13.6	+5.3	-6.4	-7.4	-0.6	+4.2	-2.8	-3.2	+2.4	+22.6	+93.5		
	리츠(476800 KS)				-0.3	+1.4	+0.2	+0.1	-2.4	+0.9	+0.9	-0.1	+0.4	+1.6	+2.3	+14.0		
	산업재(227550 KS)				-3.3	+4.0	+5.2	+4.4	+2.8	-3.7	+1.0	-0.5	+2.8	+9.4	+40.0	+88.9		
	에너지화학(139250 KS)				-0.0	+6.8	+7.9	+5.6	-8.3	-6.5	+4.4	-4.7	-0.3	+4.9	+19.9	+80.8		
	IT(139260 KS)				-5.5	+8.0	+6.2	+15.4	-13.0	-3.0	+9.2	-7.7	-1.8	+7.8	+39.3	+215.2		
	커뮤니케이션(315270 KS)				-5.6	+8.0	+1.6	-1.1	-9.1	-0.0	+0.3	-0.5	-4.8	-1.2	-1.4	+13.0		
	필수소비(227560 KS)				+2.2	+5.6	+1.5	-3.0	-9.8	+1.2	+4.6	-3.3	-2.8	-2.9	+6.6	+47.7		
	헬스케어(227540 KS)				-1.0	+5.6	+1.7	+1.2	-11.0	-2.2	+1.2	+1.0	-6.2	-1.1	-8.1	+12.7		
산업	인터넷(365000 KS)				-10.4	+4.0	+2.8	+10.1	-7.7	-1.2	+0.7	-3.7	-4.1	+0.2	+0.4	+23.0		
	미디어(266360 KS)				-7.0	+4.1	+1.6	+0.2	-9.3	+1.0	-3.4	-1.7	-6.1	-3.5	-12.4	-1.8		
	바이오(244580 KS)				-7.6	+4.5	+3.0	+5.8	-6.7	+2.2	-0.9	-0.8	-10.9	-2.6	-5.5	+51.6		
	반도체(091230 KS)				-4.5	+4.9	+4.7	+13.5	-3.0	-4.5	+6.6	-8.0	-2.9	+7.2	+52.4	+220.3		
	방산(449450 KS)				-6.6	+1.1	+9.0	+0.3	+13.3	-5.1	-6.1	+0.1	+7.3	+17.9	+47.2	+140.6		
	은행(466940 KS)				+8.1	+15.5	+4.2	-8.5	-7.7	-1.2	+4.1	-2.3	-3.0	+1.5	+15.5	+85.7		
	의료기기(307510 KS)				-7.4	+1.9	+2.3	-3.3	-6.4	-0.6	+5.0	-1.5	-8.4	-1.4	-6.0	+23.9		
	자동차(091180 KS)				-3.2	+6.7	+3.3	+16.2	-16.0	-4.9	+2.1	-3.0	-4.6	+1.9	+19.2	+69.7		
	조선(466920 KS)				-5.6	+0.2	+10.6	-1.7	-7.8	+7.3	-4.7	-8.1	+1.9	+7.8	+4.7	+82.4		
	증권(102970 KS)				-0.2	+22.2	+14.6	-4.3	-8.9	+0.0	+4.9	-4.1	-5.5	+2.3	+65.9	+232.0		
	철강(139240 KS)				-5.6	+2.4	+4.4	+9.4	-10.7	-5.5	-0.2	-2.7	+1.3	+5.3	+11.3	+58.0		
	화학품(228790 KS)				-5.8	+4.7	-0.3	-1.5	-8.5	+1.2	+5.3	-0.6	-3.1	-0.6	+6.8	+21.2		
배당/스타일	고배당(210780 KS)				+2.1	+10.9	+6.1	-3.2	-9.0	+0.3	+3.8	-2.5	-3.0	+1.2	+18.1	+67.6		
	배당성장(211560 KS)				-0.4	+12.0	+6.5	+1.7	-9.4	-0.8	+4.1	-3.0	-2.7	+2.2	+28.5	+86.0		
	대형 모멘텀(147970 KS)				-3.2	+7.8	+4.9	+6.7	-8.1	-2.3	+7.4	-5.3	-2.0	+7.0	+28.4	+107.3		
	저변동(215620 KS)				+2.4	+7.1	+1.8	-2.2	-7.3	+1.4	+0.9	-0.1	-1.1	-0.2	+8.2	+38.1		
	퀄리티(275300 KS)				-5.1	+8.0	+5.4	+9.8	-10.3	-2.4	+6.1	-6.2	-2.1	+7.0	+30.2	+153.5		
전략/테마	주주환원(472720 KS)				-1.9	+10.2	+5.8	+5.2	-11.9	-1.1	+7.1	-3.7	-3.1	+3.5	+23.7	+103.2		
	2차 전자(305540 KS)				-4.2	+2.1	+6.1	+9.0	-11.1	-7.1	+1.5	+3.3	+1.0	+3.9	+22.8	+53.6		
	게임(364990 KS)				-4.7	+1.5	+4.2	-3.1	-2.9	+4.8	-6.3	+5.8	-3.7	-3.5	+8.4	+11.3		
	로봇(445290 KS)				-9.2	+3.8	+1.9	+10.4	-11.4	-4.2	+0.2	-5.7	-3.3	+4.6	+13.5	+125.5		
	우주방산(463250 KS)				-6.2	+2.1	+6.6	+1.5	+18.4	-6.2	-6.6	+1.5	+6.6	+19.2	+63.8	+174.2		
	K-POP(475050 KS)				-6.4	+6.7	+0.5	-0.9	-7.8	-1.3	-3.4	-6.5	-7.8	-4.2	-24.1	-8.9		
	원자력(434730 KS)				-1.4	+7.6	+7.4	+6.2	-9.6	+4.4	+6.3	-8.5	-3.1	+4.9	+35.2	+251.7		
	설비투자(454320 KS)				-1.1	+8.5	+5.1	+5.4	-9.7	+3.8	+9.5	-7.7	+2.0	+7.5	+37.7	+211.2		
채권	종합채(273130 KS)				-0.5	+0.6	+0.2	+0.4	-0.6	-0.4	-0.1	-1.1	+1.1	+0.7	-1.5	-3.6		
	국채(302190 KS)				-0.3	+0.8	+0.2	+0.5	-0.8	-0.3	-0.2	-0.9	+1.0	+0.9	-1.0	-2.7		

자료: Bloomberg, 연합뉴스포맷, 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 18. 카테고리별 상승률/하락률 상위 ETF

구분	티커	개요	수익률	유입강도	티커	개요	수익률	유입강도
주식	0173Y0	미국 광통신 테마	19.1	-	0000Z0	한국 바이오 대표 10종목, A'	-18.2	-3.0
	0154H0	중국 바이오, 헬스케어, A'	10.0	0.0	261070	한국 코스닥 바이오 테크	-15.3	-6.1
	473640	글로벌 금광주	9.0	-3.3	462900	한국 바이오/헬스케어, A'	-14.9	-3.4
	700033	한국 방위 산업 TOP 10	9.0	0.0	476000	한국 신규 상장주(IPO): IPO +15일~+180일, A'	-12.5	0.0
	009080	한국 방위 산업 관련 소부장 10	7.9	3.2	0001P0	한국 바이오시밀러, CDMO(위탁개발/생산) 관련	-11.2	0.0
	449450	한국 방위 산업	7.3	-0.5	498050	한국 바이오 산업 전반, A'	-11.0	0.0
	0080G0	한국 방위 산업 TOP 10	7.1	0.6	244580	한국 바이오 섹터	-10.9	0.3
	0102X0	유럽 항공&방위 산업 TOP 10	5.7	0.0	143860	한국 헬스케어 섹터	-10.5	-1.0
	469170	한국 포스코 그룹주	5.2	-1.4	266420	한국 헬스케어 섹터	-10.4	0.0
	490480	한국 방위 산업	4.9	1.3	520039	한국 코스닥 150 선물 지수	-9.0	0.0
테마	457990	한국 태양광&ESS 산업 테마	14.5	5.2	463050	한국 헬스케어 혁신 기업 테마, A'	-15.0	-2.7
	385510	한국 신재생 에너지 테마, A'	10.1	12.4	413220	중국 태양광 테마	-10.2	0.0
	381570	한국 친환경 관련 매출 발생 기업 테마	9.0	0.0	396510	중국 클린에너지 테마	-8.2	-1.6
	463250	한국 우주항공, 인공지능, 로봇, 3D 프린팅 테마	6.6	1.3	395290	한국 K-POP, 미디어 테마	-8.1	0.0
	371470	중국 바이오테크 테마	5.9	-1.8	475050	한국 K-POP 관련 시장 지배력 상위 기업 테마	-7.8	-0.4
	377990	한국 신재생 에너지 테마	5.8	4.4	228800	한국 여행, 레저 테마	-7.5	0.7
	411420	미국 나스닥 메타버스 테마, A'	4.1	11.9	427120	한국 핵심 플랫폼 기업 테마	-6.8	-2.4
	466950	글로벌 AI 산업 테마, A'	3.4	1.2	388280	한국 컨택주(항공, 레저 등) 테마	-6.7	-0.4
	475070	글로벌 기후 기술 및 인프라 테마, A'	3.4	0.0	410870	한국 엔터 산업 테마, A'	-6.4	-2.6
	471040	글로벌(한국, 미국, 일본) AI&로봇 핵심주, A'	3.1	2.5	395150	한국 웹툰, 드라마 테마	-5.8	0.0
원자재 등	500099	원유_WTI	18.0	0.0	360150	[롱/숏] 코스닥 150 롱/코스피 200 숏	-8.2	0.0
	530132	원유_WTI 선물	18.0	0.0	580020	천연가스 선물 +1배/환헤지	-4.2	0.0
	261220	원유_WTI/환헤지	15.6	-26.1	520090	천연가스 선물 +1배	-4.2	0.0
	130680	원유_WTI/환헤지	9.2	-16.7	530130	미국 S&P 500 변동성	-2.9	0.0
	360140	[롱/숏] 코스피 200 롱/코스닥 150 숏	8.5	0.0	520088	미국 S&P 500 변동성/환헤지	-2.7	0.0
	500100	금(Gold) 선물	5.3	0.0	137610	농산물 선물(밀, 옥수수, 대두, 설탕)/환헤지	-2.5	4.1
	0072R0	금(Gold) 현물(KRX)	5.0	0.1	0172V0	, A'	-1.4	-
	520066	금현물 롱: 상승/하락 참여 100%&-30%손실제한	5.0	0.0	271060	농산물 선물(옥수수, 콩, 밀)/환헤지	-0.3	7.4
	530067	금(Gold) 현물(KRX)	4.8	0.0	138230	[통화] 미국 달러 선물 +1배	-0.2	0.0
	132030	금(Gold) 선물/환헤지	4.7	-0.6	261240	[통화] 미국 달러 선물 +1배	-0.1	1.0
채권	451530	한국 이자분리 국고채 초장기물(30Y), A'	5.1	-0.2	489000	일본 국채 초단기(≤3M)	-0.2	0.0
	385560	한국 국고채 초장기(30Y)	4.4	7.0	0046A0	미국 국채 초단기(0~3M)&MD	-0.1	-4.4
	439870	한국 초장기 국고채(잔존만기 20+Y), A'	4.1	-12.5	440650	미국 국채 단기(잔존만기 1M~1Y), A'	-0.0	0.0
	481430	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	1.7	-4.0	-	-	-	-
	461460	한국 국고채 3개 종목(10년 만기)+@ 추구, A'	1.5	2.2	-	-	-	-
	365780	한국 국고채 장기(10Y)	1.5	5.7	-	-	-	-
	471230	한국 국고채 장기(10Y), A'	1.5	5.7	-	-	-	-
	461600	미국 국채 초장기(30Y)/환헤지, A'	1.5	0.0	-	-	-	-
	148070	한국 국고채 장기(10Y)	1.5	1.0	-	-	-	-
	458260	미국 IG 회사채 중기(7~10Y)/환헤지&MD/A'	1.4	0.0	-	-	-	-

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

II. [한국] 자금 동향

1.전체 자금 동향

자금 유입 확대. 전체 +5조 845억 원 (+1조 4,972억 원 WoW)

2.카테고리별 자금 동향: 자금흐름 규모순, 유입강도순

표 19. [자금흐름 규모] 자금 유입 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
산업/반도체	21,076	8.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
한국 대형주	18,070	3.0	[개/퇴70] KODEX 200(069500)
미국 대형 성장주	4,655	1.7	[개/퇴70] TIGER 미국나스닥100(133690)
미국 대형주	2,713	0.9	[개/퇴70] TIGER 미국S&P500(360750)
한국 중소형주	2,445	1.4	[개/퇴70] KODEX 코스닥150(229200)
배당/커버드콜	2,260	3.4	[개/퇴70] KODEX 200타겟워클리커버드콜(498400)
테마/해외	1,971	1.7	[개/퇴70] KODEX 미국AI전력핵심인프라(487230)
채권/한국 혼합채	1,722	1.1	[개/퇴100] KODEX 종합채권(AA-이상)액티브(273130)
원자재/원자재(인버스)	1,072	8.6	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
테마	1,046	1.1	[개/퇴70] KODEX AI전력핵심설비(487240)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 20. [자금흐름 규모] 자금 유출 규모(금액) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
멀티에셋	-4,810	-0.8	[개/퇴100] KODEX CD금리액티브(합성)(459580)
채권/미국 국채 장기	-655	-0.9	[개/퇴100] ACE 미국30년국채액티브(H)(453850)
한국 대형주(인버스)	-576	-2.2	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
원자재/에너지	-380	-1.1	[불가] 삼성 레버리지 WTI원유 선물 ETN(530031)
채권/채권(인버스)	-369	-7.7	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
원자재/산업금속	-296	-6.1	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
섹터/금융	-258	-1.1	[개/퇴70] TIGER 은행고배당플러스TOP10(466940)
산업/화장품	-185	-4.3	[개/퇴70] TIGER 화장품(228790)
중화권 지수	-142	-0.6	[개/퇴70] TIGER 차이나항셍테크(371160)
산업/방위(글로벌)	-136	-1.8	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 21. [자금흐름 강도] 자금 유입 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/에너지(글로벌)	283	15.3	[개/퇴70] KIWOOM 미국원유에너지기업(474800)
테마/ESG채권	573	14.9	[개/퇴100] KODEX ESG종합채권(A-이상)액티브(439860)
산업/반도체	21,076	8.7	[개/퇴70] TIGER 반도체TOP10(396500)
원자재/원자재(인버스)	1,072	8.6	[불가] KODEX WTI원유선물인버스(H)(271050)
섹터/에너지화학	55	8.0	[개/퇴70] TIGER 200 에너지화학(139250)
섹터/필수소비재	56	7.6	[개/퇴70] TIGER 경기방어(139280)
섹터/커뮤니케이션	4	6.3	[개/퇴70] TIGER 200커뮤니케이션서비스(315270)
산업/건설	85	4.4	[개/퇴70] KODEX 건설(117700)
배당/커버드콜	2,260	3.4	[개/퇴70] KODEX 200타겟위클리커버드콜(498400)
한국 대형주	18,070	3.0	[개/퇴70] KODEX 200(069500)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 22. [자금흐름 강도] 자금 유출 강도(%) 상위 카테고리

유형	자금흐름(1억 원)	유입강도(%)	카테고리 내 자산 상위
섹터/커뮤니케이션(글로벌)	-10	-7.9	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500커뮤니케이션(463690)
채권/채권(인버스)	-369	-7.7	[불가] RISE 국채선물10년인버스(295020)
섹터/경기소비재(글로벌)	-9	-6.6	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500경기소비재(453660)
원자재/산업금속	-296	-6.1	[개/퇴70] TIGER 구리실물(160580)
산업/화학품	-185	-4.3	[개/퇴70] TIGER 화학품(228790)
섹터/필수소비재(글로벌)	-7	-3.7	[개/퇴70] KODEX 미국S&P500필수소비재(453630)
미국 소형주	-14	-3.2	[개/퇴70] KODEX 미국러셀2000(H)(280930)
섹터/원자재(글로벌)	-34	-2.5	[개/퇴70] HANARO 글로벌금채굴기업(473640)
한국 대형주(인버스)	-576	-2.2	[불가] KODEX 200선물인버스2X(252670)
산업/방위(글로벌)	-136	-1.8	[개/퇴70] TIME 글로벌우주테크&방산액티브(478150)

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 23. [개별 ETF] 자금 유입 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
396500	TIGER 반도체TOP10	[개/퇴70] 한국 반도체 시총 상위 10	15,929
069500	KODEX 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	10,800
459580	KODEX CD금리액티브(합성)	[개/퇴100] [금리물] KAP CD 금리 TR, A'	2,565
379810	KODEX 미국나스닥100	[개/퇴70] 미국 나스닥 100 지수	2,073
233740	KODEX 코스닥150레버리지	[불가]한국 코스닥 150 지수 +2배	2,045
102110	TIGER 200	[개/퇴70] 한국 코스피 200 지수	1,678
498400	KODEX 200타겟위클리커버드콜	[개/퇴70] 한국 코스피 200 커버드콜(W)&MD	1,599
360750	TIGER 미국S&P500	[개/퇴70] 미국 S&P 500 지수	1,551
122630	KODEX 레버리지	[불가]한국 코스피 200 지수 +2배	1,301
488080	TIGER 반도체TOP10레버리지	[불가]한국 반도체 시총 상위 10 ETF(396500 KS) +2배	1,296

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

표 24. [개별 ETF] 자금 유출 규모 상위

티커	ETF 명	개요	자금 흐름(1억 원)
0043B0	TIGER 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 KIS-미래에셋 MMF지수	-2,068
455890	RISE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS 시가평가 MMF 지수(TR), A'	-1,943
0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	[개/퇴100] 한국 특수은행(산업은행 등) 발행 단기채(6M), A'	-1,359
487340	ACE 머니마켓액티브	[개/퇴100] [금리물] MK-KAP CD 금리&초단기 채권 TR 지수, A'	-1,057
479080	1Q 머니마켓액티브	[개/퇴100] [MMF] 한국 MMF KIS-하나 MMF 지수(TR), A'	-833
494670	TIGER 조선TOP10	[개/퇴70] 한국 조선&기자재 상위 TOP 10	-739
357870	TIGER CD금리투자KIS(합성)	[개/퇴70] [금리물] CD 91일 금리 TR	-716
139660	KIWOOM 미국달러선물인버스	[불가]통화 미국 달러 선물 -1배	-512
252670	KODEX 200선물인버스2X	[불가]한국 코스피 200 선물 지수 -2배	-506
0139F0	TIGER 12월자동연장금융채(AA-이상)액티브	[불가]단기매칭채 금융채, 매년 12월, A'	-505

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 25. 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		2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	트렌드
1~5	산업/반도체	-6,837	+23,603	+9,932	-2,212	-6,619	+21,158	+6,798	+859	+15,288	+21,076	
	한국 대형주	-2,624	-1,636	+10,643	+1,099	+16,521	+19,035	-3,118	-2,418	-1,441	+18,070	
	미국 대형 성장주	+4,607	-1,690	+2,652	+656	+1,674	-2,302	-723	+1,356	+2,006	+4,655	
	미국 대형주	+8,751	-616	+1,890	+1,813	+2,123	-697	-668	+885	+1,703	+2,713	
	한국 중소형주	+49,993	+37,476	+4,978	+647	+1,820	+12,062	+1,451	-1,768	-3,411	+2,445	
6~10	배당/커버드콜	+1,493	+64	+2,855	-319	+4,411	+1,275	+3,691	+958	+4,127	+2,260	
	테마/해외	-0	-1,458	+41	-461	-511	-2,838	-3,610	-1,271	-228	+1,971	
	채권/한국 혼합채	+282	+67	+14	+883	+1,946	+1,326	+500	+1,033	+1,807	+1,722	
	원자재/원자재(인버스)	+93	+63	+20	-11	+58	+75	+3,109	+1,065	+43	+1,072	
	테마	+1,948	+2,676	+2,264	+388	-877	+2,982	+1,241	+459	+668	+1,046	
11~15	테마/ESG	+671	-445	+319	-104	-4	+2,359	+817	+1,820	+1,544	+902	
	개별종목 L&I,S	+1,439	+979	+349	-19	+903	+286	+1,084	+1,701	+473	+760	
	테마/ESG채권	-473	-518	+90	-119	-500	-244	+102	+59	-77	+573	
	전략	+1,837	+3,743	+2,492	-877	+2,429	+3,800	+1,342	-64	+1,998	+481	
	배당/커버드콜(글로벌)	+3,971	-579	+1,308	+450	+2,164	-815	-1,524	+769	+2,421	+390	
15~20	배당/고배당	+1,784	+1,475	+2,326	+1,650	+6,620	+859	+1,693	+1,036	+2,446	+325	
	배당/배당성장(글로벌)	+699	-46	+216	+348	+1,154	+448	-76	+716	+698	+286	
	섹터/에너지(글로벌)	-21	-1	+30	+0	+92	+269	+225	-41	+12	+283	
	채권/미국 국제 단기	+105	-21	-143	-64	+112	-745	-160	-14	-116	+240	
	통화	-73	-36	-21	+2	-66	-41	-127	+141	+109	+175	
카테고리		2/1	2/8	2/15	2/22	3/1	3/8	3/15	3/22	3/29	4/5	트렌드
1~5	멀티에셋	-4,092	-1,917	+1,802	-170	+5,264	-5,630	+5,642	+5,625	+4,001	-4,810	
	채권/미국 국제 장기	-512	-1,622	-1,144	-453	-1,554	-1,643	-2,568	+39	+779	-655	
	한국 대형주(인버스)	+930	+2,854	+185	+2,163	+3,336	+117	-858	+2,239	-2,376	-576	
	원자재/에너지	-125	-52	-38	-0	+35	+687	-263	-321	-46	-380	
	채권/채권(인버스)	+3	+601	-344	+0	+698	+598	+996	-503	-101	-369	
6~10	원자재/산업금속	+329	+613	-84	-14	-49	-253	-117	-63	+188	-296	
	섹터/금융	+14	-181	-332	+989	+1,543	+436	+263	+98	+459	-258	
	산업/화학품	-342	-263	-237	-37	-249	-178	-104	-27	-6	-185	
	중화권 지수	-365	-404	-279	-29	+81	-98	-342	-145	-38	-142	
	산업/방위(글로벌)	+293	+132	+57	+15	+139	+103	+325	-81	-113	-136	
11~15	산업/증권	+350	+699	+303	+759	+2,229	-220	+424	+696	+411	-55	
	채권/미국 전반	+2	-222	-111	-20	-20	-121	-60	-20	+10	-50	
	테마/ESG(글로벌)	-321	-280	-73	-26	-379	-634	-294	-25	+21	-50	
	산업/조선해운	+118	+129	+670	+204	-600	-354	-111	-921	-289	-47	
	섹터/헬스케어(글로벌)	-2	-22	-24	+0	-6	-18	-34	-25	+2	-45	
15~20	한국 중소형주(인버스)	+338	+364	-82	-65	+210	-213	+271	+148	-49	-42	
	채권/한국 국공채	-286	-768	-2,023	+707	-825	-397	+2,265	+847	+1,673	-35	
	산업/방위	+580	+41	+1,352	+46	-384	+585	+863	-178	-24	-34	
	섹터/원자재(글로벌)	+141	-19	+0	+0	-20	+42	-39	-16	-0	-34	
	산업/중공업	+194	-1	-58	-32	-748	-126	-27	-62	+37	-30	

자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

홍콩/중국 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 완화 기대, PMI 반등

[수익률] 상승: 바이오, 소비 vs 하락: 항생테크, 전기차, 클린에너지, 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 25. 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	255,702	39,184.9	+0.8
	03033 HK	CSOP Hang Seng Tech Index ETF	홍콩 항생테크 지수	156,297	14,171.5	-2.4
	02828 HK	Hang Seng China Enterprises Index ETF	홍콩 HSCEI 지수	58,126	25,033.8	+0.2
	03416 HK	Global X HSCEI Components Covered Call Active ETF	홍콩 HSCEI 지수 커버드콜	41,708	635.6	-0.3
	03188 HK	ChinaAMC CSI 300 Index ETF	중국 CSI 300 지수	32,824	142.7	+0.7

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,

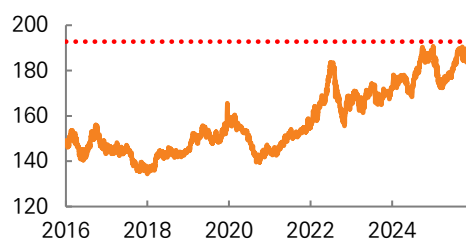
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 26. 성장 테마 순자산총액 TOP 10, 정책 수혜 관련

구분	티커	ETF 명	개요	순자산총액	거래대금	수익률
성장 테마	03470 HK	Global X FTSE Greater China ETF	중화권(중국+대만) 핵심주	6,456	0.1	-0.3
	02845 HK	Global X China Electric Vehicle and Battery ETF	중국 전기차&배터리 테마	2,011	6.2	-3.0
	03174 HK	CSOP China Healthcare Disruption Index ETF	중국 헬스케어 혁신 테마	1,804	16.6	+7.0
	02807 HK	Global X China Robotics and AI ETF	중국 로봇&AI 산업 테마	1,433	7.5	-2.0
	03173 HK	Premia CSI Caixin China New Economy ETF	중국 신경제 테마	1,401	0.2	-0.5
	02820 HK	Global X China Biotech ETF	중국 바이오테크 테마	1,283	2.2	+7.8
	03167 HK	ICBC CSOP S&P New China Sectors ETF	중국 소비&서비스 관련 산업	1,145	0.2	+0.6
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	903	6.4	-5.6
	03448 HK	Global X China Core TECH ETF	중국 기술 선도/경쟁력 상위 핵심 기업	591	8.5	-1.8
	02806 HK	Global X China Consumer Brand ETF	중국 대표 소비주 테마	463	1.0	-0.9
정책 수혜	512660 CH	Guotai CSI National Defense ETF	중국 CSI 방위산업	23,290	693.5	-2.0
	516150 CH	Harvest CSI Rare Earth Industry ETF	중국 CSI 희귀광물 산업 테마	16,990	391.1	-4.3
	159996 CH	Guotai CSI All Share Household Appliances ETF	중국 CSI 가전 제품 산업	3,174	113.8	-1.7
	516970 CH	GF CSI Construction and Engineering ETF	중국 CSI 건설&엔지니어링 산업	4,310	96.7	-3.3
	02809 HK	Global X China Clean Energy ETF	중국 클린에너지 테마	903	6.4	-5.6

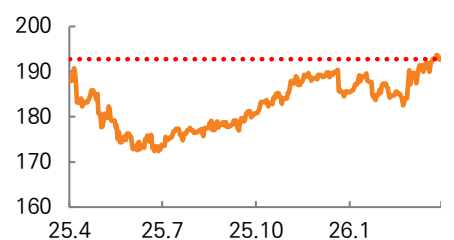
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 26. 환율(홍콩 달러HKD-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 27. 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 28. 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		추이			수익률(%)										(1 기준)			기타	
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금	
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7			
대표	중국'MSCI(02801 HK)				-4.2	+0.1	-1.1	-0.3	-3.4	+0.7	-2.7	-1.4	-0.2	+1.1	-7.4	+6.7			
	A50(02823 HK)				-0.7	+0.1	+0.1	+0.2	-0.8	+1.1	+0.4	-1.6	+0.7	+0.6	-2.0	+21.4			
	ChiNext(03147 HK)				-3.3	+1.5	+0.5	+3.5	-4.3	+2.4	+1.3	-2.3	-3.2	-0.5	+0.7	+64.1			
	CSI 300(03188 HK)				-1.2	+0.9	-0.2	+3.7	-3.2	+0.2	-0.8	-3.7	+0.7	-0.1	-1.1	+26.0			
	HSCEI(02828 HK)				-3.0	+0.0	-0.8	-0.9	-2.9	+0.5	-1.0	-1.5	+0.2	+1.2	-5.1	+2.6			
	HSI(02800 HK)				-3.0	+0.1	-0.5	+1.0	-3.6	-0.8	-0.6	-1.4	+0.8	+1.3	-1.6	+13.2			
	항셱테크(03033 HK)				-6.7	+0.2	-2.6	-1.5	-3.9	+0.7	-2.1	-1.9	-2.4	+0.4	-15.2	-12.1			
	과창판(03151 HK)				-5.8	+4.3	+0.7	+1.6	-6.1	-2.7	-4.0	-1.6	-2.3	+0.7	-4.7	+32.0			
섹터/산업	금융(510230 CH)				+0.8	-1.2	+0.0	-1.7	-0.2	+0.0	-0.5	-2.4	+0.0	-0.3	-9.3	+3.0			
	리츠(512200 CH)				+0.1	-0.7	+0.0	+0.5	-4.4	-0.5	-4.6	-2.0	-5.2	-4.1	-13.2	-6.7			
	유틸리티(159611 CH)				+0.1	-0.5	+0.0	+6.6	+3.9	+3.9	-3.0	+2.9	-9.7	-3.6	+6.2	+9.8			
	인터넷(02812 HK)				-6.0	-2.0	-2.4	-0.2	-3.9	+0.7	-3.9	-1.3	-2.0	+0.4	-17.7	-15.4			
	정보기술(159939 CH)				-5.0	+3.2	+0.0	+3.1	-5.0	-1.1	-3.5	-3.0	-2.9	-0.4	-6.2	+31.2			
	통신장비(515880 CH)				-6.7	+2.9	+0.0	+4.9	-1.2	-0.6	+0.0	-0.8	+3.9	+4.1	+8.2	+170.1			
	필수소비(159928 CH)				+2.6	-2.6	+0.0	-0.3	-0.3	+1.0	-2.2	-1.6	-0.7	+0.7	-5.8	-9.6			
	음식료(159736 CH)				+1.9	-2.4	+0.0	-1.0	-2.2	+0.2	-2.1	-0.2	-0.6	-0.5	-6.3	-11.6			
	헬스케어(512010 CH)				+0.8	-0.3	+0.0	-0.8	-1.8	-1.1	-1.6	+0.8	+0.8	+1.1	-2.6	+0.5			
	바이오(02820 HK)				-1.8	+1.9	+4.3	-6.1	-3.6	-2.2	-0.5	+2.3	+7.8	+7.0	+6.5	+33.6			
	반도체(03191 HK)				-6.8	+4.7	+0.8	+1.8	-6.8	-3.1	-1.5	-4.5	-3.0	+0.3	-3.7	+39.3			
	방산(512660 CH)				-0.4	+3.0	+0.0	+4.5	-1.7	-7.2	-6.3	-2.2	-2.0	-2.6	-7.5	+24.5			
	S/W(159852 CH)				-5.5	+3.6	+0.0	-0.2	-5.3	-1.9	-5.5	-4.3	-3.2	-2.2	-13.1	-8.1			
	은행(512800 CH)				+1.9	-1.4	+0.0	-0.8	+1.4	+1.4	+0.3	-0.6	+0.6	-0.6	-3.2	+4.0			
	제약(159992 CH)				-0.6	-0.1	+0.0	-1.2	-2.6	-0.9	-0.6	+3.2	+4.1	+3.3	+1.9	+11.2			
배당/스타일	고배당(03070 HK)				-0.2	-0.2	+1.7	-0.1	+0.1	+2.4	+1.1	-1.0	+1.0	+0.9	+10.6	+31.8			
	저변동고배당(515100 CH)				+0.2	-0.7	+0.0	+1.2	+0.3	+1.3	-1.1	-1.1	-1.0	-1.4	+0.9	+5.1			
	저변동(515300 CH)				+0.9	-0.7	+0.0	+1.2	+2.8	+1.9	-1.4	-1.0	-0.9	-1.1	+2.2	+2.2			
	퀄리티(02803 HK)				-0.9	-0.3	+0.3	+4.4	-0.4	+0.8	-3.8	-1.2	+0.2	+0.5	+4.9	+23.5			
전략/테마	IPO(02835 HK)				-6.0	+1.8	+1.1	-4.6	-3.4	+4.0	+1.8	-8.3	+1.6	+2.2	-7.0	+1.8			
	EV&배터리(02845 HK)				+1.1	+1.4	+0.4	-0.8	-2.4	+6.5	-0.8	+2.3	-3.0	-0.5	+1.8	+31.8			
	AI(159819 CH)				-8.4	+4.6	+0.0	+1.1	-3.9	-1.7	-0.3	-3.1	-1.8	+0.8	-5.6	+54.7			
	로봇(02807 HK)				-1.9	+3.7	+1.5	-1.5	-6.5	-1.7	-5.1	-3.8	-2.0	+0.4	-7.5	+14.2			
	신경제(03173 HK)				-1.3	+2.6	+0.6	+0.2	-3.9	+1.4	-2.3	-1.2	-0.5	+1.1	+2.3	+30.1			
	클라우드(02826 HK)				-6.6	+3.3	-1.4	-1.4	-6.1	-0.9	-5.0	-3.9	-1.8	+0.4	-13.3	+0.8			
	소비&서비스(03167 HK)				-4.1	-0.5	-0.6	-1.3	-3.3	-0.2	-1.8	-1.1	+0.6	+2.4	-7.1	+2.6			
	클린에너지(02809 HK)				+2.2	+1.4	+0.6	+5.1	+0.9	+3.7	-3.7	-2.8	-5.6	-1.4	+10.9	+48.1			
	태양광(03134 HK)				+2.8	+0.2	+0.2	+4.1	-0.8	+3.4	-3.0	-3.0	-8.5	-3.0	+5.9	+48.5			
	글로벌경쟁력(03050 HK)				-4.1	+1.8	+0.1	-1.5	-3.7	+0.9	-0.4	-2.5	-0.0	+1.5	-5.7	+10.9			
채권	국공채(03199 HK)				+0.0	+0.9	+0.3	+0.8	-0.7	+0.0	-0.2	+0.1	+0.6	+0.9	+3.5	+8.4			
	준정부채(02819 HK)				+0.0	+0.9	+0.0	+0.8	-0.6	+0.4	-0.3	+0.0	+0.4	+0.7	+1.3	+6.0			
	리츠 HY채(03001 HK)				-0.5	+8.0	+1.0	+0.7	-1.0	-1.4	-1.2	-0.6	+1.2	+1.5	+13.6	-2.4			

일본 ETF 시장 동향

1. 시장 동향

1) 시장 동인/수익률

[시장 동인] 중동 이슈 완화 기대

[수익률] 상승: 바이오메디컬, 클린텍, 배당 vs 하락: 게임&애니메이션, AI

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 27. 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	2,978,235	60,524.5	+1.0
	1308 JP	Listed Index Fund TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,394,508	9,593.5	+0.9
	1321 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 ETF	일본 니케이 225 지수	1,358,154	229,337.1	+0.2
	1305 JP	Daiwa ETF-TOPIX	일본 TOPIX 지수	1,333,584	8,697.8	+1.0
	1330 JP	Listed Index Fund 225	일본 니케이 225 지수	664,347	25,436.8	+0.1

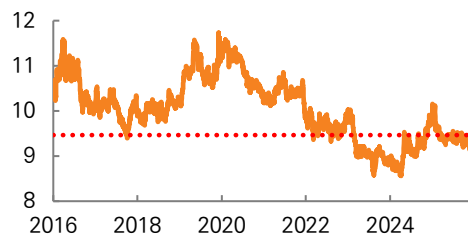
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터,
주: 거래대금은 최근 5일 일평균 거래대금 원화 환산, 환율은 기준 환율 적용, 수익률은 대상 기간(1W)

표 28. 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	810	220.0	+0.6
	2640 JP	Global X Japan Games & Animation ETF	일본 게임&애니메이션 산업 테마	634	349.8	-1.9
	2638 JP	Global X Japan Robotics & AI ETF	일본 로봇&AI 테마	758	1,766.5	+0.3
	2067 JP	NEXT NOTES AI Companies 70,NTR ETN	일본 AI 테마(AI 관련 키워드 70종목)	364	10.4	-1.3
	2072 JP	Market Share Leaders Net Return ETN	일본 Stoxx 600 내 경쟁력 상위 기업	364	2.0	+4.7
	162A JP	AI Select Megatrend Japan Equity Net Return ETN	일본 미디어 스코어 상위 4개 테마 운용(Q)	254	221.2	+0.5
	2626 JP	Global X Digital Innovation Japan ETF	일본 디지털 혁신 기업 테마	92	5.4	+0.7
	2639 JP	Global X Japan Bio & Med Tech ETF	일본 바이오메디컬 테마	92	7.5	+2.0
	2637 JP	Global X CleanTech ESG Japan ETF	일본 클린텍 산업 테마	88	76.1	+1.4
	2645 JP	Global X Japan Leisure & Entertainment ETF	일본 레저&엔터테인먼트 산업 테마	58	13.2	+1.7
인컴	1489 JP	NEXT FUNDS Nikkei 225 High Div' Yield Stock 50 Index ETF	니케이 225 지수 내 고배당 50종목	53,958	27,025.3	+0.7
	1577 JP	NEXT FUNDS Nomura Japan Equity High Dividend 70 ETF	일본 예상 배당수익률 상위 70개 기업	20,517	2,926.7	+1.3
	1478 JP	iShares MSCI Japan High Dividend ETF	일본 고배당&재무 우수 기업 테마	15,226	2,224.7	+0.8
	2564 JP	Global X MSCI SuperDividend® Japan ETF	일본 고배당 25개 기업	6,703	2,480.7	+0.7
	1651 JP	Daiwa ETF TOPIX High Dividend Yield 40 Index	일본 TOPIX 내 고배당 40 종목	10,183	1,316.0	+0.8

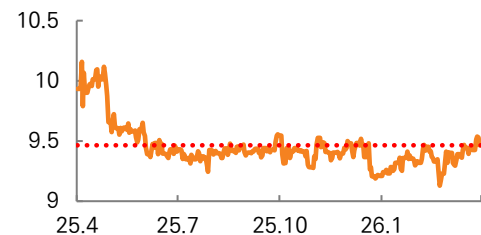
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터, 주: 상동

그림 29. 환율(일본 엔화JPY-원화) 10년



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 30. 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 31. 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		추이			수익률(%)								(↓ 기준)			기타		
카테고리	개요(티커)	주가 (1년)	상대주가 10주	저-현-고 (30년)	2/6	2/13	2/20	2/27	3/6	3/13	3/20	3/27	4/3	MTD	YTD	1Y	EPS 4주	카테고리 자금
BM	글로벌(ACWI US)				+0.5	-0.2	+1.2	-0.2	-3.9	-1.5	-2.1	-1.5	+3.6	+0.8	-1.4	+33.7		
대표	일본 TOPIX(1306 JP)				+3.8	+3.3	-0.3	+3.2	-5.5	-2.4	-0.5	+0.9	+1.0	+4.1	+8.0	+50.3		
	일본 TOPIX 30(1311 JP)				+3.0	+3.6	-2.7	+3.0	-5.3	-1.8	+0.7	+0.7	+0.7	+4.5	+6.5	+48.1		
	일본 니케이 225(1321 JP)				+1.8	+5.0	-0.2	+3.5	-5.4	-3.4	-0.8	+0.1	+0.2	+3.9	+6.2	+59.6		
	일본 프라임 150(2017 JP)				+1.6	+3.6	-0.7	+3.4	-4.8	-2.0	-0.1	+1.1	+0.3	+3.1	+5.8	+42.5		
	일본 중소형(1493 JP)				+1.5	+3.7	+2.4	+7.0	-7.1	-3.5	+1.4	+0.9	+2.4	+2.7	+12.2	+51.5		
	일본 소형(2516 JP)				-0.1	+1.7	+3.6	+3.8	-0.1	-2.0	-1.7	-1.4	-0.2	+4.3	+8.9	+22.0		
섹터/산업	일본 리츠(1488 JP)				+0.7	-0.9	+0.9	+1.1	-2.4	-0.4	+0.1	-2.5	-0.8	+1.8	-5.0	+17.0		
	└ 오피스(2096 JP)				+3.3	-3.2	+0.8	+1.1	-1.2	-0.5	-0.5	-3.2	-0.7	+2.0	-5.4	+15.7		
	└ 호텔&리테일(2098 JP)				+1.1	-0.2	+1.0	-0.7	-3.1	-1.3	+1.4	-3.6	+1.4	+3.9	-4.4	+17.0		
	└ 물류(2565 JP)				+0.8	-1.6	+0.8	+1.2	-1.5	+0.0	+0.6	-2.6	-0.9	+2.3	-5.8	+16.5		
	일본 에너지 자원(1618 JP)				+7.0	-1.1	+4.0	+2.2	-1.7	+2.8	+3.7	+3.5	-0.6	+1.4	+38.3	#####		
	일본 전력&가스(1627 JP)				+5.4	+5.6	-0.5	+2.8	-4.7	-1.2	+0.2	+3.0	+1.2	+2.6	+14.4	+61.7		
	일본 정보기술(2854 JP)				-2.5	+2.4	+1.1	+5.8	-4.0	-1.7	-1.2	-2.4	+0.6	+4.9	+2.3	+48.9		
	일본 IT&서비스(1626 JP)				-4.3	-0.0	-0.7	+2.7	-2.1	-0.7	-1.2	+1.4	-0.5	+1.3	-9.3	+11.2		
	일본 전자&정밀(1625 JP)				+0.8	+1.9	-0.1	+4.8	-5.3	-3.1	-0.5	-1.8	+1.2	+5.5	+2.5	+51.5		
	일본 음식료(1617 JP)				+6.5	+2.4	-0.4	+2.7	-4.8	-2.0	+0.1	+3.3	+0.8	+2.3	+10.5	+28.6		
	일본 기계장비(1624 JP)				+6.0	+6.5	+0.7	+2.0	-5.9	-3.2	-0.5	-3.3	+2.3	+8.4	+19.1	+66.6		
	일본 종합상사(1629 JP)				+6.1	+7.5	-2.1	+5.8	-6.5	-0.1	+3.3	+2.0	-0.5	+4.5	+25.6	+95.4		
	일본 반도체(2644 JP)				-1.1	+5.2	+1.6	+4.1	-4.8	-5.2	-0.3	-0.5	-1.3	+5.3	+18.8	#####		
	일본 운송&물류(1628 JP)				+4.7	-0.5	+0.7	+2.5	-3.9	-1.1	+1.6	+0.8	+1.7	+3.1	+5.0	+26.9		
	일본 은행(1615 JP)				+7.5	+3.6	-2.8	+0.0	-7.5	-5.3	+1.2	+2.3	+2.4	+4.9	+13.9	+82.8		
	일본 자동차/운송(1622 JP)				+6.7	+0.6	-2.3	+3.2	-7.8	-4.6	-1.6	+1.5	-1.2	+2.3	-3.4	+32.1		
	일본 제약(1621 JP)				+3.1	+4.6	+2.2	+2.5	-6.0	-0.1	-0.7	+3.1	+0.9	+1.3	+11.7	+29.8		
	일본 철&비철(1623 JP)				+5.8	+8.4	+5.5	+10.7	-7.0	+1.0	-3.6	+1.3	+1.3	+8.9	+41.4	#####		
배당/스타일	일본 고배당(2564 JP)				+2.1	+1.5	+1.1	+1.3	-3.9	-2.1	+1.3	-0.6	+0.7	+2.4	+5.5	+41.8		
	일본 예상 배당(1577 JP)				+6.3	+3.4	-0.4	+2.4	-5.9	-3.1	-0.0	+1.9	+1.3	+2.7	+10.7	+49.0		
	일본 배당성장(1494 JP)				+4.2	+2.8	+0.9	+2.6	-5.6	-3.7	-0.8	+0.7	+1.5	+3.3	+6.3	+38.9		
	일본 저변동고배당(1399 JP)				+5.1	+2.0	+0.9	+3.1	-5.3	+0.8	-3.2	+1.6	+1.4	+2.5	+9.5	+44.9		
	일본 최소변동(1477 JP)				+3.8	+2.6	-0.5	+2.9	-4.7	-1.5	-0.5	+1.5	+0.6	+2.2	+6.3	+32.6		
전략/테마	일본 주주환원(2529 JP)				+6.0	+1.7	-0.6	+3.2	-4.6	-2.2	-0.4	+2.1	+0.5	+0.9	+10.6	+47.0		
	일본 게임&애니(2640 JP)				-6.7	-1.1	-0.5	+5.6	-3.8	+2.9	-1.9	-2.5	-1.9	+0.1	-12.3	+0.4		
	일본 디지털(2626 JP)				-5.2	-2.2	-1.1	+4.3	-2.6	-0.6	-1.9	-0.1	+0.7	+1.8	-12.1	+13.9		
	일본 로봇(2638 JP)				-0.2	+2.2	+1.6	+7.2	-6.7	-4.0	-2.3	-2.2	+0.3	+4.6	-3.9	+27.4		
	일본 E커머스(2627 JP)				-4.5	+2.2	-5.1	+3.5	-1.8	-1.1	-1.0	+1.8	+2.6	+3.2	-8.4	+1.7		
	일본 레저엔터(2645 JP)				+2.5	+0.7	-2.9	+2.8	-2.5	+0.4	-0.9	+1.3	+1.7	+3.9	+0.3	+12.1		
	일본 클린테크(2637 JP)				+6.6	+3.1	+5.3	+4.3	-6.4	-3.6	-0.4	-0.9	+1.4	+5.4	+16.0	+74.8		
	일본 수출 대기업(2641 JP)				+4.3	+3.6	-3.5	+4.9	-6.5	+0.8	+0.8	+0.2	+1.1	+5.0	+9.2	+48.0		
	채권	일본 국제 전반(2561 JP)				+0.4	+0.7	+0.9	-0.0	-0.5	-0.4	-0.3	-1.2	+0.1	+0.1	-1.8	-11.1	
일본 채권 전반(2510 JP)					+0.4	+0.2	+0.8	+0.1	-0.4	-0.6	-0.0	-0.6	-0.1	+0.0	-1.4	-6.4		

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	분장 (자료 발간국)				분장 (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		
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																17:00~익일 01:30											
	서머타임 O	위클리															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							
			D일 (한국 시간 기준)																			D+1일						

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.