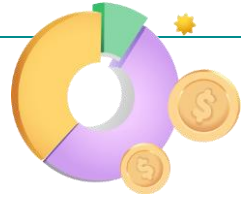


글로벌 ETF Weekly

HANA Global Weekly | 2026.6.29



Global ETF 박승진 sj81.park@hanafn.com

RA 신민건 mingun.shin@hanafn.com

ETF 트렌드 & 포트폴리오: 변동성 대응 국면

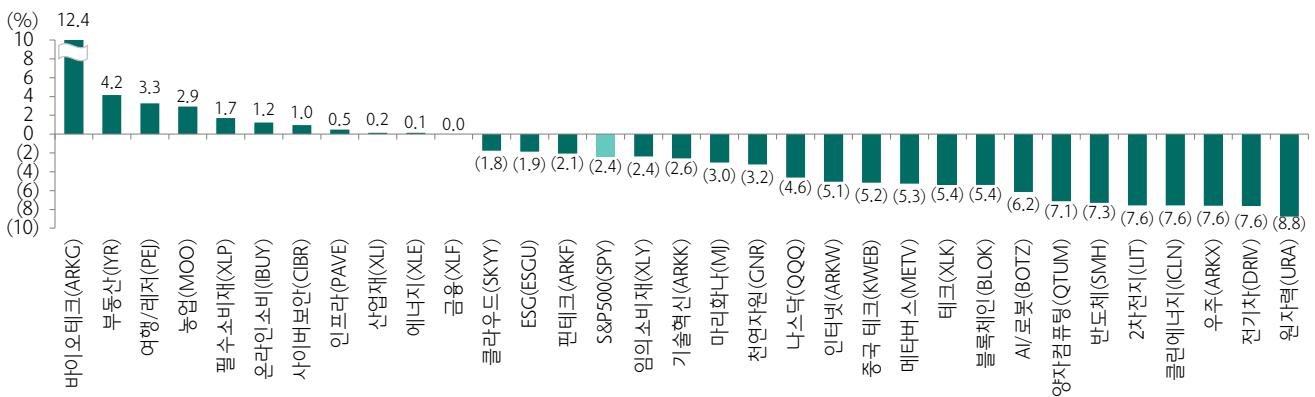
하반기 진입 + 휴장일 영향에 의한 단기 변동성 확대 염두. 실적 모멘텀 차별화 포지션 유지: SMH/DRAM, PAVE/AIRR, KBWB 등 활용

- 글로벌 수급:** 지역별 차별화 흐름이 이어지는 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기초가 지속되었다. 북미지역 주식형 ETF 시장의 자금 흐름이 크게 약화되었으나, 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 +150.6억달러의 매수세 유입이 진행되었고, 신흥국 주식형 ETF 시장에서는 아시아 중심의 자금 유출 영향으로 -78.4억달러가 순유출되었다. 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 북미 지역 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모가 소폭 줄어드는 모습이 나타난 가운데, 신흥국 채권형 ETF 시장으로의 자금 유입이 재개되면서 총 +143.9억달러가 순유입되었다.
- 종목별 수급:** 미국 ETF 시장의 종목별 자금 흐름을 살펴보면, 분기 및 반기 말의 일회성 수급 이동과 포지션 조정의 방향 전환이 진행되면서 대표 주식형 ETF들과 유사 섹터형 ETF 종목군 내에서의 자금 유출입 흐름이 확인되었다. S&P500지수를 추종하는 IVV/SPY에 총 +609.8억달러의 자금이 유입된 동시에 VOO에서는 -353.0억달러의 순유출이 나타났고, 나스닥100지수 ETF인 QQQ와 메모리반도체 ETF인 DRAM으로 각각 +62.8억달러, +35.4억달러가 유입된 한편 IT섹터 ETF인 XLK와 글로벌 반도체 ETF인 SMH에서는 -89.9억달러와 -82.0억달러의 자금 유출이 진행되었다.
- 글로벌 채권형 ETF 종목군의 경우 통화정책에 대한 고민이 지속되는 가운데 SGOV(초단기국채)와 AGG/BND(US Total), BNDX(미국채외 해외채권)를 중심으로 투자자금이 유입된 반면, IEF(중기국채)과 TLT(장기국채) 등에서는 자금 유출 흐름이 나타났다. 원자재 ETF 종목군에서는 달러 강세가 지속된 영향으로 금 현물 ETF인 GLD와 IAU, 대표 비트코인 현물 ETF인 IBIT/FBTC, 이더리움 현물 ETF인 ETHA에서 투자자금 유출 현상이 동반되었다.
- ETF 포트폴리오:** 통화정책 고민과 함께 AI에 의한 인플레이션 경계와 수요 불안의 해석까지 반복적으로 등장하고 있다. 지난주에는 애플과 마이크로소프트의 제품 가격 인상 이슈가 시장 조정의 트리거로 작용하기도 하였다. 2분기 기업 실적발표 시즌 진입을 앞두고, 빅테크 기업들을 중심으로 예민해진 주가 반응의 사례들이 늘어나고 있다. 유동성 환경에 대한 불안감과 3분기 중 Hyperscalers들의 Capex 관련 지출이 유입되는 현금 흐름을 상회할 것이라는 우려 가운데 증시의 변동성 흐름이 이어질 수 있는 시기이다.
- 더불어 상반기를 지나 하반기로 들어서는 주간인 만큼, 자금 흐름의 변화가 크게 나타날 수 있다. 종전 및 휴전 기대에 의한 유가 하락에도 불구하고 연준 정책의 해석 난이도가 높아짐에 따라 보수적 반응이 우선시되고 있다. 오는 금요일에는 독립기념일(Independence Day) 관계로 미국증시가 휴장일인 한편, 채권 시장은 목요일부터 조기 마감(오후 2시) 예정이다. 거래일이 짧아지면 투자자들의 불확실성 회피 성향도 높아질 여지가 존재한다. 시간의 이슈이지만, 단기적으로는 모두 주가 흐름에 영향을 미칠 수 있는 내용들이다.
- 경제지표의 경우 오는 수요일(7/1)에 6월 ISM제조업 보고서가, 목요일(7/2)에는 6월 고용보고서가 확인된다. 서베이 지표인 ISM 제조업 보고서는 지난 달 반등 이후 횡보하는 모습이 나타날 것으로 예상되고 있는 가운데, 세부 항목들인 신규 주문과 구매가격 지수에 주목할 필요가 있다. 리쇼어링과 AI Capex 투자 기반의 신규 수요와 구매가격 하향 안정의 흐름은 투자심리 개선 요인으로 작용할 가능성이 존재한다. 고용보고서의 경우, 4.3%의 실업을 유지 가운데 비농업고용자수가 3개월 연속 감소할 전망이다. 완만한 고용 둔화 가운데 임금상승률과 경제활동 참가율의 추세를 통해 펀더멘털 퀄리티(두 지표 모두 하락시 퀄리티 악화 해석 가능)에 대한 판단으로 연결지어 볼 수 있겠다.

하나증권 리서치센터

- 주초에 ECB의 주최로 진행되는 연례 행사인 신티라 포럼의 경우, 과거 주요 인사들의 정책 관련 발언이 확인되었던 사례들이 존재한다. 한국은행 신현송 총재 역시 토론회를 주제로 논문을 발표할 예정이다. 7월 1일에는 라가르드 ECB 총재, 베일리 BOE 총재와 더불어 케빈 워시 연준 총재가 함께 참여하는 정책 패널 토론토도 진행된다. 지난 6월 FOMC에서는 매파적 해석이 주를 이루었으나, 전쟁 및 AI에 대한 세부 평가를 확인하며 나타날 향후 시장의 정책 인식 변화 가능성을 고려해야 한다는 생각이다.
- ETF 포트폴리오는 Hyperscalers 기업들의 Capex 투자 확대와 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 병목현상과 실적 기반의 우선순위를 유지하고 있는 SMH/SOXX/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지해야 하겠으나, 수급 기반의 등락 반복 흐름이 이어질 것으로 판단된다. 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 실적 모멘텀 기반의 투자 고려 대상 종목군이 되겠다. 수급 이동 과정에서 조정이 나타난다면 포지션 확장 기회로 활용할 필요가 있다.
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형제조업), XLI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 연준 정책 인식 변화 및 순환매 가능성과 대형 IB 딜의 증가 흐름을 고려한 KBWB(대형은행)의 편입도 생각해 볼만한 시점이다. 국면의 특성상 커버드콜 액티브 ETF인 DIVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다.

주요 테마형, 섹터 ETF들의 주간 수익률



주: 2026.6.22~6.26 기준
자료: Bloomberg, 하나증권

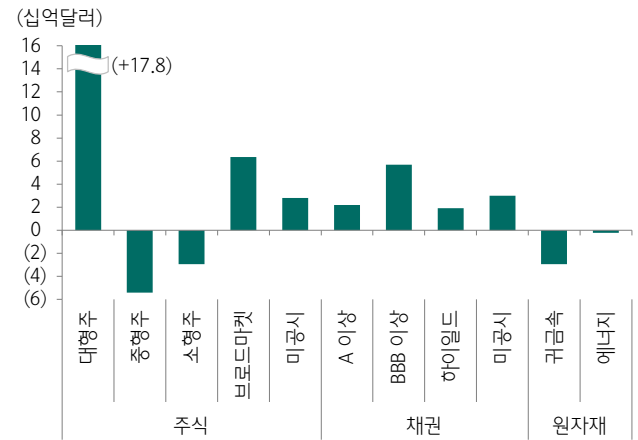
Global ETF Weekly Chart

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

자산군	구분	순유출입(\$MM)
주식	대형주	33,816
	중형주	(5,424)
	소형주	(2,962)
	브로드마켓	6,345
	미공시	2,791
채권	A 이상	2,170
	BBB 이상	5,680
	하이일드	1,914
	미공시	2,985
원자재	귀금속	(2,950)
	에너지	(244)

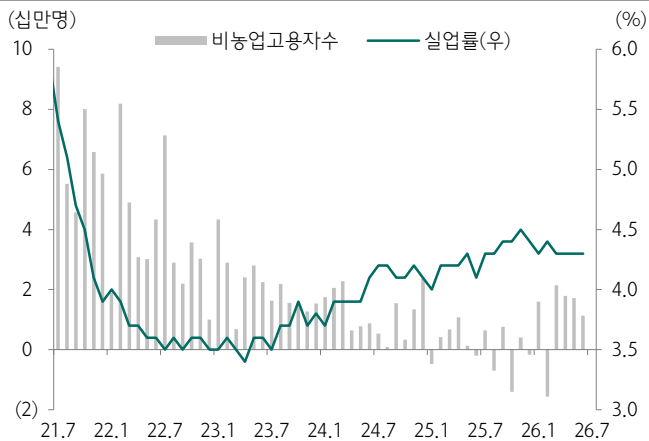
자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF 기준 자산별 주간 자금 순유출입 금액

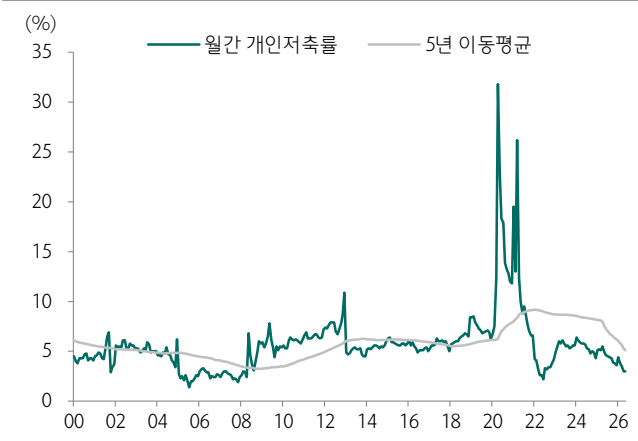


자료: Bloomberg, 하나증권

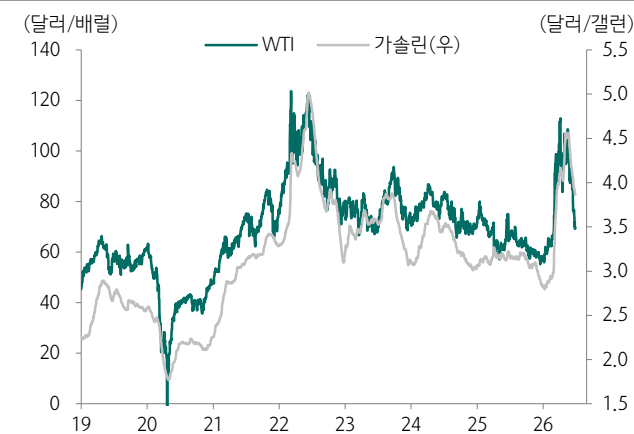
미국 비농업고용자수와 실업률 추이



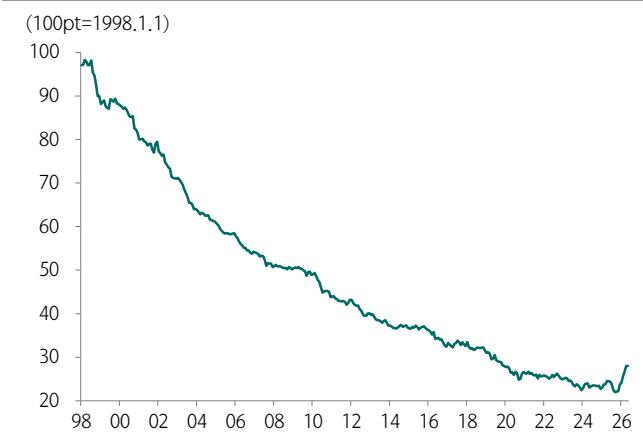
미국 가계의 가처분소득 대비 저축률 추이



WTI 유가와 미국 가솔린 가격 추이



미국 소프트웨어 및 액세서리 CPI



글로벌 ETF 시장의 지역별 자금 흐름 점검

글로벌 수급: 지역별 차별화 흐름이 이어지는 가운데 글로벌 ETF 시장의 확장 기초 지속

- 북미지역 주식형 ETF 시장의 자금 흐름이 크게 약화되었으나, 글로벌 선진국 주식형 ETF 시장으로 +150.6억달러의 매수세 유입이 진행되었고, 신흥국 주식형 ETF 시장에서는 아시아 중심의 자금 유출 영향으로 -78.4억달러가 순유출
- 글로벌 채권형 ETF 시장의 경우 북미 지역 채권형 ETF 시장의 자금 유입 규모가 소폭 줄어드는 모습이 나타난 가운데, 신흥국 채권형 ETF 시장으로의 자금 유입이 재개되면서 총 +143.9억달러가 순유입

글로벌 ETF 주요 지역별 자금 흐름

(단위: 백만 달러)

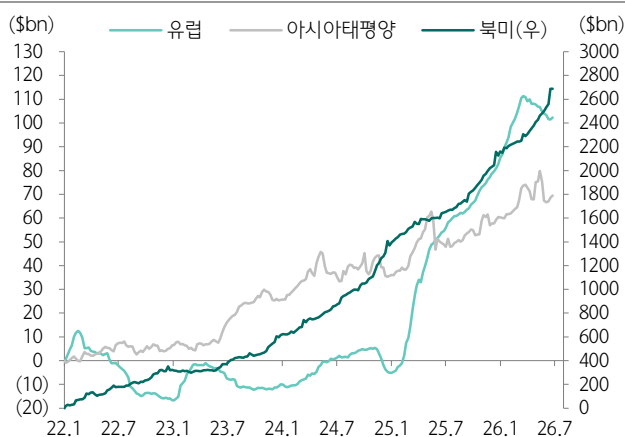
자산	지역 구분	세부 지역	Net Flows (\$MM)				총자산 (\$MM)	유입강도 (%)
			1주전	2주전	3주전	4주전		
주식 ETF	선진시장	글로벌	15,061	16,302	13,614	18,038	2,929,899	0.51
		북미	258	129,203	26,081	32,690	11,285,533	0.00
		서유럽	724	(88)	(1,776)	(692)	616,524	0.11
		아시아 태평양	903	1,505	362	(643)	1,005,028	0.09
	선진시장 Total		16,946	146,921	38,280	49,393	15,836,983	0.11
	신흥시장	글로벌 신흥	2,179	1,064	(86)	(388)	699,702	0.31
		신흥아시아	(9,796)	(8,024)	9,134	(9,199)	1,144,235	(0.83)
		EMEA	53	88	27	9	16,310	0.31
		남미	(270)	(185)	(515)	(180)	45,819	(0.57)
	신흥시장 Total		(7,835)	(7,058)	8,561	(9,759)	1,906,066	(0.40)
	주식 ETF Total		9,111	139,864	46,841	39,635	17,743,049	0.05
채권 ETF	선진시장	글로벌	844	218	83	1,407	218,897	0.39
		북미	8,958	14,532	13,519	17,059	2,774,104	0.32
		서유럽	887	1,396	403	2,462	330,693	0.26
		아시아 태평양	147	88	188	3	24,239	0.60
	선진시장 Total		10,837	16,234	14,192	20,930	3,347,933	0.32
	신흥시장	글로벌 신흥	456	201	(480)	500	76,707	0.59
		신흥아시아	2,960	(386)	872	4,229	155,215	1.92
		EMEA	92	46	95	175	5,074	1.80
		남미	41	61	74	112	7,246	0.56
	신흥시장 Total		3,549	(77)	560	5,015	244,242	1.46
	채권 ETF Total		14,387	16,156	14,752	25,946	3,592,176	0.40

주1. 기준일: 26.6.24

주2. 유입강도(%)는 주간 유입액/ 전주말 총자산 x100

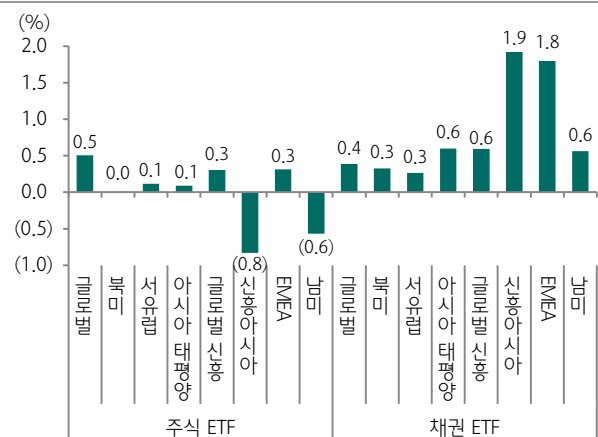
자료: EPFR, 하나증권

2022년 이후 지역별 누적자산 유입현황



자료: EPFR, 하나증권

주식 & 채권 ETF 지역별 주간 자금 흐름 유입 강도



자료: EPFR, 하나증권

미국 상장 ETF: 자금 순유입 주간 상위 20개 종목

자금 순유입 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
IVV	미국 대형주(S&P500)	872,596.9	6,012.3	0.03	-2.66	-2.91	48,052.0	58,153.1
SPY	미국 S&P500 대형주	773,853.6	42,233.2	0.10	-2.38	-2.63	12,639.5	17,026.7
VONG	미국 중대형 성장주	48,022.4	204.1	0.06	-3.74	-5.45	5,034.7	5,083.6
VONV	미국 중대형 가치주	23,756.5	105.5	0.06	0.24	2.12	3,967.7	3,674.4
QQQ	미국 나스닥 대형주	475,026.7	32,036.7	0.18	-4.50	-3.15	3,567.2	4,580.7
AVLV	미국 대형 가치주	16,633.2	132.2	0.15	-0.07	0.99	3,378.9	3,754.5
VTWO	미국 소형주	20,383.0	272.2	0.06	0.77	2.73	2,852.6	3,059.0
NVDL	엔비디아 2배 레버리지	5,479.5	802.4	1.05	-17.04	-22.17	1,757.5	1,430.4
VXUS	미국제외 글로벌 주식	152,751.4	552.1	0.05	-2.64	-1.46	1,756.7	2,951.0
IWD	미국 대형 가치주	79,590.5	557.7	0.18	0.24	2.19	1,551.8	2,483.6
SOXX	미국 반도체 주식	43,872.2	4,512.4	0.34	-7.74	3.53	1,439.8	3,786.3
RSP	미국 대형주(동일가중)	93,484.6	2,081.5	0.20	0.55	1.68	1,391.2	2,505.1
VEA	선진시장 주식(미국 제외)	228,315.1	833.6	0.03	-2.42	-1.19	1,308.2	1,824.7
SOXL	미국 반도체 주식 레버리지 X3	24,781.4	9,847.8	0.75	-22.80	-4.51	992.4	-343.0
SCHH	미국 리츠	11,375.4	148.9	0.07	4.32	2.31	984.3	1,035.3
CGDV	미국 대형 가치 배당주	36,535.0	175.9	0.33	-1.02	0.60	909.0	1,426.7
QQQM	미국 대형주(Nasdaq100)	97,595.9	1,173.6	0.15	-4.35	-3.12	704.5	5,300.4
VWO	신흥시장 주식(한국 제외)	119,570.5	499.7	0.06	-3.60	-2.63	688.8	960.4
SCHD	미국 고배당 주식	96,599.2	664.3	0.06	1.52	-0.99	654.1	3,212.3
QTEC	미국 나스닥 대형 기술주	4,376.7	79.5	0.55	-5.66	0.68	648.2	717.1

주: 2026.6.22~6.26 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

자금 순유입 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)		순유입액(백만)	
					1W	4W	1W	4W
HYG	달러표시 하이일드 회사채	17,569.4	3,231.6	0.49	-0.22	0.07	1,077.00	1,653.59
LQD	달러표시 투자등급 회사채	32,873.2	3,180.2	0.14	0.39	1.04	1,060.24	3,002.68
SGOV	미국 초단기 국채(1-3개월)	96,024.7	2,100.3	0.09	0.06	0.31	568.42	4,477.72
GOVT	미국 국채	43,875.7	204.2	0.05	0.48	1.00	549.51	2,036.22
BND	미국 전체 투자등급 채권	159,925.3	585.0	0.03	0.45	0.97	484.63	2,459.11
BIL	미국 초단기 국채(1-3개월)	46,955.2	1,008.2	0.14	0.07	0.32	483.60	958.03
AGG	미국 투자등급 채권	139,355.8	881.0	0.03	0.44	0.97	455.73	2,508.02
SCHP	미국 TIPS	16,555.7	112.3	0.03	0.30	0.20	447.48	1,040.70
VTEB	미국 투자등급 지방채	45,735.1	359.8	0.03	0.22	1.22	359.08	1,414.35
TAGG	미국 투자등급 채권	2,297.3	10.7	0.08	0.52	1.21	338.31	381.72
BNDX	글로벌 투자등급 채권(미국제외)	83,059.4	239.8	0.07	0.33	0.82	295.44	868.50
CGSM	미국 단기 면세 지방채(액티브)	1,522.7	11.6	0.25	0.23	0.69	292.51	327.25
JCPB	글로벌 채권	13,592.6	101.5	0.37	0.48	1.05	281.56	1,210.43
FLDR	미국 단기 변동금리부 채권 복합	1,912.5	19.7	0.15	0.14	0.49	273.81	313.84
EMB	달러표시 신흥시장 채권	14,602.9	688.8	0.39	-0.20	1.37	269.51	359.78
PYLD	글로벌 멀티섹터 채권	14,709.1	100.8	0.55	0.34	1.06	241.33	971.66
VGSH	미국 단기 국채	29,358.4	216.7	0.03	0.22	0.27	241.23	-272.04
CGCP	미국 채권	8,368.8	35.0	0.34	0.36	0.76	235.91	493.10
USHY	미국 하이일드 회사채	28,312.9	505.3	0.080	-0.16	0.16	234.61	1,755.26
SCHO	미국 단기 국채(1-3년)	12,960.7	89.3	0.03	0.21	0.23	222.54	222.30

주: 2026.6.22~6.26 기준

자료: Bloomberg, 하나증권

미국 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
PSIL	환각제 관련주	41.4	0.82	1.00	17.96	12.27	38.03	84.57
SBIO	미국 제약 주식	184.6	1.73	0.50	14.77	18.11	23.49	106.54
ARKG	유전체학 기업 주식	1,656.5	94.60	0.75	12.40	32.36	43.01	68.69
BBC	기업임상시험 단계 미국 바이오 기업	48.5	1.06	0.65	12.30	17.73	32.42	162.89
XBI	미국 바이오기술 주식	10,744.7	1,224.84	0.35	10.52	16.63	27.55	86.51
PTH	미국 헬스케어(바이오텍 중심) 모멘텀 전략	130.8	0.47	0.60	9.69	12.72	16.93	53.62
HTEC	글로벌 헬스케어 테크 및 로봇공학	60.0	0.29	0.68	9.05	11.45	8.30	36.28
GDOC	글로벌 헬스케어 혁신주(액티브)	18.9	0.08	0.75	8.83	8.87	1.57	14.54
MEDX	글로벌 암 연구 및 제약(액티브)	19.2	0.05	0.85	8.69	9.52	10.89	38.87
MEDI	글로벌 헬스케어 압축 포트(액티브)	42.7	0.30	0.80	8.60	8.00	6.53	26.55
DVXV	미국 헬스케어 변동성 조절 전략	0.5	0.00	0.89	8.56	9.84	3.99	
CANC	글로벌 항암 및 종양학(액티브)	194.5	1.14	0.75	8.38	5.90	16.09	61.99
LFSC	미국 바이오 및 생명과학(액티브)	121.3	0.11	0.54	8.32	16.46	22.82	81.17
PSCH	미국 소형 헬스케어 시가총액 추종	159.3	0.75	0.29	8.27	17.24	19.29	30.58
FTXH	미국 제약 톱30 팩터 가중 추종	36.3	0.27	0.60	8.24	10.45	16.45	50.77
FMED	글로벌 헬스케어 파괴적 혁신(액티브)	46.0	0.43	0.50	8.24	13.76	4.45	18.26
IDNA	글로벌 유전학 및 바이오공학	188.4	1.26	0.47	8.21	11.63	26.80	61.30
XPH	미국 제약주	401.8	3.54	0.35	8.10	13.61	17.94	61.64
GNOM	글로벌 바이오테크 주식	76.1	0.69	0.50	8.07	19.68	23.79	69.71
HELV	글로벌 유전체 및 바이오 혁신(액티브)	27.6	0.04	0.50	8.02	14.62	8.57	42.63

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.22~6.26 기준

자료: ETFDB.com, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 달러)

티커	투자대상	AUM (백만)	평균 거래량	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	4W	YTD	1Y
ZTAX	미국 영토 트리플면세 지방채(액티브)	7.2	0.04	0.92	2.92	3.87	4.29	8.54
MBSX	미국 투자등급 고정금리 모기지채 인컴 전략	17.3	0.05	0.40	2.91	5.14	5.17	12.03
TYA	미국 중기 국채 선물	66.9	0.81	0.25	2.08	2.29	-2.75	-0.35
TAIL	미국 국채 및 현금 기반 풋옵션 전략 펀드	148.8	3.98	0.59	1.59	1.38	-4.70	-7.44
LTTI	미국 장기국채 및 콜옵션 전략 펀드	16.8	0.15	0.65	1.53	2.38	1.02	3.31
TUA	미국 중기 국채(액티브)	750.5	7.89	0.25	1.23	0.05	-4.96	-3.71
LGOV	미국 장기 국채	657.1	4.19	0.49	0.92	1.54	1.00	5.04
HIMU	미국 고수익 지방채(액티브)	2,334.4	20.31	0.42	0.83	2.69	4.31	8.10
IVOL	금리 변동성 인플레이션 헤지	278.3	4.75	0.98	0.80	-2.14	-7.58	-8.20
GOVZ	미국 장기 정부채	280.1	11.55	0.10	0.78	5.45	3.02	2.91
XTEN	10년 타겟 듀레이션 채권	963.9	11.09	0.08	0.77	1.89	1.14	4.05
XTWY	미국 20년 만기 국채	265.1	1.87	0.13	0.76	3.83	2.54	3.89
TLH	미국 장기 국채(10~20년)	11,342.4	131.82	0.15	0.76	2.43	1.44	4.40
VGLT	미국 장기 국채(10년 이상)	10,642.6	105.24	0.03	0.74	2.75	1.77	4.22
UTEN	미국 10년물 국채	286.5	1.68	0.15	0.74	1.41	0.55	3.46
LLDR	미국 장기 국채 리더링 시가총액 추종	37.6	0.01	0.12	0.74	2.61	1.57	4.23
SCHQ	미국 투자등급 장기채	766.5	21.00	0.03	0.73	2.79	1.79	4.22
EDV	미국 장기 할인채(20~30년)	3,595.4	71.41	0.05	0.73	4.77	2.86	3.63
SPTL	미국 장기 국채(10년 이상)	10,575.1	168.06	0.03	0.72	2.84	1.81	4.24
UTWY	미국 20년 국채 지표물 단일채권	8.6	0.05	0.15	0.72	2.49	1.32	3.71

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.22~6.26 기준

자료: ETFDB.com, 하나증권

국내 상장 ETF: 수익률 주간 상위 20개 종목

수익률 상위 20개 주식형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
0113G0	KoAct 미국바이오헬스케어액티브	128.9	1,142.2	0.50	6.71	9.21	11.93	
476690	TIGER 글로벌비만치료제TOP2Plus	394.4	903.4	0.45	6.42	6.03	18.30	34.03
185680	KODEX 미국S&P바이오(합성)	253.7	501.5	0.25	6.30	13.88	22.27	100.29
476310	RISE 글로벌비만산업TOP2+	60.4	35.1	0.35	6.19	7.13	19.29	29.35
483030	KIWOOM 미국블록버스터바이오테크의약품	55.4	59.3	0.49	5.89	4.90	8.57	41.78
490330	KoAct 미국치매&뇌질환치료제액티브	55.5	183.4	0.50	5.74	16.07	27.82	90.16
497510	ACE 글로벌빅파마	95.8	53.9	0.30	5.31	5.19	9.13	46.52
360140	KODEX 200롱코스닥150선택물	594.3	9,688.5	0.64	5.24	38.50	113.14	155.74
396520	TIGER 차이나반도체FACTSET	5,591.8	20,099.4	0.49	5.16	18.00	100.49	217.12
415760	SOL 차이나육성산업액티브(합성)	396.1	749.9	0.55	5.13	11.60	64.20	145.10
248270	TIGER S&P글로벌헬스케어(합성)	311.9	113.2	0.40	5.03	5.45	7.89	28.47
485810	TIME 글로벌바이오액티브	118.4	54.0	0.80	5.03	7.68	7.79	36.69
416090	ACE 중국과광판STAR50	230.3	912.9	0.50	5.01	11.77	64.87	149.98
497520	ACE 일라이릴리벨류체인	86.3	150.1	0.45	4.90	6.93	10.40	36.16
415340	KODEX 차이나과광판STAR50(합성)	387.7	1,193.9	0.09	4.84	11.99	64.94	145.89
476070	KODEX 글로벌비만치료제TOP2 Plus	376.6	898.4	0.45	4.48	3.75	14.44	36.93
414780	TIGER 차이나과광판STAR50(합성)	3,043.2	8,032.5	0.09	4.42	10.77	62.99	144.48
203780	TIGER 미국나스닥바이오	923.6	1,651.1	0.30	4.33	6.98	11.18	64.43
453640	KODEX 미국S&P500헬스케어	609.0	973.9	0.25	3.99	4.75	8.29	29.90
497780	KoAct 미국천연가스인프라액티브	256.4	508.6	0.50	3.34	-0.62	-2.38	42.37

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.22~6.26 기준

자료: KRX, 하나증권

수익률 상위 20개 채권형 ETF 종목

(단위: 원)

티커	ETF명	AUM (억)	총 거래대금 (백만)	운용보수 (%)	수익률(%)			
					1W	1M	3M	1Y
461600	SOL 미국30년국채액티브(H)	277.0	232.8	0.05	1.15	2.93	1.50	1.24
458250	TIGER 미국30년국채스트랩액티브(합성 H)	4,657.3	3,729.8	0.15	1.14	5.23	2.16	-0.77
304660	KODEX 미국30년국채올트라선물(H)	1,540.3	574.2	0.30	1.06	2.90	1.19	0.73
472870	RISE 미국30년국채엔화노출(합성 H)	1,954.6	3,771.9	0.15	1.00	3.40	1.84	-0.16
332620	PLUS 미국장기우량회사채	194.4	78.9	0.32	0.96	4.17	5.52	19.59
437070	KODEX 아시아달러채권ESG플러스액티브	427.4	17.7	0.18	0.96	3.29	3.97	19.03
473330	SOL 미국30년국채커버드콜(합성)	3,308.6	3,756.3	0.25	0.95	5.18	4.24	21.62
484790	KODEX 미국30년국채액티브(H)	6,685.1	6,871.8	0.02	0.92	3.06	1.92	1.75
481060	KODEX 미국30년국채타겟커버드콜(합성 H)	8,084.0	7,818.9	0.25	0.90	2.80	1.36	1.51
464470	PLUS 미국채30년액티브	464.2	264.9	0.15	0.88	5.19	3.82	16.08
476760	ACE 미국30년국채액티브	3,287.3	6,241.6	0.05	0.86	5.65	4.30	16.85
453850	ACE 미국30년국채액티브(H)	16,924.0	13,146.0	0.05	0.86	3.32	2.01	1.64
481340	RISE 미국30년국채액티브	260.1	189.2	0.05	0.84	5.26	3.41	13.84
476550	TIGER 미국30년국채커버드콜액티브(H)	8,803.9	8,028.3	0.39	0.82	3.15	2.09	2.09
0091C0	KODEX 미국10년국채액티브(H)	1,892.3	1,097.6	0.15	0.82	1.13	0.41	
476750	ACE 미국30년국채엔화노출액티브(H)	677.0	985.8	0.15	0.81	3.46	1.65	0.19
295000	RISE 국채선물10년	51.9	0.4	0.07	0.81	0.10	-0.58	-6.56
472830	RISE 미국30년국채커버드콜(합성)	525.9	1,204.4	0.25	0.80	5.57	4.15	20.23
438570	SOL 국고채10년	1,069.1	14.7	0.05	0.80	0.12	-0.63	-6.56
461460	PLUS 국고채10년액티브	840.8	485.3	0.05	0.80	0.05	-0.83	-6.93

주: 인버스 및 레버리지 상품 제외, 2026.6.22~6.26 기준

자료: KRX, 하나증권

주간 추천 글로벌 ETF 리스트

Investment Point: 하반기 진입 + 휴장일 영향의 단기 변동성 염두. 실적 기반의 포지션 유지. SMH/DRAM, PAVE/AIRR, KBWB 등 활용

- ETF Hyperscalers 기업들의 Capex 투자 확대와 AI 산업 성장의 단순한 스토리 하에서 병목현상과 실적 기반의 우선순위를 유지하고 있는 SMH/SOXX/DRAM(반도체), ZAP/POWR(전력), URA/NLR(원전)의 중장기 포지션을 중심으로 유지해야 하겠으나, 수급 기반의 등락 반복 흐름이 이어질 것으로 판단. 액티브 운용 방식을 통해 유연한 대응이 가능한 CHAT/BAI(AI 액티브) 역시 실적 모멘텀 기반의 투자 고려 대상 주목군. 수급 이동 과정에서 조정이 나타난다면 포지션 확장 기회로 활용할 필요
- 투자 중심의 경제 사이클과 트럼프 정부의 리쇼어링 정책, 글로벌 경쟁 구도 하에서 투자 모멘텀이 유효한 PAVE(인프라)와 AIRR(중소형 제조업), XLI(산업재)에 대한 관심을 이어가는 한편, 연준 정책 인식 변화 및 순환매 가능성과 대형 IB 딜의 증가 흐름을 고려한 KBWB(대형 은행)의 편입도 생각해 볼만한 시점
- 국면의 특성상 커버드콜 액티브 ETF인 DVO/QDVO 역시 포트폴리오 구성 관점에서 적절한 선택지가 될 수 있다는 생각

분류	종목코드 (ETF명)	기초자산	투자포인트	편입일	기준가 전일종가	절대수익률 상대수익률
주식형	SMH (VanEck Semiconductor ETF)	글로벌 반도체	- 대형주 비중이 높은 대표 글로벌 반도체 ETF. 매출의 50%가 반도체와 반도체 장비 생산 분야에서 발생하는 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입 - 엔비디아의 실적과 가이던스를 통해 AI 산업의 꾸준한 성장 모멘텀 확인. SMH는 NMDIA와 TSMC가 30% 이상의 비중을 차지. Capex 경쟁 지속 가운데 소비재 AI 시장 확장, 신제품 교체 기반의 견고한 수요 기대 유효	2025년 11월 24일	339.12 611.61	80.35% 65.90%
주식형	DRAM (Roundhill Memory ETF)	글로벌 메모리 반도체	- AI 혁명 및 대규모 데이터 처리에 필수적인 컴퓨터 메모리 및 스토리지 밸류체인 관련 글로벌 기업들을 시가총액 가중방식으로 편입한 순수 메모리 테마 ETF - 광범위한 반도체 지수를 추종하는 기존 ETF와 달리, HBM(고대역폭메모리) 및 차세대 DRAM 시장을 선도하는 핵심 제조사에만 집중 투자하여 차별화된 고성능 모멘텀 수혜 기대	2026년 6월 22일	80.72 71.88	-10.95% -9.26%
주식형	AIRR (First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF)	미국 중소형 산업재	- 미국 내 매출 비중이 높은(75% 이상) 중소형 제조업 및 산업재 관련 기업들로 구성되어 실질적인 미국 제조업 부흥의 수혜를 직접적으로 누릴 수 있는 ETF - 글로벌 공급망 재편에 따른 리쇼어링(제조업 본국 회귀) 현상 가속화와 관세 구조 변화 등 트럼프 정책의 지속성 하에서 실질적인 인프라 건설, 기계, 엔지니어링 밸류체인 수혜 기대	2026년 6월 22일	133.25 129.69	-2.67% -0.98%
주식형	SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	미국 대형 질리티 주식	- 수익성(ROE), 이익의 질(미결제영업자산 변동), 재무 건전성(레버리지)을 종합적으로 평가하여 S&P500 내 최상위 우량주 100개를 선별해 투자 - 매크로 불확실성 및 실적 변동성이 확대되는 구간에서 탄탄한 펀더멘털을 보유한 기업에 집중해 지수 대비 견고한 하방 경직성과 장기적인 초과 수익 추구	2026년 3월 23일	75.80 86.85	14.58% 3.19%
주식형	MADE (iShares US Manufacturing ETF)	미국 제조업 기업	- 미국 내 매출 비중 조건 반영. 중대형 제조업, 제조업 관련 기업들로 구성된 ETF - 관세 구조와 트럼프 정책의 지속성에 초점. 상호관세는 협상 여지가 있는 반면, 품목관세는 협상 가능성이 낮아 장기간 유지될 가능성이 높은 상황. 공급망의 리쇼어링 현상 확대 전망. 정책 수혜 및 내수 익스포저 기반의 수혜 기대	2025년 10월 27일	30.66 38.16	24.46% 13.07%
주식형	PAVE (Global X US Infrastructure Development ETF)	미국 인프라	- 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성된 인프라 테마 ETF. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입하여 구성 - 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 정치적 관점에서도 리쇼어링은 양당 모두 선호하는 방향성. 품목별 관세의 연속성 고려시 협상 과정에서 미국 내 인프라 수요 꾸준히 증가 전망	2025년 11월 24일	46.98 58.84	25.24% 10.80%
주식형	QGRO (American Century US Quality Growth)	미국 질리티 성장 주식	- 성장성과 질리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성된 ETF - 경제 연속락 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 펀더멘털 질리티에 대한 해석이 변화하며 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망	2024년 1월 5일	73.83 114.68	55.33% 2.87%
채권형	VCIT (Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond ETF)	미국 중기 회사채	5년~10년 만기의 투자등급 회사채로 구성된 중기 회사채 ETF - 연준의 통화정책 전환 임박. 연내 금리인하 폭에 대한 고민이 채권시장의 일시적인 변동성 확대 흐름으로 연결될 가능성 존재하나, 연착륙 기대 동반되며 회사채 스프레드 지지 전망	2024년 8월 30일	82.74 82.91	0.21% -33.34%

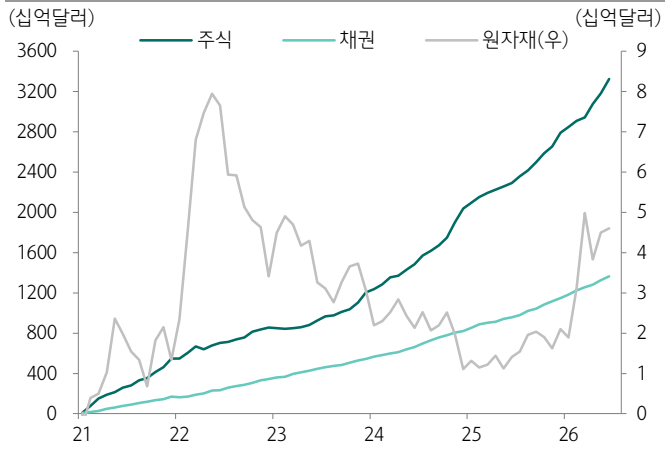
주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국 주식은 D-1일. 중국/일본 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 증가기준 -10%선 적용

주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD)

주3) 상대수익률은 벤치마크(BM)지수 대비 수익률을 의미. 주식형 BM은 MSCI AC World Index, 채권형 BM은 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index TR, 리츠 BM은 Bloomberg REIT Index, 대체투자 BM은 S&P GSCI Index 적용

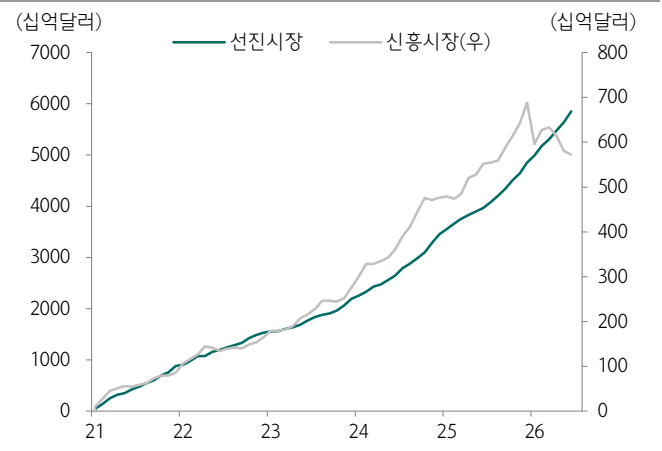
미국 ETF 시장의 기초자산별 Fund Flow

자산 구분에 따른 ETF 누적 자금 순유출입 추이



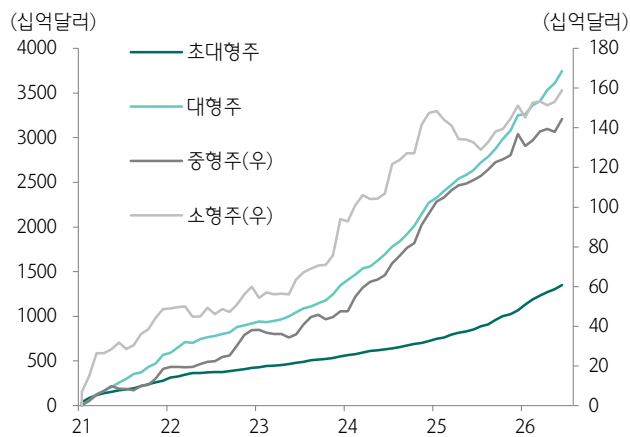
자료: Bloomberg, 하나증권

지역별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



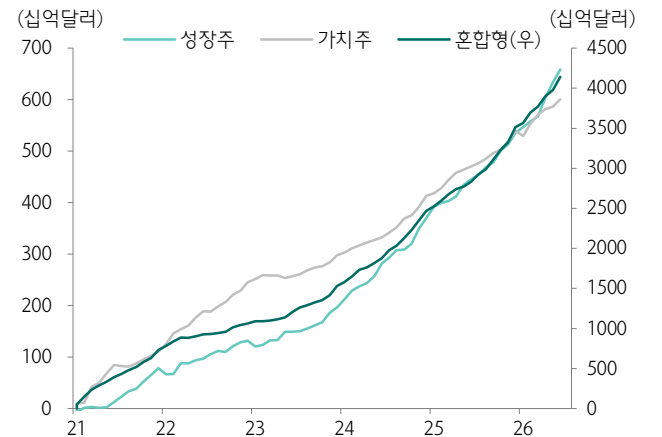
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 사이즈별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



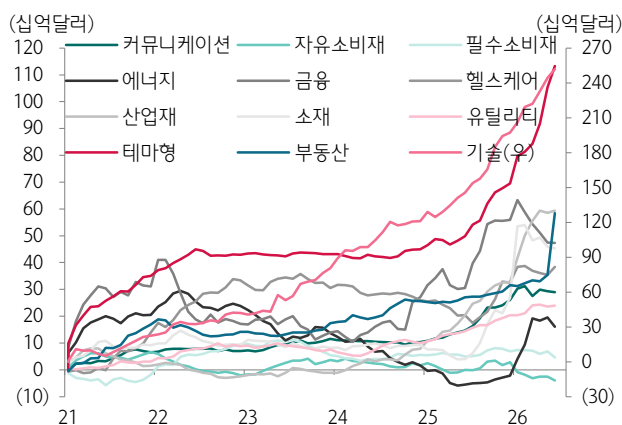
자료: Bloomberg, 하나증권

주식 스타일별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



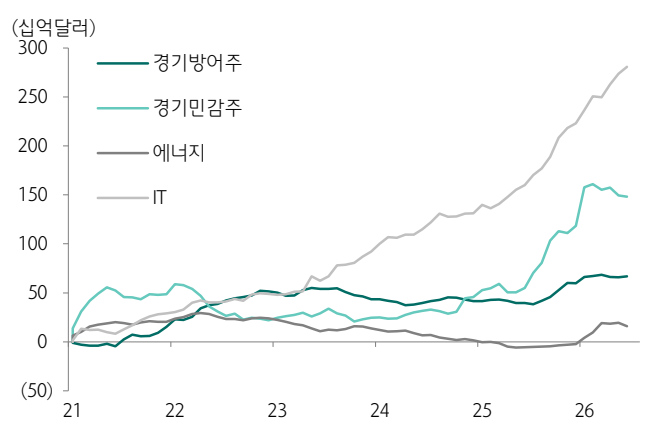
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 섹터별 ETF 누적 자금 순유출입 추이



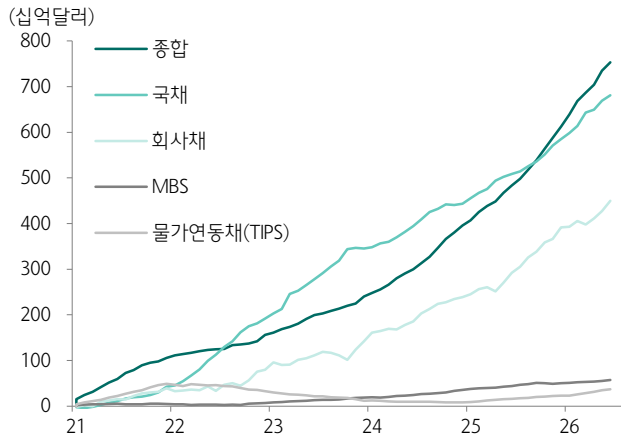
자료: Bloomberg, 하나증권

경기민감/방어주 ETF 누적 자금 순유출입 추이



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

채권 ETF 누적 자금 순유출입 추이



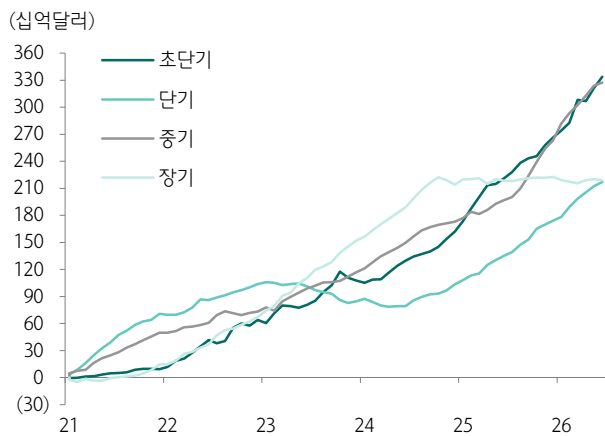
자료: Bloomberg, 하나증권

회사채 ETF 누적 자금 순유출입 추이



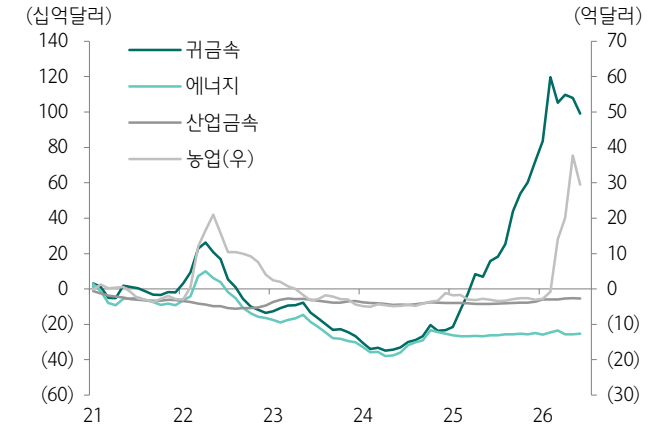
자료: Bloomberg, 하나증권

채권 ETF 만기별 누적 자금 순유출입 추이



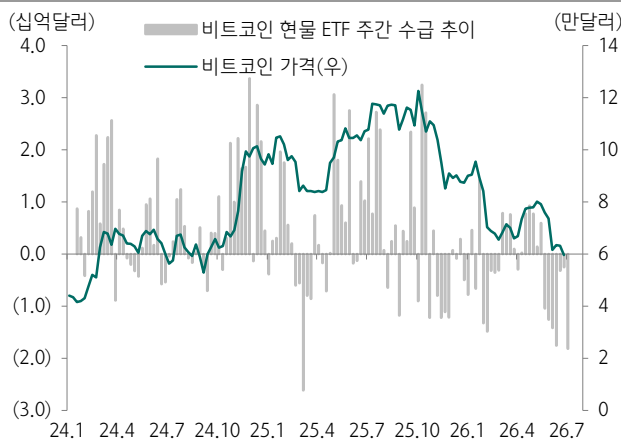
자료: Bloomberg, 하나증권

주요 원자재 ETF 누적 자금 순유출입 추이



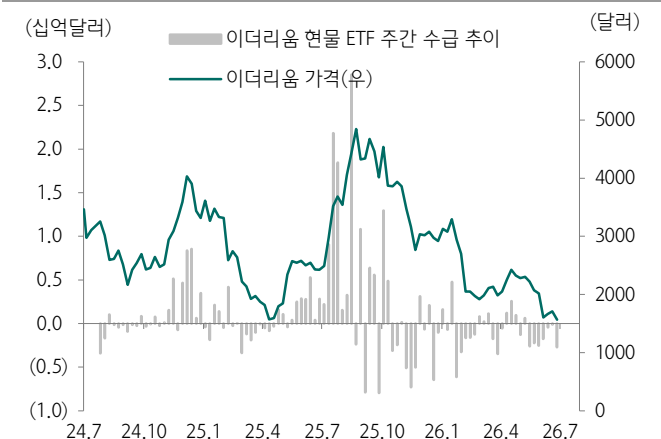
자료: Bloomberg, 하나증권

비트코인 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 비트코인 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

이더리움 현물 ETF 주간 자금 순유출입 및 이더리움 가격 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항료는 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 증명자료로 사용될 수 없습니다.