

모두의 ETP Biweekly

ETPrism

글로벌 ETF

Picks

▶ 리서치센터 ETP전략팀 | 2024년 5월 23일

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

삼성증권

SUMMARY

ETPrism

ETPrism

2024년은 '금리 Peak' 전제 조건을 두고 경기 연착륙(Soft landing)을 기대하는 긍정론과 고물가/고금리(Higher for Longer)의 중압감으로 비롯될 수 있는 경기 침체를 우려하는 부정론이 상호 대립할 것입니다. 이미 2023년에 Pivot 기대감으로 위험자산이 높은 밸류에이션을 받았기 때문에, 2024년에는 금융자산의 상승 여력이 상대적으로 많지 않다는 점을 받아들여야 합니다. 각종 선거로 비롯된 시장 외적인 돌발 변수가 금융시장에 미치는 영향도 고려해야 합니다. 선진국 통화정책이 Pivot으로 동조화되면서(일본은 제외), 환율의 반전이 가져올 투자 flow는 예측하기 어렵습니다.

2024년에는 위험을 통제할 수 있는 포트폴리오 구성이 필요합니다. 금융시장 전반으로 2023년에 비해 높은 변동성 구간을 거칠 것으로 예상됩니다. 주식은 안정성(현금흐름)과 성장성(실적)을 고려한 접근이 필요하며, 채권은 Steepening 전략을 중심으로 기간물의 동적 조정(dynamic rebalancing)을 염두에 두어야 합니다. 미국 달러의 움직임에 연동된 원자재(원유,금)도 고려할 필요가 있습니다. AI 산업의 발달과 글로벌 공급망 재편, 기후 변화는 메가 트렌드(Mega trend)이므로, 2024년 청룡(Blue Dragon)의 해에 여의주로 품어야 합니다.

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

리서치센터 ETP전략팀

- 전균 수석연구위원 | gyun.jun@samsung.com
- 임은혜 수석연구위원 | e0124.lim@samsung.com
- 이영훈 선임연구위원, CFA | yhoon95.lee@samsung.com
- 한수진 연구원 | su.jin.han@samsung.com

5월 Market Keyword

- 5월 미국 주식시장, 연중 상승률의 절반 이상을 담보한 반등 탄력 시현
- 귀금속과 비철금속 위주로 강세 시현한 원자재 시장 → 금리 하락 기대감 일부 반영
- 국내 2차전지/바이오 등 KOSDAQ 대형주의 부진으로 KOSDAQ150 변동성 확대

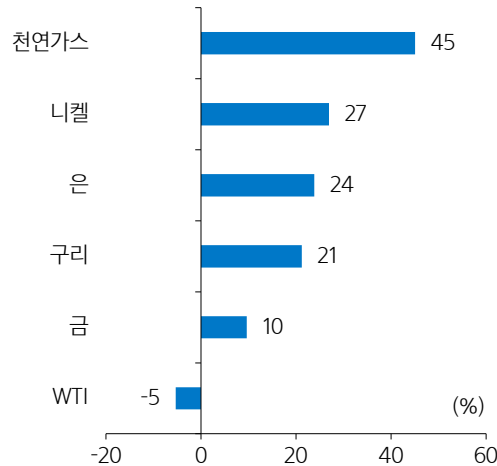
Keyword: 금리 인하 기대감 재연으로 위험자산 선호 심리 점증 vs 섹터별 실적 부진 가시화

미국 S&P500 섹터별 5월 및 연간 수익률

섹터	5월 (%)	연간 (%)
IT	9.6	16.6
유틸리티	8.8	14.5
통신서비스	7.3	21.1
금융	4.3	11.5
헬스케어	4.0	6.4
소재	4.0	7.6
필수소비재	3.5	9.3
산업재	2.8	9.6
자유소비재	2.1	2.3
에너지	-0.2	10.8

참고: 5월 21일 종가기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

2분기 원자재 등락률 (귀금속/비철금속 강세)



참고: 3월말 대비 5월 21일 종가기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

변동성 높아지는 KOSDAQ150



참고: 2024년 1월 = 100 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

CONTENTS

ETPrism

PART 01. 주목! ETP List

글로벌 ETF Picks

국내 ETF 아이디어

PART 02. ETP 시장 동향

ETF 이슈 - ETF Talk!

신규 ETP 소개

시장별 ETF 성과 동향

ETN List

PART 03. Appendix

ETF Map

ETF 이벤트 일정



PART
01

주목! ETP List



주목! ETP List

글로벌 ETF Picks

- 올해 시장 전략은 '실적 기반의 퀄리티'. 경기와 실적 환경 흐름에 따라 포트폴리오에 알파를 줄 수 있는 스타일·업종 전략 제시
- 신규 편입: 유틸리티 업종인 XLU ETF 신규 편입 / 편입 제외: AMLP(에너지 MLP)는 상대적 모멘텀 약화로 편입 제외

유망 Global ETP List

티커	종목명	투자 대상	투자 포인트	연초 이후 성과 (%)	최근 3개월 성과 (%)	주가 추이 (3M)
FBCG	Fidelity Blue Chip Growth ETF	주식 - 대형 성장주	스타일 - 대형주와 실적 기반의 스타일 투자	19.7	11.4	
QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	주식 - 퀄리티 추구	스타일 - 대형주 퀄리티 전략으로 불확실성 대응	13.2	6.8	
IYW	iShares U.S. Technology ETF	주식 - 테크/인터넷	업종 - 올해 긍정적인 전망, 후호적인 매크로 환경	14.1	8.9	
PPH	VanEck Pharmaceutical ETF	주식 - 제약	업종 - 신약 모멘텀 등 구조적 성장 모멘텀 보유	11.8	2.2	
AIQ	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	주식 - 인공지능	테마 - AI 모멘텀 지속에 따라 관련 기업 수혜 지속	10.5	7.3	
SMH	VanEck Semiconductor ETF	주식 - 반도체	테마 - AI 모멘텀, 첨단 산업 전략적 경쟁 수혜	34.2	19.4	
PAVE	Global X U.S. Infrastructure Development ETF	주식 - 미 인프라 테마	테마 - 낙후된 미국 인프라 재건에 대한 정책 수혜	14.0	8.2	
MAGS	Roundhill Magnificent Seven ETF	주식 - 빅테크	테마 - Magnificent 7 주식에 집중 투자	23.7	13.7	
New XLU	Utilites Select Sector SPDR Fund	주식 - 유틸리티	업종 - 전력 스티지 관련 수혜 환경	16.0	18.5	
PPA	Invesco Aerospace & Defense ETF	주식 - 방위/안보	테마 - 지정학적 불안 지속으로 관련 기업 수혜	14.9	10.9	

참고: 2024년 5월 21일 종가, 성과는 Total Return 기준
 자료: Bloomberg, 삼성증권

(FBCG US) Fidelity Blue Chip Growth ETF

글로벌 블루칩 성장주에 적극적으로 투자하는 액티브 ETF

- 평균 이상의 실적 성장성을 보이며, 지속 가능한 성장 모델을 보유한 기업 중심으로 투자
- 액티브 ETF로 운용역의 투자 판단에 의해 포트폴리오가 결정
- 상장 이후 MSCI AC Large cap Growth 지수를 지속적으로 아웃퍼폼하며 긍정적인 운용 성과 관찰

기본 정보

벤치마크	Russell 1000 Growth Index
운용사	Fidelity Management & Research Co
설정일	2020-06-04
펀드 총자산 (백만 달러)	1,620
운용보수 (%)	0.59
추적오차 (% 12개월 평균)	4.61
보유 종목 수	204
현재가 (달러)	39.88
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	14.7
배당 수익률 (% 12개월)	0.02
Top 10 보유 종목 비중 (%)	61.4

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NVDA	엔비디아	13.0	3,201
MSFT	마이크로소프트	10.1	4,350
AMZN	아마존 닷컴	9.6	2,600
AAPL	애플	7.5	4,024
GOOGL	알파벳	6.4	3,013
META	메타 플랫폼스	5.4	1,608
LLY	일라이 릴리	2.9	1,041
UBER	우버 테크놀로지스	2.4	182
NFLX	넷플릭스	2.4	383
MRVL	Marvell Technology Inc	1.7	87

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(QUAL US) iShares MSCI USA Quality Factor ETF

방어적 테크 비중이 높은, 퀄리티 주식

- 미국 시장에 상장된 대형주 중 가치주(높은 ROE, 실적 성장세, 낮은 재무 레버리지) 요건에 맞는 대표 ETF
- 대형주 중심의 투자와 다른 퀄리티 ETF 대비 높은 IT 비중이 특징
- 4월 말 기준으로 업종별 비중은 IT 32%, 금융 12%, 헬스케어 12% 순

기본 정보

벤치마크	MSCI USA SECTOR NEUTRAL QUALITY USD Gross Total Return Index
운용사	BlackRock Fund Advisors
설정일	2013-07-18
펀드 총자산 (백만 달러)	44,326
운용보수 (%)	0.15
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.32
보유 종목 수	129
현재가 (달러)	166.25
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	237.3
배당 수익률 (% , 12개월)	0.86
Top 10 보유 종목 비중 (%)	40.1

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NVDA	엔비디아	7.2	3,201
V	비자	4.4	773
MSFT	마이크로소프트	4.3	4,350
META	메타 플랫폼스	4.2	1,608
AVGO	브로드컴	4.0	885
MA	마스터카드	3.9	582
LLY	일라이 릴리	3.9	1,041
AAPL	애플	3.8	4,024
COP	코노코필립스	2.2	192
COST	코스트코 홀세일	2.2	485

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(IYW US) iShares U.S. Technology ETF

빅테크, 한 번에 투자한다면

- 소프트웨어, 하드웨어, 반도체, 인터넷 등 미국 대표 테크 기업에 투자하는 ETF로 러셀1000 테크 지수를 벤치마크로 함
- 상위 보유 10종목의 비중이 64%로 애플, 마이크로소프트, 알파벳 절대 비중 우위
- 유사 ETF인 XLK, VGT ETF와의 차이는 알파벳, 메타 플랫폼스의 포함 여부

기본 정보

벤치마크	Russell 1000 Technology RIC 22.5/45 Capped Total Return Index
운용사	BlackRock Fund Advisors
설정일	2000-05-19
펀드 총자산 (백만 달러)	17,246
운용보수 (%)	0.4
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.37
보유 종목 수	135
현재가 (달러)	139.96
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	123.2
배당 수익률 (% , 12개월)	0.33
Top 10 보유 종목 비중 (%)	65.5

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
MSFT	마이크로소프트	18.0	4,350
AAPL	애플	15.9	4,024
NVDA	엔비디아	12.9	3,201
META	메타 플랫폼스	3.5	1,608
GOOGL	알파벳	3.1	3,013
AVGO	브로드컴	3.1	885
GOOG	알파벳	2.7	3,013
CRM	세일즈포스	2.3	376
AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시스	2.0	363
QCOM	퀄컴	2.0	306

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(PPH US) VanEck Pharmaceutical ETF

비만, 당뇨 신약 모멘텀과 함께 실적 성장세가 기대되는 업종

- 미국에 상장된 25개의 글로벌 제약 기업을 추종하는 ETF
- 최근 헬스케어 업종에서 가장 주목받은 테마인 비만/당뇨 관련 주요 제약 기업이 포함
- 제약 업종의 실적 성장 기대감과 저평가된 밸류에이션으로 주가 모멘텀 보유

기본 정보

벤치마크	MVIS US Listed Pharmaceutical 25 (TR Net)
운용사	Van Eck Associates Corp
설정일	2011-12-21
펀드 총자산 (백만 달러)	573
운용보수 (%)	0.36
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.45
보유 종목 수	26
현재가 (달러)	90.45
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	12.5
배당 수익률 (% , 12개월)	1.73
Top 10 보유 종목 비중 (%)	64.9

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
LLY	일라이 릴리	11.9	1,041
NVO	노보 노디스크	9.8	823
JNJ	존슨앤드존슨	6.4	497
MRK	머크	6.2	452
AZN	아스트라제네카	5.9	335
ABBV	애브비	5.5	393
NVS	노바티스	5.0	320
MCK	매케슨	4.8	98
PFE	화이자	4.7	221
GSK	GSK	4.7	126

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(AIQ US) Global X Artificial Intelligence & Technology ETF

인공지능 및 관련 기술 성장에 기여하거나 수혜를 받을 수 있는 종목으로 구성된 ETF

- 인공지능 테마 ETF 중 IT와 통신 등 빅테크 중심의 종목 구성으로 되어있는 ETF
- 중장기 성장 분야로 평가받는 인공지능에 손쉽게 투자
- 4월 말 기준으로 지역별 비중은 미국 69%, 중국 9%, 한국 5% 순

기본 정보

벤치마크	Indxx Artificial Intelligence and Big Data Index
운용사	Global X Management Co LLC
설정일	2018-05-15
펀드 총자산 (백만 달러)	1,874
운용보수 (%)	0.68
추적오차 (% , 12개월 평균)	1.59
보유 종목 수	90
현재가 (달러)	34.46
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	23.0
배당 수익률 (% , 12개월)	0.14
Top 10 보유 종목 비중 (%)	35.1

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NVDA	엔비디아	4.4	3,201
700	텐센트 홀딩스	4.1	627
NFLX	넷플릭스	3.6	383
QCOM	퀄컴	3.6	306
META	메타 플랫폼스	3.4	1,608
GOOGL	알파벳	3.3	3,013
BABA	알리바바 그룹 홀딩	3.3	286
AMZN	아마존 닷컴	3.3	2,600
AVGO	브로드컴	3.2	885
ORCL	오라클	3.1	467

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(SMH US) VanEck Semiconductor ETF

반도체, AI를 위시한 반도체 군비 경쟁의 핵심 무기

- 미국에 상장된 반도체 기업 보통주와 ADR에 투자하는 ETF
- 국가별 비중(4월 말 기준): 미국 85%, 대만 9%, 네덜란드 5% 등
- 기업의 AI 관련 투자 모멘텀 부각 및 업황 턴어라운드 기대

기본 정보

벤치마크	MVIS US Listed Semiconductor 25 (TR Net)
운용사	Van Eck Associates Corp
설정일	2011-12-21
펀드 총자산 (백만 달러)	19,920
운용보수 (%)	0.35
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.39
보유 종목 수	26
현재가 (달러)	234.67
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	1763.3
배당 수익률 (% , 12개월)	N/A
Top 10 보유 종목 비중 (%)	73.1

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NVDA	엔비디아	20.6	3,201
TSM	타이완 반도체 제조	12.8	1,087
AVGO	브로드컴	7.9	885
QCOM	퀄컴	5.1	306
TXN	텍사스 인스트루먼트	5.0	247
MU	마이크론 테크놀로지	4.6	193
ASML	ASML 홀딩	4.5	504
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	4.5	249
LRCX	램리서치	4.2	172
AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	3.8	363

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(PAVE US) Global X U.S. Infrastructure Development ETF

미국 인프라 관련 기업에 투자하는 대표 ETF

- 인프라 관련 최대 규모 펀드로 미국 인프라 관련 기업(건설, 기계, 철강, 운송, 전력 등)에 투자
- 경쟁 펀드와 달리 산업재와 소재에 90% 이상 투자하여 유틸리티의 비중보다는 산업재, 소재 비중이 높음
- 민주당과 공화당 양당의 유일한 공통 정책이 '인프라'라는 점에서 미 대선을 앞두고 유효한 테마 ETF

기본 정보

벤치마크	Indxx US Infrastructure Development Index
운용사	Global X Management Co LLC
설정일	2017-03-08
펀드 총자산 (백만 달러)	7,662
운용보수 (%)	0.47
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.42
보유 종목 수	102
현재가 (달러)	39.27
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	55.6
배당 수익률 (% , 12개월)	0.60
Top 10 보유 종목 비중 (%)	30.6

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
ETN	이튼	3.6	184
TT	트레인 테크놀로지스	3.4	104
URI	유나이티드 렌탈스	3.2	63
EMR	에머슨 일렉트릭	3.1	89
PH	파커-하니핀	3.1	96
PWR	퀀타 서비스	3.0	54
MLM	마틴 마리에타 머티리얼스	3.0	49
SRE	샘프라	2.8	68
HWM	하우멧 에어로스페이스	2.7	47
VMC	불칸 머티리얼스	2.7	47

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(MAGS US) Roundhill Magnificent Seven ETF

Magnificent 7종목에만 집중 투자하는 ETF

- 실적 및 주가 모멘텀이 좋았던 초대형주 7종목을 의미하는 M7에 집중 투자하는 테마 ETF (M7 종목: 애플, 알파벳, 마이크로소프트, 아마존, 메타 플랫폼스, 테슬라, 엔비디아)
- 분기마다 동일 비중으로 리밸런싱됨
- ※ 운용 규모와 거래량 적음 주의

기본 정보

운용사	Roundhill Financial Inc
설정일	2023-04-10
펀드 총자산 (백만 달러)	308
운용보수 (%)	0.29
보유 종목 수	7
현재가 (달러)	41.39
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	8.1
배당 수익률 (% , 12개월)	0.35

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: Bloomberg

보유 종목

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NVDA	엔비디아	14.1	3,201
META	메타 플랫폼스	12.4	1,608
MSFT	마이크로소프트	13.5	4,350
GOOGL	알파벳 A	16.3	3,013
AMZN	아마존	13.9	2,600
AAPL	애플	15.1	4,024
TSLA	테슬라	14.6	585

참고: 2024년 5월 21일 기준, 주식 옵션을 포함한 비중
 자료: Bloomberg

(XLU US) Utilities Select Sector SPDR Fund

미국 유틸리티 업종에 투자하는 대표 ETF

- 미국 S&P500 내 유틸리티 업종에 투자하는 ETF. 전력, 수력, 재생에너지 등 다양한 전력 원천과 관련된 유틸리티 사업을 영위하는 기업에 투자
- 최근 AI 도입, 재생에너지 전환 등에 따른 전력의 초과 수요 문제 대두로 전력 섯티지 관련하여 유틸리티 산업의 실적 성장이 기대되며 주가 모멘텀이 부각

기본 정보

벤치마크	Utilities Select Sector TR
운용사	SSgA Funds Management Inc
설정일	1998-12-16
펀드 총자산 (백만 달러)	13,525
운용보수 (%)	0.09
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.29
보유 종목 수	33
현재가 (달러)	72.87
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	943.0
배당 수익률 (% , 12개월)	2.98
Top 10 보유 종목 비중 (%)	59.3

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
NEE	넥스트에라 에너지	14.2	216
SO	서던 컴퍼니	7.9	119
DUK	듀크 에너지	7.3	110
CEG	Constellation Energy Corp	6.3	96
SRE	샘프라	4.5	68
AEP	아메리칸 일렉트릭 파워	4.4	67
D	도미니언 에너지	4.1	62
PCG	PG&E	3.6	55
EXC	엑셀론	3.5	53
PEG	퍼블릭 서비스 엔터프라이즈	3.4	51

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: Bloomberg

(PPA US) Invesco Aerospace & Defense ETF

방위, 우주, 안보 기업에 투자하는 대표 ETF

- 방위, 우주, 안보 관련 기업에 '동일 가중'으로 투자하는 ETF
- 동유럽, 중동 등에서 지정학적 긴장 고조로 각국 정부의 국방 수요 증가
- 지정학적 리스크에 대한 헤지 수단이자 국방/안보 투자 수요 증가에 따른 실적 성장 테마로 부각

기본 정보

벤치마크	SPADE Defense Index (TR)
운용사	Invesco Capital Management LLC
설정일	2005-10-26
펀드 총자산 (백만 달러)	3,329
운용보수 (%)	0.58
추적오차 (% , 12개월 평균)	0.46
보유 종목 수	53
현재가 (달러)	105.73
평균 거래대금 (3개월, 백만 달러)	15.3
배당 수익률 (% , 12개월)	0.59
Top 10 보유 종목 비중 (%)	52.8

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	시가총액 (십억달러)
RTX	RTX	6.9	1,912
LMT	록히드 마틴	6.6	1,533
BA	보잉	6.1	1,548
GE	제너럴 일렉트릭	5.7	2,404
NOC	노스롭 그루만	5.3	953
GD	제너럴 다이내믹스	4.9	1,112
LHX	L3해리스 테크놀로지스	4.6	583
HON	허니웰 인터내셔널	4.4	1,808
HWM	하우멧 에어로스페이스	4.4	472
TDG	트랜스다임 그룹	4.2	1,021

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(참고) ETP List

국내 ETF 아이디어

- 2024년, 밸류에이션 제약과 금리 경로의 불확실성 ① 안정성과 ② 수익성 및 ③ 중장기 성장 가능성에 주목한 ETF 소개
- 4월 신규: A466920(조선), A385510(전력 인프라)

국내 ETP 아이디어 List

Code	종목명	투자 대상	투자 포인트	연초 이후 성과 (%)	최근 3개월 성과 (%)	주가 추이 (3M)	퇴직 연금**	연금 저축**
A390390	KODEX 미국반도체MV	주식 - 반도체	섹터 - 반도체 및 첨단산업	40.7	21.2		O	O
A441640	KODEX 미국배당프리미엄액티브	주식 - 고배당	테마 - 배당 & 커버드콜 전략	15.4	7.9		O	O
A466920	SOL 조선TOP3플러스	주식 - 조선주	섹터 - 실적 견조한 조선 업종	9.1	23.6		O	O
A471040	KoAct 글로벌AI&로봇액티브	주식 - 로봇/AI	테마 - 로봇/AI 구조적 성장	25.0	14.3		O	O
A456250	KODEX 유럽명품Top10 STOXX	주식 - 럭셔리	섹터 - 소비재	15.4	3.1		O	O
A476070	KODEX 글로벌비만치료제TOP2Plus	주식 - 바이오	섹터 - 비만치료제	19.8*	16.7		O	O
A385510	KODEX K-신재생에너지액티브	주식 - 전력/에너지	테마 - 전력 인프라 및 에너지	41.8	44.8		O	O
A423160	KODEX KOFR금리액티브(합)	금리 - 초단기 금리	금리 - 파킹형 현금운용	1.4	0.9		O	O

참고: 2024년 5월 21일 종가, 성과는 Total Return 기준. * (A476070)은 상장일(2024-02-14) 이후 수익률 ** 연금계좌 매매 가능 - O, 매매 불가능 - X
 자료: KRX, 삼성증권

(A390390) KODEX 미국반도체MV

미국 반도체 생태계 전반의 대형주에 투자할 수 있는 ETF

- 미국에 상장된 대표 반도체 기업 26종목 편입
- 메모리/파운드리/시스템메모리와 팹리스까지 반도체 설계 > 생산 > 조립/검사 공정 전반의 대표적 기업에 투자
- AI 반도체 성장 본격화에 최적화된 ETF
- 미국의 SMH ETF(VanEck Vectors Semiconductor ETF)와 동일한 기초자산 활용

기본 정보

기초 지수	MVIS US Listed Semiconductor 25
운용사	삼성자산운용
설정일	2021년 6월 30일
펀드 총자산 (백만원)	390,443
운용보수 (%)	0.09
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+109,525
보유 종목 수	26
현재가 (원)	21,935
연초 이후 성과 (%)	+39.9
연간 분배금 (원)	130
분배율 (%)	0.59

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
NVDA	NVIDIA	20.0
TSM	TSMC	12.4
AVGO	Broad Com	7.6
QCOM	QualComm	4.9
TXN	Texas Instruments	4.9
ASML	ASML Holdings	4.4
AMAT	Applied Materials	4.4
LRCX	Lam Research	4.0
MU	Micron Tech	4.5
AMD	Advanced Micro Devices	3.7

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A441640) KODEX 미국배당프리미엄액티브

고배당주와 커버드콜 전략 결합

- 선별된 고배당주와 개별 기업에 대한 탄력적인 콜옵션 매도 전략을 결합
- DIVO(Amplify ETF, 311만 달러)의 운용 전략(Covered Call)을 추종
- 높은 현금흐름과 배당 성과 높은 대형주 중심으로 포트폴리오 구축
- 월배당 상품으로 연금 투자 가능

기본 정보

기초 지수	S&P 500
운용사	삼성자산운용
설정일	2022년 9월 27일
펀드 총자산 (백만원)	58,962
운용보수 (%)	0.19
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+11,219
보유 종목 수	25
현재가 (원)	11,125
연초 이후 성과 (%)	+12.9
연간 분배금 (원)	672
분배율 (%)	6.05

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
DIVO	Amplify CWP Enhanced Dividend	15.0
UNH	UnitedHealth Group	4.6
MSFT	Micro Soft	4.6
CAT	Caterpillar	4.3
V	VISA	4.1
HD	Home Depot	4.1
MCD	McDonald's	3.9
GS	Goldman Sachs	3.6
PG	Procter & Gamble	3.6
AAPL	Apple	3.7

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A466920) SOL 조선TOP3Plus

국내 조선업 선두업체와 조선업 밸류체인 투자하는 ETF

- 한화오션 / 삼성중공업 / HD한국조선해양에 각각 20%씩 투자 & 조선업 밸류체인 관련 10개 기업 투자
- 조선 선가 사상 최고 및 국제유가 강세로 인한 조선 섹터 수요 견조
- 해양 구조물 시황 개선 등 호황 국면을 구가하고 있는 국내 조선업 투자 가능한 ETF

기본 정보

기초 지수	FnGuide 조선TOP3플러스 지수
운용사	신한자산운용
설정일	2023년 10월 5일
펀드 총자산 (백만원)	197,487
운용보수 (%)	0.45
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+61,445
보유 종목 수	12
현재가 (원)	10,675
연초 이후 성과 (%)	+12.2
연간 분배금 (원)	0
분배율 (%)	0.00

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	YTD (%)
042660	한화오션	20.8	24.1
010140	삼성중공업	21.6	26.4
009540	HD한국조선해양	20.6	8.5
329180	HD현대중공업	9.4	1.4
010620	HD현대미포	8.0	-13.5
082740	한화엔진	5.9	36.5
017960	한국카본	3.2	-7.9
033500	동성화인텍	2.0	1.6
071970	STX중공업	2.3	42.2
013030	하이록코리아	2.0	6.0

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A471040) KoAct 글로벌 AI&로봇액티브

글로벌 AI 산업과 로봇산업 선두 주자에 투자할 수 있는 ETF

- 2023년 AI 산업의 인프라 성장에서 2024년 AI 산업의 상용화 발판 마련 기대
- AI 자율주행 기술과 로봇 기술의 접목에 따른 성장 잠재력 폭발적
- 본격적인 초거대 AI 흐름을 따라잡을 수 있는 액티브 ETF → 시장 상황에 적절한 종목 편출입 가능

기본 정보

기초 지수	iSelect Global AI&Robotics Index
운용사	삼성액티브자산운용
설정일	2023년 11월 21일
펀드 총자산 (백만원)	19,466
운용보수 (%)	0.50
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+6,273
보유 종목 수	34
현재가 (원)	13,425
연초 이후 성과 (%)	+25.2
연간 분배금 (원)	0
분배율 (%)	0.00

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
MSFT	Microsoft	9.2
NVDA	NVIDIA	8.5
ANET	Arista Networks	5.8
DELL	Dell Technologies	4.3
VRT	Vertiv Holdings	3.9
WDC	Western Digital	3.9
AMZN	Amazon	3.8
AVGO	Broadcom	3.7
A007660	이수페타시스	3.6
SMCI	Super Micro Computer	3.1

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A456250) KODEX 유럽명품Top10STOXX

영업마진 개선과 수요 모멘텀으로 기대되는 럭셔리 소비재

- 유럽 럭셔리 기업 상위 10개사를 집중 투자하는 ETF
- LVMH 등 2023년 하반기부터 수익성 개선되는 럭셔리 기업 (금리 인하 및 건조한 경제 기반)
- 2024 파리 올림픽 등 수요 모멘텀 기대
- 2023년 고점(1만원) 돌파 시 신규 자금 유입 기대감

기본 정보

기초 지수	STOXX Europe Luxury10
운용사	삼성자산운용
설정일	2023년 4월 25일
펀드 총자산 (백만원)	18,213
운용보수 (%)	0.45
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	-1,128
보유 종목 수	10
현재가 (원)	9,845
연초 이후 성과 (%)	+15.9
연분배금 (원)	133
분배율 (%)	1.35

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
RMS(프랑스)	HERMES International	23.0
MC(프랑스)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuiton	18.1
CFR(스위스)	CIE Financiere Richemont	18.9
RACE	Ferrari	13.9
KER(프랑스)	KERING	7.4
EL(프랑스)	Essilor Luxottica	9.8
MONC(이탈리아)	Moncler	4.0
BRBY(영국)	Burberry Group	1.4
CDI(프랑스)	Christian Dior	1.0
BC(이탈리아)	Brunello Cucinelli	1.0

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: KODEX, 삼성증권

(A476070) KODEX 글로벌비만치료제TOP2Plus

글로벌 비만치료제 선두 주자 노보 노디스크와 일라이릴리에 집중 투자하는 ETF

- 비만치료제의 글로벌 선도기업인 노보 노디스크와 일라이릴리에 25%씩 집중 투자
- 비만치료제 관련 임상 실험 중인 미국/유럽 기업을 50% 투자
- 비만치료제 관련 신약 개발 확산으로 관련 산업 급성장 기대

기본 정보

기초 지수	iSelect Global Obesity Treatment TOP2 Plus
운용사	삼성자산운용
설정일	2024년 2월 14일
펀드 총자산 (백만원)	138,591
운용보수 (%)	0.45
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+53,711
보유 종목 수	10 종목
현재가 (원)	11,795
상장 이후 성과 (%)	+19.8
연분배금 (원)	56
분배율 (%)	0.48

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
NVO	Novo Nodisk	24.6
LLY	Eli Lilly	24.0
VKTX	Viking Therapeutics	15.9
ZEAL(덴마크)	Zealand Pharma	7.9
PFE	Pfizer	4.9
AZN	Astrazeneca Spon ADR	5.3
AMGN	Amgen	5.1
RYTM	Rhythm Pharmaceuticals	4.3
ROG(스위스)	Roche Holding	4.1
GPCR	Structure Therapeutics	2.7

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KODEX, 삼성증권

(A385510) KODEX K-신재생에너지액티브

전력 인프라 및 친환경 신재생에너지 관련 기업에 투자하는 ETF

- 시산업 성장에 따른 전력 수요와 전기 인프라 관련한 기업 (HD현대일렉트릭, 효성중공업, LS 등)
- 태양광, 2차전지, 수소 등 신재생 & 친환경 에너지 산업 관련 기업 (씨에스윈드, OCI홀딩스 등)
- 에너지 인프라에 대한 국내외 투자 수요 점증으로 성장 기회 높은 산업
- 액티브 운용으로 적극적인 알파 추구

기본 정보

기초 지수	FnGuide K-재생에너지 플러스 지수
운용사	삼성자산운용
설정일	2021년 5월 25일
펀드 총자산 (백만원)	50,388
운용보수 (%)	0.50
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	-1,302
보유 종목 수	62
현재가 (원)	19,760
연초 이후 성과 (%)	+41.3
연간 분배금 (원)	60
분배율 (%)	0.30

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)	YTD (%)
A267260	HD현대일렉트릭	7.3	210.8
A298040	효성중공업	9.0	159.1
A112610	씨에스윈드	7.0	-30.5
A006260	LS	7.6	92.4
A103590	일진전기	6.5	129.8
A010120	LS Electric	6.2	175.9
A297090	씨에스베어링	5.9	-28.9
A010060	OCI홀딩스	5.1	-7.9
A033100	제룡전기	4.7	236.1
A009830	한화솔루션	4.4	-28.9

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A423160) KODEX KOFR금리액티브(합)

유휴현금 파킹형 ETF

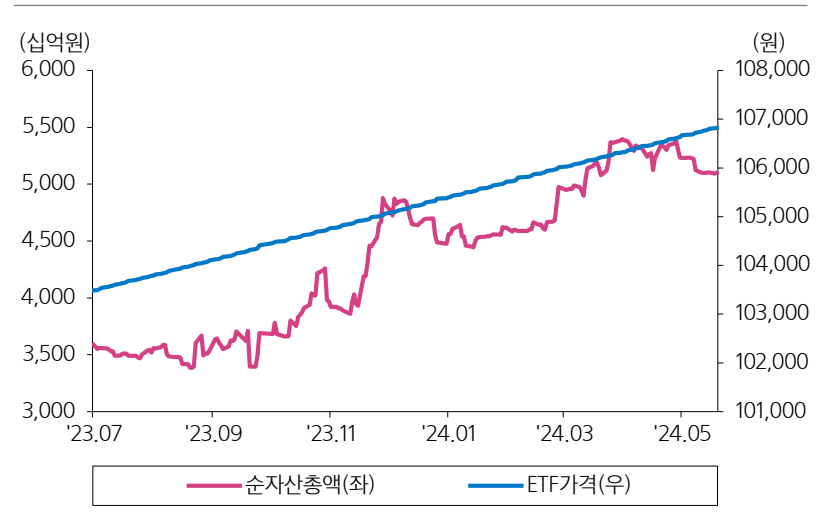
- 초단기금리 KOFR(한국 무위험 지표금리)의 일일 수익률을 복리 투자하는 현금 파킹형 ETF
- KOFR : 국채/통안증권을 담보로 하는 익일물 환매조건부채권 금리
- 주식시장의 변동성 국면에서 안정성 확보 가능 & 이자수익 추구
- 한국은행의 금리 인하 시점 지연될수록 단기 고금리 수취 가능한 상품으로 인기 모을 것

기본 정보

기초 지수	KOFR Index
운용사	삼성자산운용
설정일	2022년 4월 26일
펀드 총자산 (백만원)	5,101,509
운용보수 (%)	0.05
연초 이후 개인 순매수 (백만원)	+5,802
보유 종목 수	11개 (스왑 포지션)
현재가 (원)	106,820
연초 이후 성과 (%)	+1.38
연간 분배금 (원)	0

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

ETF 가격과 순자산 총액 추이 ('23년 7월 이후)



참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

PART
02

ETP 시장 동향



인도를 공략하려면 (2024.5.9)

국내 상장 인도 ETF 현황

- 올해 들어 인도 주식시장의 대표지수인 NIFTY50은 사상 최고치를 연일 경신하고 있습니다. 2023년에 +20%를 상회하는 상승률을 기록한 데다, 2024년에도 완만하지만 꾸준한 상승세를 연출하고 있습니다.

▶ 호조세를 보이는 인도 경제

- 인도 경제는 1) 세계 1위의 인구 및 낮은 중위 연령(29.5세)의 풍부한 노동력과 2) 소득 증가에 따른 견고한 소비시장을 바탕으로 높은 수준의 성장률을 구가
- 모디정권은 1) 제조업 육성과 2) 디지털 인프라 구축, 3) 자립 경제를 핵심 여젠다로 설정하고 투자 환경개선 및 해외 자금 유치와 재정 지원을 적극적으로 추진
- 글로벌 공급망 재편 과정에서 Next China로 인도가 각광을 받는 추세

▶ 인도 주식시장의 강세

- NIFTY50과 SENSEX(봄베이증권거래소의 시장 지수) 모두 사상 최고치를 경신. 달러화 강세에도 인도 루피화는 안정적인 흐름 시현, CDS 프리미엄 역사적 저점에 근접
- '24년 1분기 현재 인도 주식시장의 시가총액은 4.4조 달러로 세계 4위 규모를 기록

▶ 인도 ETF 현황

- 국내에 상장된 인도 ETF는 소수로, 대부분 인도 대표 지수인 Nifty50에 투자
- TIGER 인도니프티50(AUM 3,162억, 보수 0.19%), KODEX 인도Nifty50(AUM 3,138억, 보수 0.19%), KOSEF 인도Nifty50(합)(AUM 2,124억, 보수 0.29%), TIGER 인도니프티50레버리지(합)(AUM 575억, 보수 0.58%), KODEX 인도Nifty50레버리지(합)(AUM 465억, 보수 0.39%)

▶ 인도 타타그룹 ETF (A477730)

- 인도 경제의 핵심 축을 담당하는 TATA그룹의 TOP 10종목을 투자하는 ETF로, 인도의 성장세를 견인하는 소비재와 IT, 인프라 관련 기업 편입
- 개별 종목 편입 한도 : 25%, TOP 3개 종목 합산 비중 제한 : 62%
- 상장일 2024.05.08, 운용보수 0.45%

전력 쏠티지 관련 테마, 근본 ETF에 투자한다면 (2024.5.9)

- 글로벌 재생에너지 전환과 동시에 AI 기술 발전과 도입 과정에서 요구되는 엄청난 양의 전력 수요에 따라 '전력', '에너지 시스템' 관련 업종에 대한 투자자들의 관심이 높아지고 있습니다.
- 우리뿐이나 재생에너지를 위시한 테마 ETF도 해당 관점에서 투자할 수 있는 대안이지만, 근본적으로 전력, 전기에 투자하는 유틸리티 업종 ETF나 전력 인프라 전환에 투자하는 테마 ETF의 성과에 주목할 필요가 있습니다.

▶ 성과 가장 좋은(YTD +24%) '전력 인프라' 테마 액티브 ETF

- 전력 쏠티지 테마 중 최근 성과 측면에서 가장 눈여겨볼 만한 ETF는 NETZ(TCW Transform Systems ETF)
- NETZ는 에너지 전환 과정에서 정부 정책의 수혜와 산업 선도가 가능한 기업에 투자하는 액티브 ETF
- 상위 보유 종목에는 GE에어로스페이스, 리퍼블릭서비스, 샤프란(프랑스), 마이크로소프트, 엑손모빌, 버티브홀딩스 등 최근 주가 모멘텀이 긍정적인 기업이 포진
- 1) 작은 펀드의 규모(1.2억 달러), 2) 높은 보수(0.75%)는 투자 시 고려해야 할 사항

▶ 전통적인 유틸리티 업종 ETF은 안전한 대안

- 전통적인 유틸리티 업종 대표 ETF인 XLU(Utilites Select Sector SPDR Fund)와 VPU(Vanguard Utilities ETF)는 대부분의 표준 산업 분류 기준 관점에서 전기, 전력, 발전 관련 유틸리티 기업에 투자
- XLU와 VPU의 장기 성과의 흐름은 거의 유사하나 1) XLU가 자산규모(XLU 119억 달러 vs VPU 52억 달러)와 거래량이 크고, 2) XPU 대비 보수 비중을 편입(XLU 31개 vs VPU 67개)
- 운용이 오래된 업종 대표 ETF로 운용보수도 약 0.1% 수준

(국내) 5월, 시장 금리 하락으로 나타난 ETF 투자자 반응은? (2024.5.16)

- 5월 들어 미국 금리가 하락하면서 ETF 자금 흐름도 금리 하락에 발맞춰 투자자들이 민감하게 반응한 모습입니다. 5월 ETF 자금 흐름으로 본 투자자들의 반응을 유형별로 분류해보았습니다.
- 참고로 전일 CPI cool-down에 따른 금리 하락으로 해당 ETF 자금 유입세가 강화되었을 것으로 추정됩니다. 아래 ETF는 금리 인하가 단행되기 시작할 때 실행하기 좋은 투자 아이디어로도 판단합니다.

▶ 배팅형: 미 국채 레버리지, 스몰캡 레버리지

- 미 장기 국채 레버리지 3배(TMFB)와 미국 러셀 스몰캡 지수 레버리지 3배(TNA)가 5월 순유입 상위에 등극
- 장기채는 듀레이션이 길어 금리 하락 시 가격 상승세가 가장 가파른 채권 자산이고, 스몰캡은 금리 하락에 따른 할인율 제고가 기대되는 주식 자산으로, 직관적으로 레버리지를 통해 단기적으로 민감하게 수익을 추구하려는 배팅형 투자자의 모습 시사

▶ 안정형: 빅테크, 중장기채

- 5월 들어 S&P500에 투자하는 SPY, IVV 등과 같은 대표 지수 ETF 대비 QQQ(Invesco QQQ Trust ETF) 자금 유입 증가. 금리 하락 시 테크의 밸류에이션 부담 감소에 기인
- 금리 하락에 직관적으로 투자할 수 있는 중장기채(20년 이상 장기 국채 - TLT, 7~10년 중기 국채 - IEF)로 대규모 자금 유입

▶ 기타 : 정크본드, 해외채권

- 하이일드 채권에 투자하는 ETF(HYG)가 5월 자금 유입 상위를 차지. 금리 하락은 높은 레버리지와 낮은 신용등급을 보유한 기업의 신용 환경 개선을 의미하므로, 금리 인하에 따른 가격 반등과 높은 일드로 투자자들의 관심이 나타난 모습
- 미국 제외 해외 채권에 투자하는 BNDX(Vanguard Total International Bond ETF) 역시 자금 유입세 시현. 최근 달러 포지션 청산 시점과 관련한 뉴스가 지속적으로 나오고 있는데, 금리 하락 기조로 포트폴리오 조정 차원의 해외 채권 자금 유입으로 해석

비만치료제(GLP-1) 이름 단 ETF 신규 상장 (2024.5.21) 최근 주목할 만한 신규 ETF들

- 미국의 Roundhill 운용사는 시장에서 새로 주목 받는 혁신적인 테마 ETF를 주로 출시하는데, 대표적으로 Magnificent 7(MAGS), 생성형AI(CHAT), 메타버스(METV) 등의 ETF를 출시한 바 있습니다.
- 21일, Roundhill이 비만치료제 이름을 딴 ETF를 신규 상장합니다. 이름은 Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF이며 종목코드는 OZEM으로 노모노디스크의 항당뇨병제 오젠폍의 앞글자를 따왔습니다.
- 한편, 지난주에는 인공지능 테마주를 레버리지와 인버스로 매매할 수 있는 ETF가 상장되었습니다. 레버리지, 인버스 운용사로 잘 알려져있는 Direxion는 지난 15일 Direxion Daily AI and Big Data Bull and Bear 2X Shares ETF를 상장했습니다. 레버리지의 종목코드는 AIBU, 인버스의 종목코드는 AIBD입니다.

▶ Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF (OZEM)

- 글로벌 제약 산업에서 가장 혁신적인 발전이라고 평가받는 GLP-1 체제를 포함한 체중 감량, 체성분 유지에 도움을 주는 의약품과 보충제를 개발하고 판매하는 회사를 '액티브'로 운용하여 투자
- 보유종목: 일라이릴리(20%), 노보노디스크(20%), Innovent Biologics(5%), Zealand Pharma(5%), 일본 중외제약(4.5%) 등
- 운용보수 0.59%

▶ Direxion Daily AI and Big Data Bull and Bear 2X Shares ETF (AIBU, AIBD)

- 인공지능 테마주 레버리지 & 인버스 ETF
- 기초자산: Solative US AI & Big Data 지수
- 투자종목: 엔비디아, 메타플랫폼즈, 마이크로소프트, 아마존 등 29종목
- 순자산총액 258만 달러(AIBU) & 242만 달러(AIBD), 운용보수 1.09%

뛰는 금 위에 나는 은/비철 (2024.5.21)

국내외 금속 투자 ETF 소개

- 연초 이후 금과 전기동의 랠리가 이어진 후, 2분기부터는 은과 비철의 상승세가 나타나고 있습니다. 글로벌 제조업 경기 회복과 주요국 금리 인하가 하반기 산업금속의 상승 모멘텀으로 작용할 수 있을 것으로 판단합니다.

▶ 국내 상장 주요 은/비철 ETF 현황

- (144600) KODEX 은선물(H)
: 선물 포지션을 통해 S&P Global Silver Index 추종 (환헤지)
: YTD +26.5%, 순자산 총액 860억원, 보수 0.68%
- (139310) TIGER 금속선물(H)
: 알루미늄, 구리, 니켈 등 비철금속에 투자하여 산업금속 지수를 추종 (환헤지)
: YTD 17.1%, 순자산 총액 400억원, 보수 0.69%

▶ 미국 상장 주요 은 관련 ETF 현황

- (SLV)iShares Silver Trust ETF, (SIVR) adrdn Physical Silver Shares ETF
: LBMA 국제 은 가격 지수 추종 (은 현물)
: (SLV) YTD +33.4%, 순자산 총액 133억 달러, 보수 0.50%
: (SIVR) YTD +33.9%, 순자산 총액 143억 달러, 보수 0.30%
- (SILJ) Amplify Junior Silver Miners ETF
: 은광업 기업으로 포트폴리오를 구성하여 은 가격 상승으로 인한 수혜 기업에 투자
: YTD +26.7%, 순자산 총액 10억 달러, 보수 0.69%

▶ 미국 상장 주요 비철금속 관련 ETF 현황 (PTP 과세 종목 제외)

- (COPX) Global X Copper Miners ETF
: 전세계 금속 채굴기업에 투자하며, 구리 광산 업체에 대한 보유 비중이 큼
: YTD +37.4%, 순자산 총액 26억 달러, 보수 0.65%
- (PICK) iShares MSCI Global Metals&Mining Producers ETF
: 전세계 금속 채굴기업에 투자. COPX보다 비철금속 전반에 대한 비중이 고른 편
: YTD +5.1%, 순자산 총액 13억 달러, 보수 0.39%

(OZEM US) Roundhill GLP-1 & Weight Loss ETF

비만치료제 관련 기업에 특화된 테마 ETF 신규 상장

- 5/21, Roundhill이 노보노디스크의 항당뇨병제 ‘오젠폍’의 앞 글자를 티커로 딴 ETF를 신규 상장
- 글로벌 제약 산업에서 가장 혁신적인 발전이라고 평가받는 GLP-1 제제를 포함한 체중 감량, 체성분 유지에 도움을 주는 의약품과 보충제를 개발하고 판매하는 회사에 투자하며 ‘액티브’로 운용됨
- Roundhill은 혁신 테마 ETF로 유명한 운용사이며 Magnificent 7(MAGS), 생성형AI(CHAT), 메타버스(METV) 등의 ETF로 알려짐

기본 정보

운용사	Roundhill Financial Inc
설정일	2024-05-21
펀드 총자산 (억 달러)	2.5
운용보수 (%)	1.59
현재가 (달러)	25.37

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
LLY	일라이 릴리	20.2
NVO	노보 노디스크	19.9
1801	Innovent Biologics Inc	4.6
ZEAL	실란 파마	4.6
4519	주가이제약	4.5
AMGN	암젠	4.2
ALT	알티문	4.2
VKTX	바이킹 세러퓨틱스	3.5
TERN	Terns Pharmaceuticals Inc	3.4
GPCR	Structure Therapeutics Inc	3.2

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

신규 ETP 소개

(AIBU/AIBD US) Direxion Daily AI and Big Data Bull and Bear 2X Shares

인공지능과 빅데이터 지수를 2배 레버리지, 인버스로 매매할 수 있는 ETF 상장

- 5/15, Direxion은 the Solactive US AI & Big Data 지수를 기반으로 한 인공지능 테마주 레버리지, 인버스를 신규 출시
- 기초 지수는 인공지능과 빅데이터 산업에 투자하는 29종목에 투자
- Direxion은 대표적인 레버리지, 인버스 운용사

기본 정보

벤치마크	Solactive US AI & Big Data Index GTR
운용사	Rafferty Asset Management LLC
설정일	2024-05-15
펀드 총자산 (백만 달러)	5.2(AIBU) / 2.4(AIBD)
운용보수 (%)	1.07%
현재가 (달러)	20.0239 (AIBU) / 24.0732 (AIBD)

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

보유 종목 Top 10

Code	종목명	비중 (%)
GOOGL	알파벳	8.2
AAPL	애플	8.0
NVDA	엔비디아	7.7
MSFT	마이크로소프트	7.3
AMZN	아마존 닷컴	7.1
META	메타 플랫폼스	6.7
ANET	아리스타 네트워크	5.2
MCHP	마이크로칩 테크놀로지	4.8
SNPS	시놉시스	4.5
CRM	세일즈포스	4.4

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: Bloomberg

(A477730) KODEX 인도타타그룹

인도 대표적 그룹 Tata의 업종별 대표기업에 투자

- 인도 경제의 핵심 중추를 장악하고있는 인도 Tata 그룹
- 업종별 대표기업 선별투자로 업종 균형 및 성장성(소비재, IT, 인프라) 담보
- 인도 대형주지수 Nifty50을 최근 3년간 아웃포폼
- 인도의 브랜드 파워 및 선도기업에 집중 투자

기본 정보

기초 지수	Nifty Tata Group 25%Cap Index
운용사	삼성자산운용
설정일	2024년 5월 8일
펀드 총자산 (백만원)	36,500
운용보수 (%)	0.45
상장 이후 개인 순매수 (백만원)	8,492
보유 종목 수	11
현재가 (원)	10,000
상장 이후 성과 (%)	-0.05
연금계좌 투자가능 여부	가능

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

업종	종목명	편입비중 (%)
IT	Tata Consulting Service	24.2
자동차	Tata Motors	15.3
의류/명품	Titan	12.8
철강	Tata Steel	12.6
의류/소매	Trent	9.3
발전	Tata Power	6.8
소비재	Tata Consumer Products	6.3
호텔	Indian Hotels	4.5
소매/유통	VOLTAS	2.7
IT	Tata Elxsi	2.3

참고: 2024년 5월 21일 기준
 자료: KRX, 삼성증권

(A479730) TIGER 인도빌리언컨슈머

인구 14억, 세계 4위 규모의 소비시장에 집중 투자

- 인도의 소비재 관련 대표적 기업에 투자
- 인도 개별주식에 대한 투자제약(절차 및 과세 등)을 극복할 수 있는 ETF 투자 상품
- 인도 인구와 경제의 황금기 국면에서 소비 여력 급팽창 기대
- 투자기업: 자유소비재 60% & 필수소비재 40%으로 구성

기본 정보

기초 지수	Mirae Asset India Billion Consumer
운용사	미래에셋자산운용
설정일	2024년 5월 14일
펀드 총자산 (백만원)	42,818
운용보수 (%)	0.49
상장 이후 개인 순매수 (백만원)	9,202
보유 종목 수	20
현재가 (원)	10,075
상장 이후 성과 (%)	0.25
연금계좌 투자가능 여부	가능

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

업종	종목명	편입비중 (%)
Auto	Mahindra & Mahindra	9.3
Personal Care	Hindustian Unilever	8.0
Auto	Maruti Suzuki India	7.8
Auto	Tata Motors	7.2
Apparel & Luxury	Titan	7.1
Hotels	Zomato	7.0
Auto	Bajaj Auto	6.4
Food	Nestle India	6.0
Beverage	Varun Beverages	5.1
Auto	Hero MotoCorp	4.5

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A482030) KoAct 테크핵심소재공급망액티브

국내 테크소재와 원재료 공급망의 핵심 기업에 투자하는 ETF

- 반도체/2차전지 등 혁신산업 성장에 따라 테크 소재 수요가 지속 증대할 것
- 테크 소재의 원재료 다양화와 공급망 확산으로 핵심소재 공급망 관련 기업의 중요도 점증
- 정부의 핵심소재 및 자원 자립화 정책 방향성과 일치
- 액티브 운용으로 시장 상황에 적절한 종목의 편출입 가능

기본 정보

기초 지수	iSelect 테크핵심소재공급망
운용사	삼성액티브자산운용
설정일	2024년 4월 30일
펀드 총자산 (백만원)	9,615
운용보수 (%)	0.50
상장 이후 개인 순매수 (백만원)	816
보유 종목 수	28
현재가 (원)	9,615
상장 이후 성과 (%)	-1.2
연금계좌 투자가능 여부	가능

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	편입비중 (%)
005290	동진세미캠 (KQ)	7.0
281740	레이크머티리얼즈 (KQ)	5.6
074600	원익뿔 (KQ)	5.4
078600	대주전자재료 (KQ)	5.4
425040	티이엠씨 (KQ)	5.3
183300	코미코 (KQ)	5.1
166090	하나머티리얼즈 (KQ)	4.9
051910	LG화학 (KS)	4.8
357780	솔브레인 (KQ)	4.2
101490	에스앤에스텍 (KQ)	4.0

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

(A482730) TIGER 미국S&P500+10%프리미엄초단기옵션

미국 S&P500 ODTF(0 day to expire)옵션을 활용한 Covered Call

- 미국 S&P500 지수성과와 Covered Call 전략을 결합
- 매일 만기도래하는 초단기 옵션(Zero day to Expire 옵션)의 Call 매도 실행
- 연율 10% Covered Call 성과를 창출하기 위해 탄력적으로 옵션 매도 대응
- 월배당 가능

기본 정보

기초 지수	S&P500 10% Daily Premium Covered Call
운용사	미래에셋자산운용
설정일	2024년 5월 21일
펀드 총자산 (백만원)	20,110
운용보수 (%)	0.25
상장 이후 개인 순매수 (백만원)	23,150
보유 종목 수	507
현재가 (원)	10,050
상장 이후 성과 (%)	0.00
연금계좌 투자가능 여부	가능

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

보유 종목 Top 10

Code	종목명	편입비중 (%)
MSFT	MicroSoft	6.4
APPL	Apple	5.6
ESM4	S&P500 eMini Futures Jun 2024	5.0
NVDA	NVIDIA	4.8
AMZN	Amazon	3.4
SPY	SPDR S&P500 ETF	3.0
GOOGL	Alphabet Class-A	2.1
META	Meta Platforms	2.1
GOOG	Alphabet Class-C	1.8
BRKb	Berkshire Hathaway	1.5

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

수익률 상하위 ETF (미국)

- 냉방 및 전력 수요 기대에 따라 천연가스, 유틸리티 등 관련 ETF 상승
- AI 성장 기대감 및 On-Device 모멘텀이 지속되며 반도체 ETF 강세
- 엔비디아, 실적 기대감에 따른 주가 반등으로 관련 ETF 상승
- 바이든 정부의 러시아 우라늄 수입 금지법 서명 이후 우라늄 가격 반등
- 중국 정부의 경기 부양 정책에 대한 기대감으로 외국인 자금 유입 중
- 은, 귀금속 자금 유입 지속 및 제조업 경기 회복 기대로 관련 ETF 강세

수익률 상위 Top 10 (1M Total Return 기준, 레버리지 및 인버스 제외)

Code	ETF	자산	1M (%)	연초 (%)
UNG	United States Natural Gas	Commodities	34.23	-3.90
NVDY	YieldMax NVDA Option Income Strategy ETF	Equity	21.03	64.07
URNJ	Sprott Junior Uranium Miners ETF	Equity	19.76	28.44
FXI	iShares China Large-Cap ETF	Equity	18.95	18.85
SOXQ	Invesco PHLX Semiconductor ETF	Equity	18.09	22.01
URNM	Sprott Uranium Miners ETF	Equity	17.97	21.71
SMH	VanEck Semiconductor ETF	Equity	17.80	34.20
SOXX	iShares Semiconductor ETF	Equity	17.20	21.20
SILJ	Amplify Junior Silver Miners ETF	Equity	15.52	29.50
URA	Global X Uranium ETF	Equity	14.88	19.61

참고: 순자산 총액 1백만 달러 이상 및 30일 평균 거래대금 20만 달러 이상 종목 대상, 가상화폐 관련 ETF 제외
2024년 5월 21일, Total Return 기준
자료: KRX, Bloomberg, 삼성증권

- 기후 영향에 따른 철광석 수출량 감소로 BDI 운임 하락, 관련 ETF 약세
- 국제 유가 하락 및 지정학적 긴장감 고조로 관련 ETF 약세
- 미국의 4월 CPI가 예상치를 하회함에 따라 금리 인하 기대감 고조
- 안전자산보다는 위험자산에 대한 선호가 올라가며 低베타 상품 약세
- 시장 전반의 수익률이 양호하여 미국 지방채 ETF의 수익률이 상대적으로 부진한 모습

수익률 하위 Top 10 (1M Total Return 기준, 레버리지 및 인버스 제외)

Code	ETF	자산	1M (%)	연초 (%)
BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	Equity	-9.04	7.09
KSA	iShares MSCI Saudi Arabia ETF	Equity	-2.57	-0.54
IYT	iShares Transportation Average ETF	Equity	-2.19	-1.55
BTAL	AGF U.S. Market Neutral Anti-Beta	Alternative	-1.61	11.80
IXC	iShares Global Energy ETF	Equity	-0.25	11.22
TFI	SPDR® Nuveen Blmbg Muni Bd ETF	Fixed Income	-0.09	-1.81
SHM	SPDR® Nuveen Blmbg ST MunBd ETF	Fixed Income	0.04	-0.81
SUB	iShares Short-Term National Muni Bd ETF	Fixed Income	0.07	-0.24
MUB	iShares National Muni Bond ETF	Fixed Income	0.25	-0.83
CMF	iShares California Muni Bond ETF	Fixed Income	0.27	-0.86

참고: 순자산 총액 1백만 달러 이상 및 30일 평균 거래대금 20만 달러 이상 종목 대상, 가상화폐 관련 ETF 제외
2024년 5월 21일 기준, Total Return 기준
자료: KRX, Bloomberg, 삼성증권

시장 동향

수익률 상하위 ETF (한국)

- 화장품, 중국향 적자 축소 및 면세 채널 매출 회복으로 실적 개선세
- 중국, 정부의 경기 부양 정책에 대한 기대감으로 관련 ETF 강세
- 실손보험 IBNR 적립 기준 변경발 비용 환입으로 보험업 실적 호조
- AI 개발에 따른 전력 수요 급증으로 구리 관련 ETF 강세
- 전력 쏠티지 우려가 지속되면서 신재생에너지 관련 ETF 강세
- 미국의 중국 전기차 관세 인상, 반사 이익 기대되는 테슬라 ETF 상승
- 은행의 수익성 중심 경영 기조 강화로, 실적 개선되어 관련 ETF 강세

- 실적 부진 및 R&D 모멘텀 부재가 이어지며 바이오 업종 주가 부진
- HLB, 간암 항암제 신약 심사 결과 수정 보완 요구로 발표
- 수요 부진에 기인한 국제 유가 하락으로 관련 ETF 약세
- 엔화 약세가 지속되며 관련 ETF 약세
- 금 가격이 사상 최고치를 경신한 뒤, 차익 실현 매물 출회에 따른 조정
- 전기차 판매 성장 둔화와 경쟁 심화로 2차전지 관련 ETF 약세

수익률 상위 Top 10 (1M 기준, 레버리지 및 인버스 제외)

Code	ETF	자산	1M (%)	연초 (%)
A228790	TIGER 화장품	주식	23.37	32.18
A371160	TIGER 차이나항생테크	주식	20.70	11.20
A372330	KODEX 차이나항생테크	주식	20.54	11.82
A140700	KODEX 보험	주식	19.40	30.94
A160580	TIGER 구리실물	원자재	19.28	42.57
A385510	KODEX K-신재생에너지액티브	주식	18.87	41.78
A099140	KODEX 차이나H	주식	17.88	24.65
A466940	TIGER 은행고배당플러스TOP10	주식	16.05	34.39
A457480	ACE 테슬라밸류체인액티브	주식	15.65	-17.70
A091170	KODEX 은행	주식	14.91	27.99

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2024년 5월 21일, Total Return 기준
자료: FnGuide, 삼성증권

수익률 하위 Top 10 (1M 기준, 레버리지 및 인버스 제외)

Code	ETF	자산	1M (%)	연초 (%)
A261070	TIGER 코스닥150바이오테크	주식	-8.20	10.39
A261220	KODEX WTI원유선물(H)	원자재	-4.86	9.19
A232080	TIGER 코스닥150	주식	-2.99	-3.39
A229200	KODEX 코스닥150	주식	-2.93	-3.48
A292560	TIGER 일본엔선물	통화	-2.46	-4.86
A143860	TIGER 헬스케어	주식	-2.44	0.69
A266420	KODEX 헬스케어	주식	-2.42	2.62
A411060	ACE KRX금현물	원자재	-2.09	23.48
A462010	TIGER 2차전지소재Fn	주식	-1.90	-22.69
A364980	TIGER 2차전지TOP10	주식	-1.85	-21.15

참고: 순자산 총액 50억원 이상 및 20일 평균 거래대금 10억원 이상 종목 대상
2024년 5월 21일, Total Return 기준
자료: FnGuide, 삼성증권

시장 동향

자금 유입 상위 종목 (Money 주목!)

- 금리 인하 시점이 지연될 것으로 전망하며 고금리 환경 이어짐
 - 안정적인 수익을 얻는 금리, 채권형 ETF 자금 유입
 - 금리 안정화 기대 및 경계감 흔재로 단기채 ETF 위주로 자금 유입
- 코스피 지수 상승 이후 반락 기대에 따른 인버스 자금 유입
- 지수형 ETF, 상품 교체 매매에 따른 자금 유입
- AI 기반 반도체 수요 기대 지속에 따른 ETF 자금 유입

- 금리, 채권형 ETF의 손 바뀜으로 일부 종목 자금 유출
- 지수 인버스 ETF, 지수 상승 추세 전환으로 자금 유출
- 국내 지수형에 대한 비중 축소로 관련 ETF 자금 유출
- 은행 ETF, 주주환원정책 강화 이후 차익실현 매출 출회로 자금 유출
- 지수형 및 채권/금리형 ETF, 상품 교체 매매에 따른 자금 유출

설정액 증가 상위 10종목 (1M 기준)

Code	ETF	순설정 (백만원)	연초 이후 (%)
A069500	KODEX 200	535,637	3.03
A455890	KBSTAR 머니마켓액티브	279,289	1.64
A476810	KODEX 25-11 은행채(AA-이상)PLUS액티브*	262,941	0.85
A272580	TIGER 단기채권액티브	254,213	1.38
A252670	KODEX 200선물인버스2X	164,694	-8.20
A360750	TIGER 미국S&P500	164,581	16.68
A481050	KODEX 1년은행양도성예금증서+액티브(합성)*	147,000	0.29
A229200	KODEX 코스닥150	139,478	-3.62
A396500	TIGER Fn반도체TOP10	123,166	23.48
A470260	TIGER 24-12 금융채(AA-이상)	115,604	1.73

참고: 2024년 5월 21일 기준; * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
자료: KRX, 삼성증권

설정액 감소 상위 10종목 (1M 기준)

Code	ETF	순설정 (백만원)	연초 이후 (%)
A449170	TIGER KOFR금리액티브(합성)	-818,166	1.39
A356540	ACE 종합채권(AA-이상)KIS액티브	-154,853	0.23
A423160	KODEX KOFR금리액티브(합성)	-144,587	1.38
A465680	KODEX 24-12 은행채(AA+이상)액티브	-135,797	1.48
A365780	ACE 국고채10년	-111,407	-1.05
A310970	TIGER MSCI Korea TR	-96,520	2.91
A251340	KODEX 코스닥150선물인버스	-89,319	1.97
A213610	KODEX 삼성그룹밸류	-87,824	0.88
A091170	KODEX 은행	-86,179	22.62
A278540	KODEX MSCI Korea TR	-79,588	3.37

참고: 2024년 5월 21일 기준
자료: KRX, 삼성증권

삼성증권 ETN 거래 현황

수익률 상위 종목 (1M 기준)

Code	ETN	1M (%)	연초 이후 (%)
A530111	삼성 레버리지 천연가스 선물 ETN C	64.1	5.6
A530119	삼성 레버리지 항셱테크 ETN(H) B*	46.6	31.9
A530063	삼성 레버리지 구리 선물 ETN(H)	28.0	60.0
A530079	삼성 항셱테크 ETN(H)	21.9	4.8
A530061	삼성 레버리지 은 선물 ETN(H)	21.4	58.3
A530110	삼성 인버스 0.5X S&P500 VIX S/T선물 ETN	17.1	21.1
A530115	삼성 레버리지 나스닥 100 ETN	14.9	24.6
A530095	삼성 구리 선물 ETN(H)	13.4	28.5
A530113	삼성 레버리지 S&P500 선물 ETN	12.1	27.0
A530089	삼성 은 선물 ETN(H)	11.4	28.9
A530104	삼성 레버리지 코스피200 선물 ETN	11.1	4.8
A530023	삼성 레버리지 China A50 선물 ETN(H)	10.4	23.1
A530036	삼성 인버스 2X WTI원유 선물 ETN	9.3	-14.6
A530100	삼성 블룸버그 인버스 2X WTI원유 선물 ETN	8.6	-14.4
A530077	삼성 나스닥 100 ETN(H)	8.5	10.1

참고: 삼성증권 발행 ETN 대상, 2024년 5월 21일 기준 * 연내 상장 종목은 상장 이후 수익률
 자료: FnGuide, 삼성증권

거래량 상위 종목

Code	ETN	20일평균 거래량 (주)
A530036	삼성 인버스 2X WTI원유 선물 ETN	16,573,569
A530107	삼성 인버스 2X 코스닥150 선물 ETN	4,997,857
A530111	삼성 레버리지 천연가스 선물 ETN C	2,052,442
A530031	삼성 레버리지 WTI원유 선물 ETN	754,822
A530062	삼성 인버스 2X 은 선물 ETN(H)	217,265
A530064	삼성 인버스 2X 구리 선물 ETN(H)	215,579
A530082	삼성 인버스 2X 항셱테크 ETN(H)	123,392
A530118	삼성 코스닥 150 TR ETN	113,266
A530116	삼성 인버스 2X 나스닥 100 ETN	100,089
A530117	삼성 코스피 200 TR ETN	96,744
A530109	삼성 S&P500 VIX S/T 선물 ETN	93,108
A530100	삼성 블룸버그 인버스 2X WTI원유 선물 ETN	88,484
A530102	삼성 인버스 2X 천연가스 선물 ETN C	62,968
A530061	삼성 레버리지 은 선물 ETN(H)	62,895
A530063	삼성 레버리지 구리 선물 ETN(H)	61,020

참고: 삼성증권 발행 ETN 대상, 2024년 5월 21일 기준
 자료: FnGuide, 삼성증권

PART
03

Appendix



참고 - 대표 업종 ETF 소개

대표 미국 업종 ETF

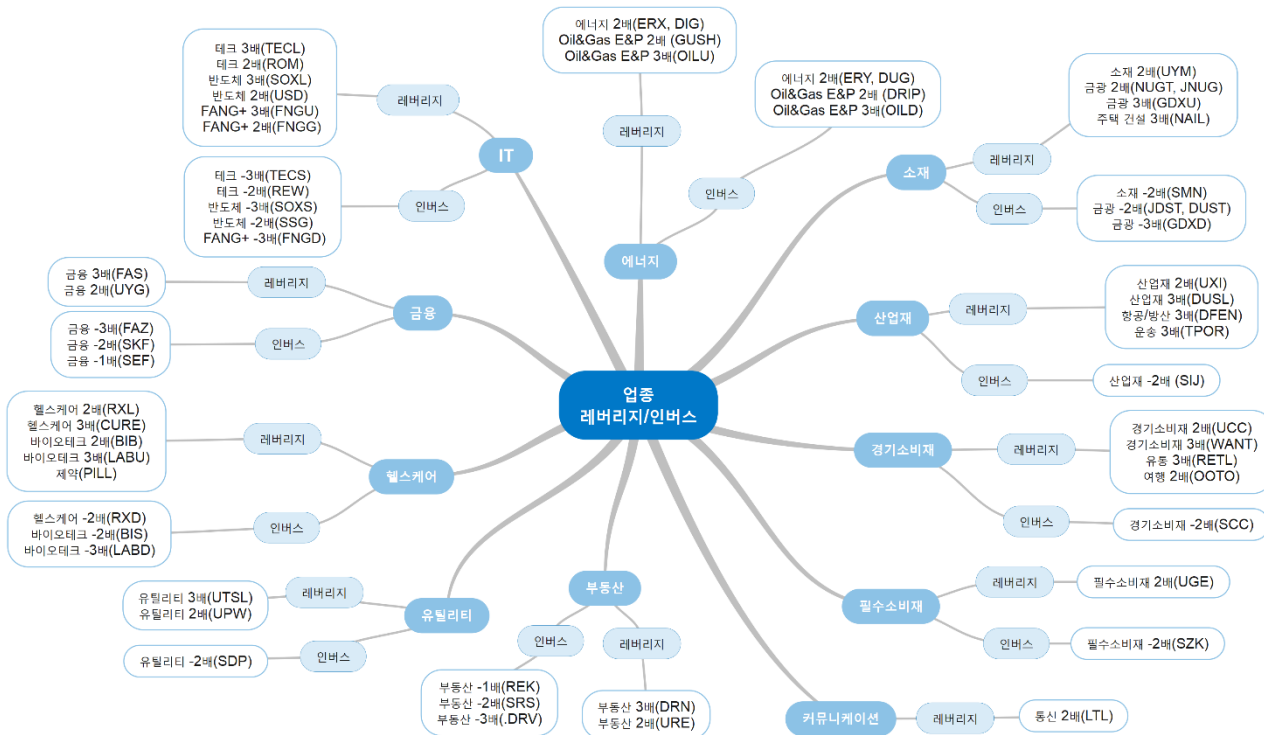
▶ 업종 ETF는 3대 운용사 업종 ETF와, 그 외 운용 규모가 큰 운용사 중 운용보수가 저렴하고 동일 가중 지수를 추종하는 경우, 글로벌 업종 전반을 다루는 ETF를 대표적으로 표기하였다.

분류 벤치마크	3대 운용사 업종 ETF			운용보수 저렴	동일 가중	글로벌
	SSGA (S&P)*	뱅크드 (MSCI US)*	블랙록 (Russell 1000)*	피델리티 (MSCI US)	S&P500 동일 가중업종 지수	S&P 글로벌 지수
통신	XLC	VOX	IYZ	FCOM	RSPC	IXP
경기소비재	XLY	VCR	IYC	FDIS	RSPD	RXI
필수소비재	XLP	VDC	IYK	FSTA	RSPS	KXI
에너지	XLE	VDE	IYE	FENY	RSPG	FILL
금융	XLF	VFH	IYF	FNCL	RSPF	IXG
헬스케어	XLV	VHT	IYH	FHLC	RSPH	IXJ
산업재	XLI	VIS	IYJ	FIDU	RSPN	EXI
소재	XLB	VAW	IYM	FMAT	RSPM	MXI
부동산	XLRE	VNQ	IYR	FREL	RSPR	REET
테크	XLK	VGT	IYW	FTEC	RSPT	IXN
유틸리티	XLU	VPU	IDU	FUTY	RSPU	JXI

참고: * 업종 ETF가 주로 추종하고 있는 벤치마크 지수를 괄호 안에 표기, 23.08.10 기준
자료: 삼성증권

대표 미국 업종 ETF map (레버리지/인버스)

▶ 미국 시장에서 거래되는 업종 ETF의 대표 레버리지, 인버스 ETF를 분류. 업종에 따라서 해당 업종 자체의 레버리지, 인버스 거래보다 세부 업종의 레버리지, 인버스의 자산 규모와 거래량이 더 많은 경우도 있어 거래량 확인에 주의가 필요



참고: 23.08.10 기준
자료: 삼성증권

미국 상장 단일 종목 기반 ETF(Single-stock ETF) map

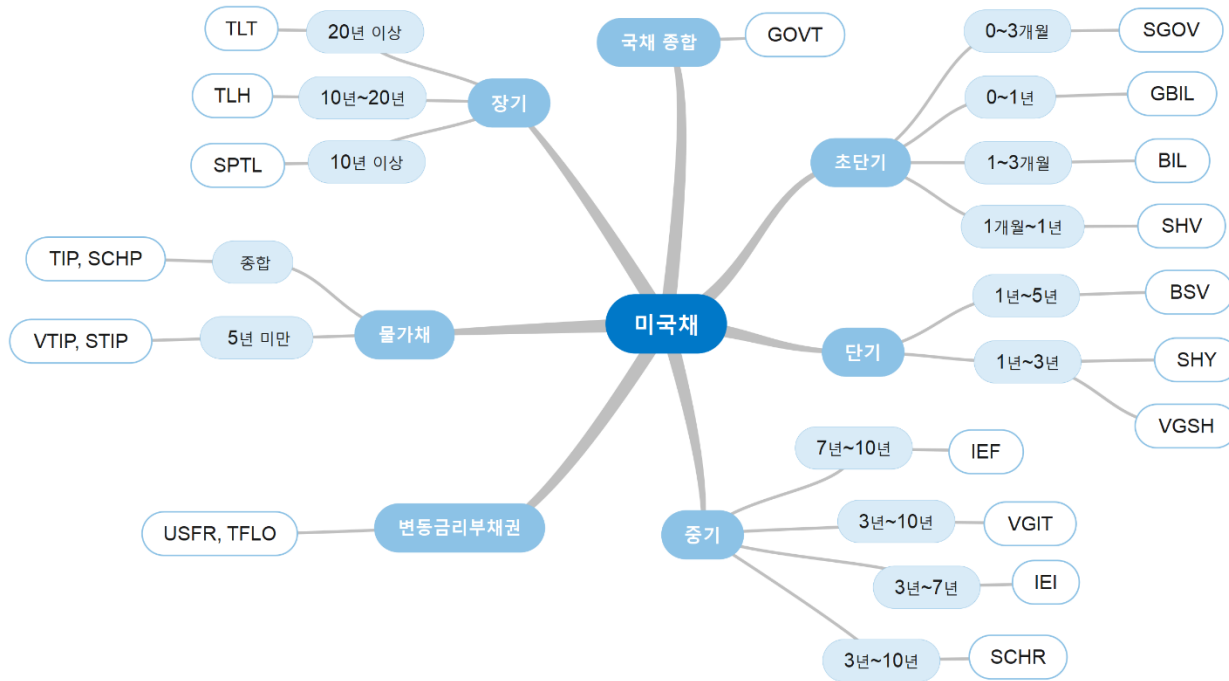
▶ 미국 시장에서 거래되는 단일 주식. 가장 활발하게 거래되는 종목은 테슬라의 레버리지, 인버스. 일일 거래량이 적은 ETF도 많기 때문에 거래 전 거래량 확인이 필요



참고: 24.05.07 기준
자료: 삼성증권

미국 국채 대표 ETF map

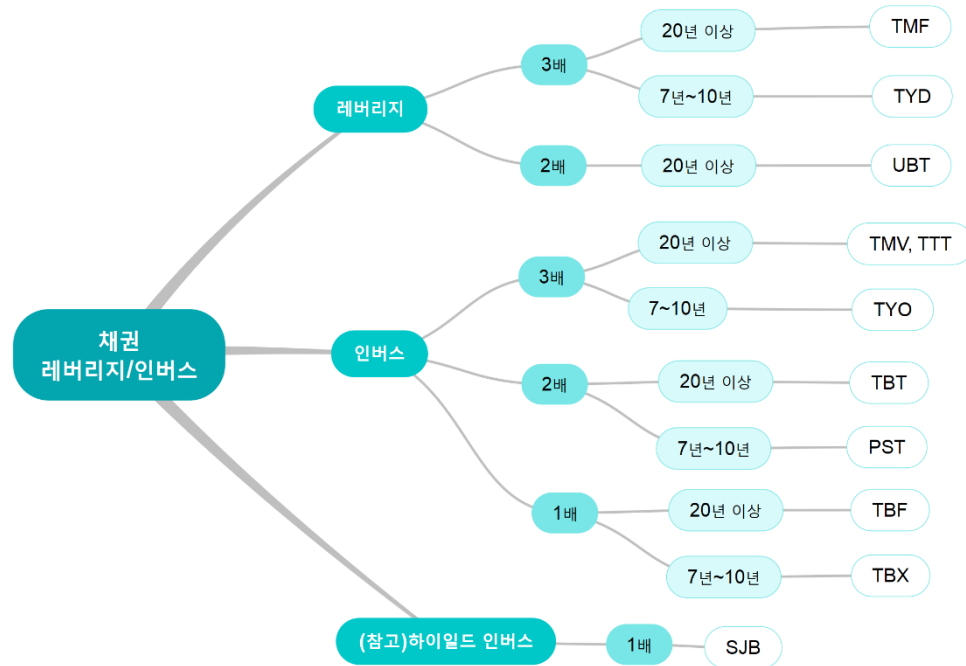
▶ 미국 시장에서 거래되는 미국 국채를 기초자산으로 하는 ETF 중 운용 규모가 큰 대표 상품을 잔존 만기별로 분류(전체 국채 ETF의 모든 분류를 포함하지는 않음).
아래 map 내 최소 AUM을 가진 ETF는 45억 달러 규모임



참고: 23.03.03 기준
자료: 삼성증권

미국 국채 대표 ETF - 인버스, 레버리지 map

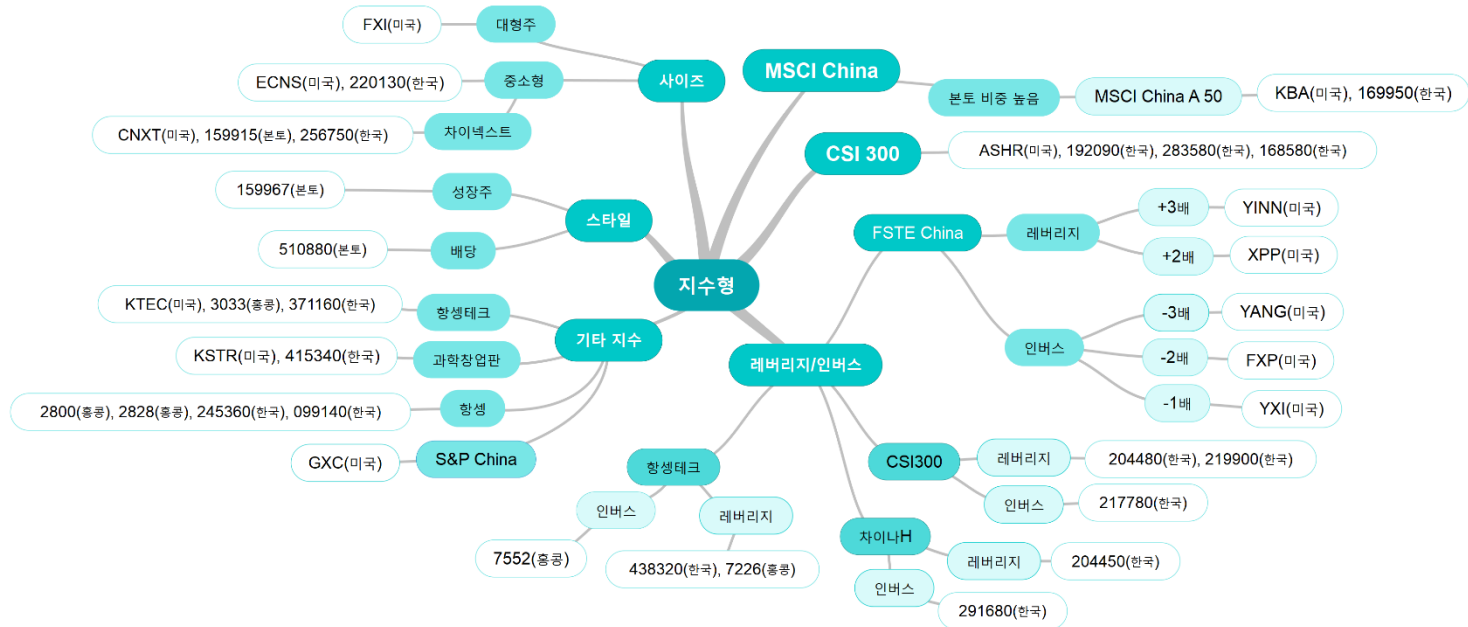
▶ 미국 시장에서 거래되는 인버스, 레버리지 가운데 미국 국채를 기초자산으로 하는 상품. 국채 기반 레버리지 ETF는 금리 하락을 예상할 때, 인버스 ETF는 금리 상승이 예상될 때 쓸 수 있는 전술적 수단. 참고로 하이일드 채권에 대한 인버스 전략을 추구할 수 있는 ETF가 있어서 함께 표기



참고: 23.03.03 기준
자료: 삼성증권

지수, 스타일별 대표 ETF map

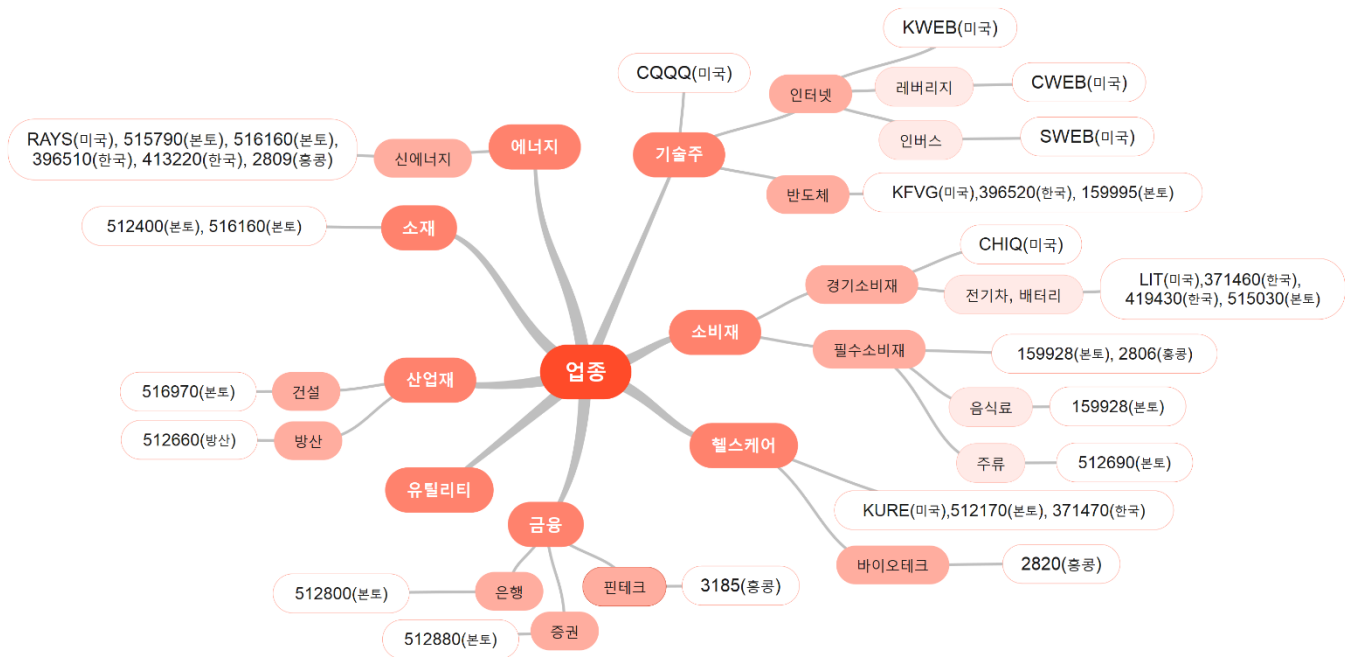
- ▶ 대표 벤치마크인 MSCI China, CSI 300을 기초자산으로 하는 대표 ETF로 구분
- 항생테크, 과학장업판 등의 다양한 지수는 기타 지수로 분류하여 동일한 지수를 추종하는 ETF로 묶어 표기



참고: 24.05.07 기준
자료: 삼성증권

업종별 대표 ETF map

- ▶ 업종 분류는 크게 9개로 구분하였으며, 통신 업종은 반도체/5G 테마 ETF 형태로 혼합되어 있어 기술주에 포함되어 있음을 유의. 전기차/배터리 역시 소재 업종과 겹치지만 소비재로 분류. 거래량과 자산 규모가 큰 ETF 중심으로 배치하였으나 실제 중국 시장 업종을 100% 대표하지 못할 수 있어 구성 종목을 확인할 필요가 있음

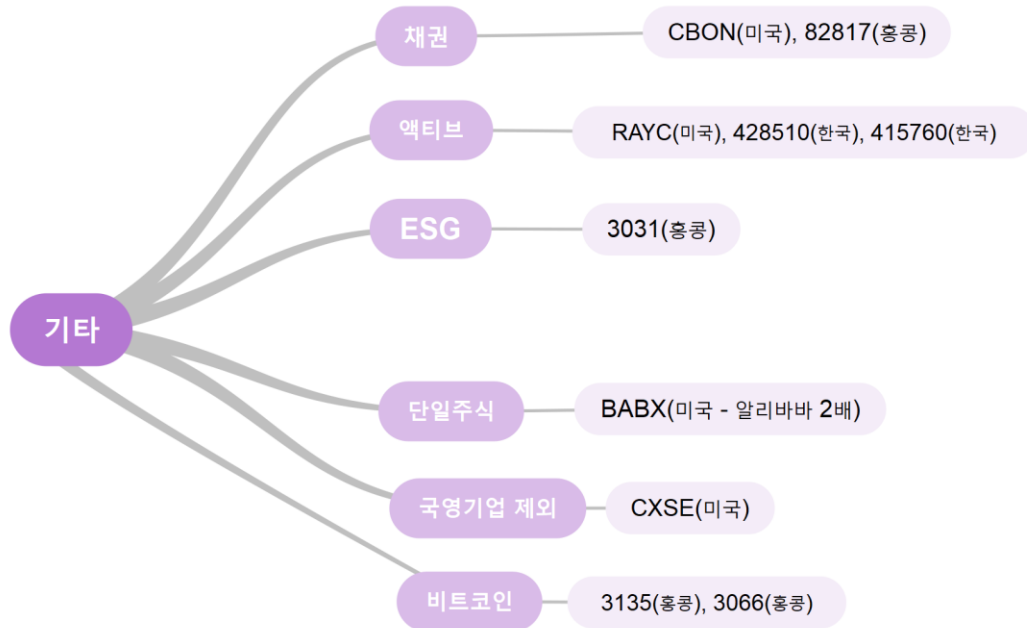


참고: 24.05.07 기준
자료: 삼성증권

참고 - 중국 대표 ETF map

기타 대표 ETF map

▶ 기타 자산: 채권, 액티브형, ESG, 환율, 단일주식, 비트코인 등으로 지수나 업종으로 분류하기 어려운 자산을 나열하였음

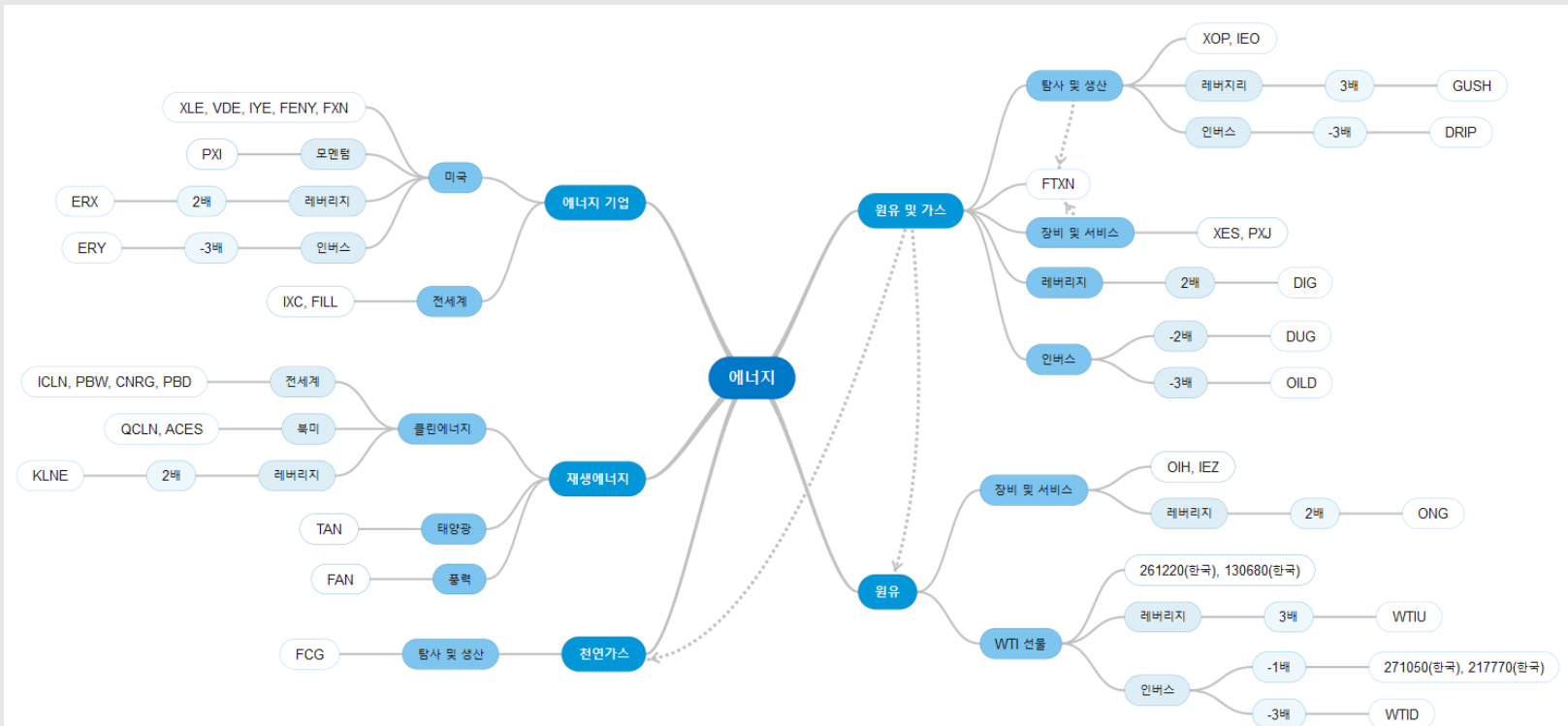


참고: 24.05.07 기준
자료: 삼성증권

참고 - 원자재 대표 ETF map

에너지 ETF map

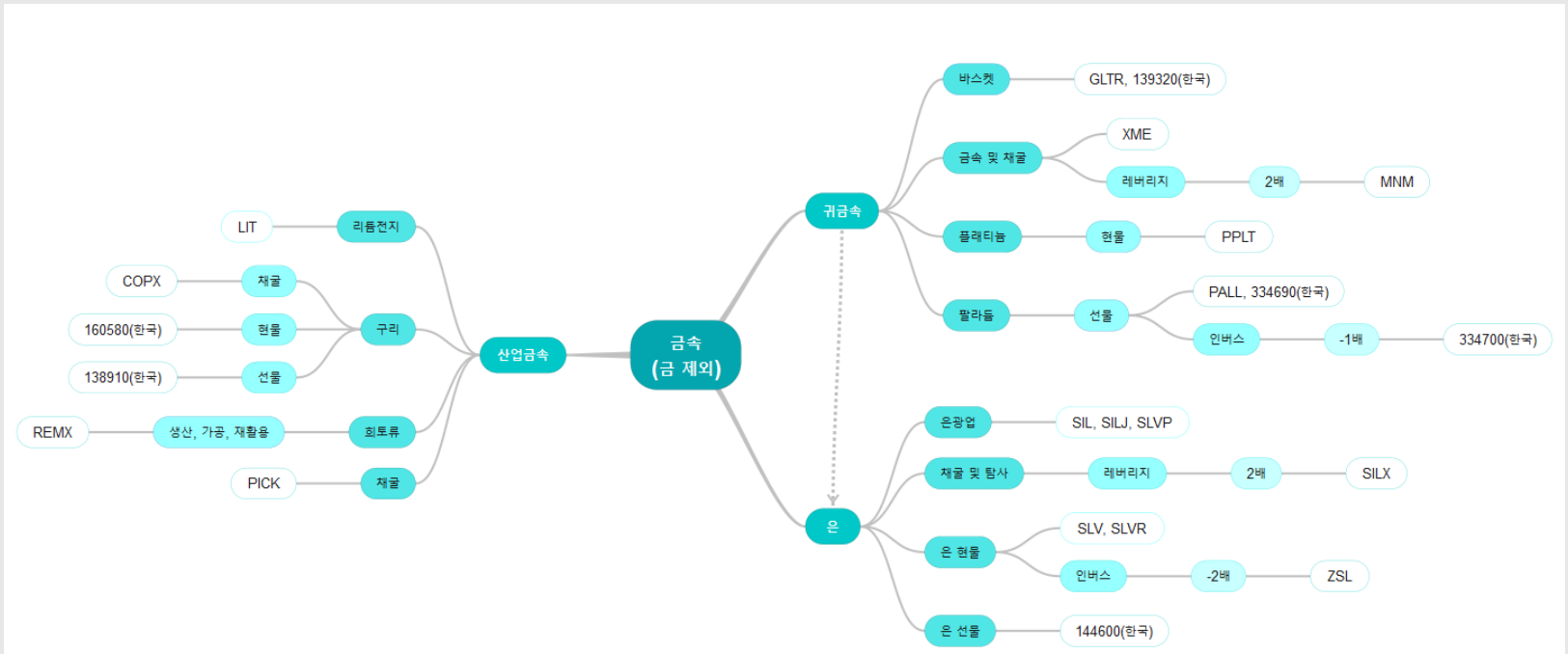
▶ 미국 및 한국 시장에서 거래되는 에너지 원자재 ETF map. 특히 미국에서 에너지 기업, 탐사 및 생산, 장비 및 서비스, 레버리지 및 인버스 등 다양한 ETF 존재



참고: 23.03.29 기준, PTP 과세 대상종목 제외(일부 기간 면제는 고려하지 않음). ONG는 2023년 4월 21일 부 상장폐지
 자료: 삼성증권

금속 ETF map - 금 제외

▶ 미국 및 한국 시장에서 거래되는 금속 원자재 ETF map. 특히 미국에서 금속 및 채굴, 탐사, 현물, 선물, 레버리지 및 인버스 등 다양한 ETF 존재

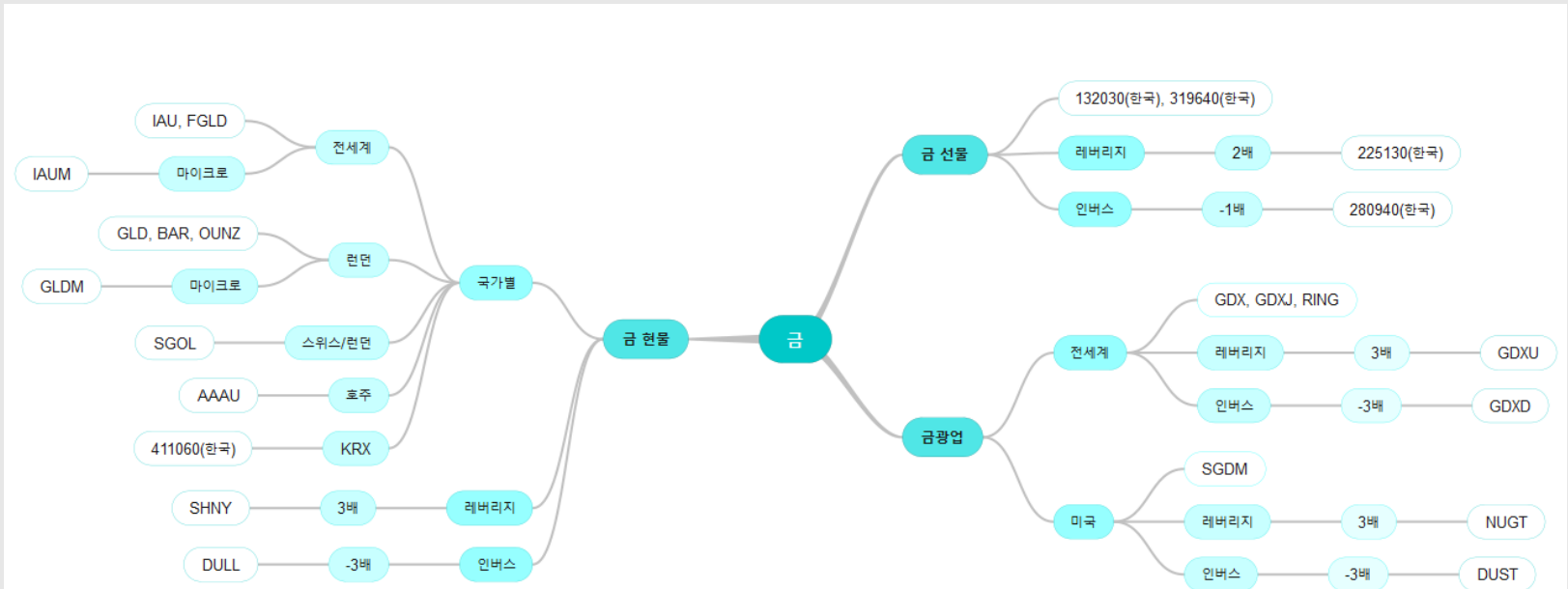


참고: 23.03.29 기준, PTP 과세 대상종목 제외(일부 기간 면제는 고려하지 않음). SILX는 2023년 7월 13일 부 상장폐지
 자료: 삼성증권

참고 - 원자재 대표 ETF map

금속 ETF map - 금

▶ 미국 및 한국 시장에서 거래되는 금속 원자재 ETF map. 특히 미국에서 금속 및 채굴, 탐사, 현물, 선물, 선물, 레버리지 및 인버스 등 다양한 ETF 존재



참고: 23.03.29 기준, PTP 과세 대상종목 제외(일부 기간 면제는 고려하지 않음)
 자료: 삼성증권

참고

국내외 ETP 관련 이벤트 일정

일정	이벤트	관련 ETP
5월 25일	한국 BOK 금통위 → 하반기 금리 인하 시점 추정	CD 및 KOFR 금리 ETF
5월 29일(현지)	미국 주식시장 결제 주기 T+1일로 단축	미국 주식 관련 ETF
5월말	KOSPI200 / KOSDAQ150 정기변경 대상 종목 발표	국내 대형주 ETF
5월 말	MSCI 분기 리뷰 실행	MSCI 관련 ETF
5월 말	HD현대마린솔루션, KOSPI200 특례 편입 여부	시장 지수 ETF
6월12일(현지)	미국 6월 FOMC 개최	금리 인하 시점 논의
6월13일	KOSPI200 및 KOSDAQ150 2024년 상반기 정기변경 리밸런싱	시장 지수 ETF

자료: 삼성증권

Compliance Notice

- 본 조사분석자료의 애널리스트는 5월 22일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 5월 22일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 조사분석자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료는 기관투자가 등 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사

서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)

Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA