Daishin 증권

7월 ETF Monthly: 주변을 돌아볼 시간

FICC리서치부 | ETF 박현정
hyunjeong.park@daishin.com

Contents

1. 7월 ETF 포트폴리오 04

2. ETF 투자전략: 주변을 돌아볼 시간 05

3. 6월 ETF Market Review 12

- 성과
- 펀드플로우
- 신규 상장 ETF 트렌드

6월 ETF 투자 포트폴리오 성과

투자대상		티커	ETF명	투자 포인트	AUM (억, USD)	수익률 (%)
						1M
주식	미국 주식	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	- 미국 주식시장에 투자하는 대표 ETF - 6월 FOMC, 환율보고서 발표 등으로 단기적인 변동성은 확대될 수 있으나, 쉬어가는 국면에서 비중 확대 전략 유효	6,333	4.02
	미국 은행	KBWB	Invesco KBW Bank ETF	- 자본시장의 선두에 있는 미국 금융주에 투자하는 ETF - 스콧 베센트는 SLR 규제 완화가 최우선 과제라고 언급. 규제 완화시 메가뱅크들의 자본 여력 확대	45	7.51
	글로벌 우라늄채굴 /원자력	NLR	VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	- 글로벌 우라늄 채굴 기업과 원자력 관련 기업에 투자하는 상품 - 트럼프는 최근 원전 규제 완화 행정명령 4건에 서명했으며, 유럽에서도 탈원전 움직임 이어지는 상황	17	9.39
	신흥국 (ex 중국) 주식	EMXC	iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF	- 중국을 제외한 신흥국 증시에 투자 - 투자 국가는 인도(26.1%), 대만(25.7%), 한국(13.6%) 등으로 구성 - 미-중 무역갈등 속 공급망 개편 수혜 기대	136	5.14
채권	미국 초장기국채	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	- 잔존만기가 20년 이상인 미국 장기국채에 투자하는 ETF - 미국채 30년물 금리는 5%대 도달했으나, 최근 다시 안정화되고 있는 모습 - SLR 규제완화시 미국 장기물 시장금리 안정화 기대	487	1.94
	미국 초단기국채	BIL	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	- 잔존만기가 1개월~3개월 사이인 미국 초단기 국채에 투자하는 ETF - 최근 12개월 분배수익률 4.7% 수준으로 단기성 자금 투자	432	0.03
원자재	칠레 주식	ECH	iShares MSCI Chile ETF	- 칠레 주식시장에 상장된 기업에 투자하는 ETF - 글로벌 유동성은 계속해서 증가하는 추세. 실물자산인 구리는 유동성을 후행적으로 반영. 칠레 광산 개발에 대출을 제공하는 은행 투자 매력도 부각	6	-5.19

주: 2025년 6월 30일 기준, 자료: LSEG, 대신증권 Research Center

7월 ETF 투자 포트폴리오

투자대상		티커	ETF명	투자 포인트	AUM (억, LC)	수익률 (%)		
						1M	3M	YTD
주식	미국 주식	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	– 미국 주식시장에 투자하는 대표 ETF – 6월 FOMC, 환율보고서 발표 등으로 단기적인 변동성은 확대될 수 있으나, 쉬어가는 국면에서 비중 확대 전략 유효	6,333	4.02	8.43	4.92
	미국 은행	KBWB	Invesco KBW Bank ETF	– SLR 규제 완화시 메가뱅크들의 자본 여력 확대로 대출 증가 예상 – 시장금리 하향 안정화시 부동산 익스포저 높은 미국 지역은행들 재무건전성 개선	45	7.51	12	8.83
	글로벌 우라늄채굴 /원자력	NLR	VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	– 글로벌 우라늄 채굴 기업과 원자력 관련 기업에 투자하는 상품 – 트럼프는 최근 원전 규제 완화 행정명령 4건에 서명했으며, 유럽에서도 탈원전 움직임 이어지는 상황	17	9.39	44.14	34.52
	리츠	VNQ	Vanguard Real Estate Index Fund:ETF	– 헬스케어와 부동산은 연초 대비 각각 -2.6%, -0.7% 하락하며, 시장대비 부진한 성과 – SLR 규제 완화 이후 시장금리 하향 안정화된다면, 탑다운 관점에서 헬스케어와 부동산 섹터 매력도 높아지는 환경	333	-0.14	-1.49	-0.66
	바이오	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund		340	1.34	-7.62	-2.65
	미국 퀄리티	QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	– 7월 중순 이후로 미국 2분기 어닝시즌 시작. 실적에 따라 주가 차별화 예상 – 기업 펀더멘털 고려하는 퀄리티 스타일 전략 유효	526	2.26	4.92	1.97
채권	미국 초장기국채	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	– 잔존만기가 20년 이상인 미국 장기국채에 투자하는 ETF – SLR 규제완화 이후 시장금리 안정화 기대	487	1.94	-1.71	0.07
	미국 스트립채권	GOVZ	iShares 25+ Year Treasury STRIPS Bond ETF	– 미국 장기 스트립 채권에 투자하는 상품 – 스트립 채권은 이자와 원금을 분리하여 별도로 거래하여, 동일 만기 채권 대비 긴 듀레이션이 특징	3	2.16	-4.55	-4.45
원자재	천연가스	497780	KoAct 미국천연가스인프라액티브	– 냉방 시즌 개막, 전력향 수요 중가 – 이스라엘-이란 휴전했으나, 카타르산 LNG 의존하는 아시아 국가들의 에너지 안보 불안 높아진 상태. 에너지 수입 다변화시 미국산 LNG 수혜	224	3.87	-5.99	-8.89

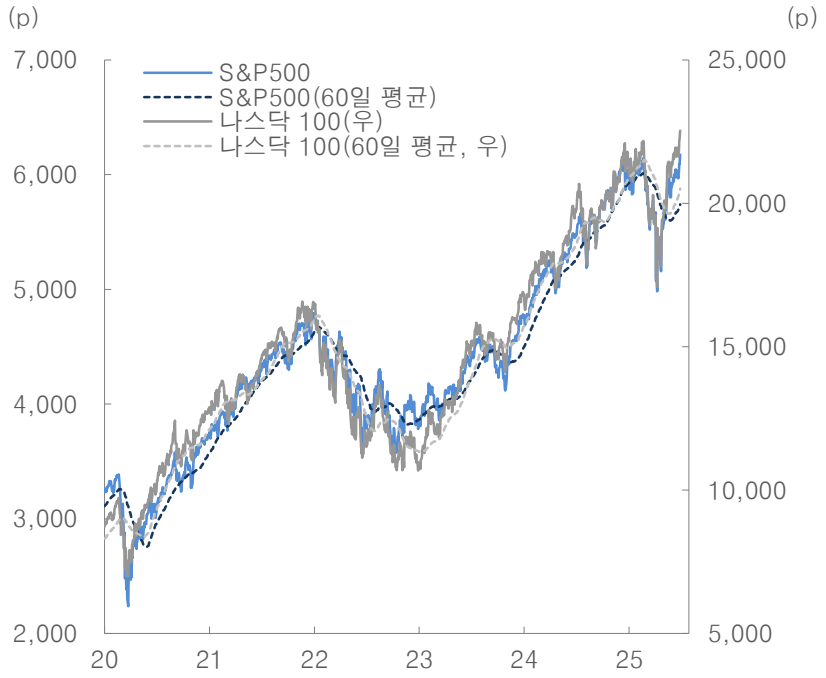
주: 2025년 6월 30일 기준, 자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

6월 미국 증시는 바이더딥의 승리. 강한 모멘텀 전개

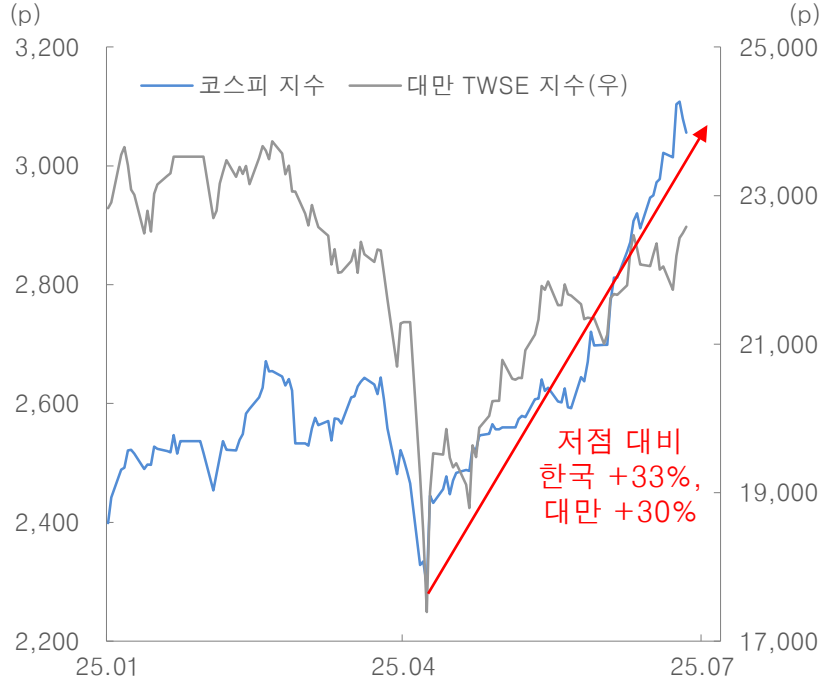
- S&P 500 지수와 나스닥 지수 모두 사상 최고치 돌파. 이스라엘-이란 전쟁 등 주식시장 악재 있었음에도 바이더딥 전략 유효
- 연초 이후 강세를 이어왔던 유럽은 쉬어가는 와중에 한국, 대만 증시의 강세로 신흥국 주식시장은 선진국 대비 높은 성과 기록

역사적 신고가 돌파한 미국 증시



자료: Bloomberg, Fred, 대신증권 Research Center

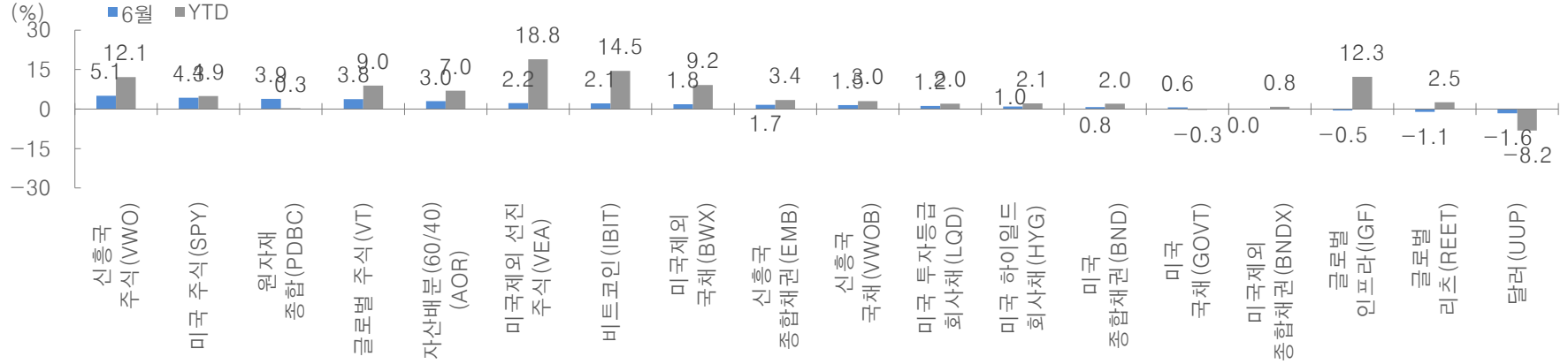
유럽이 쉬어가는 사이 한국과 대만이 신흥국 증시 강세 주도



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

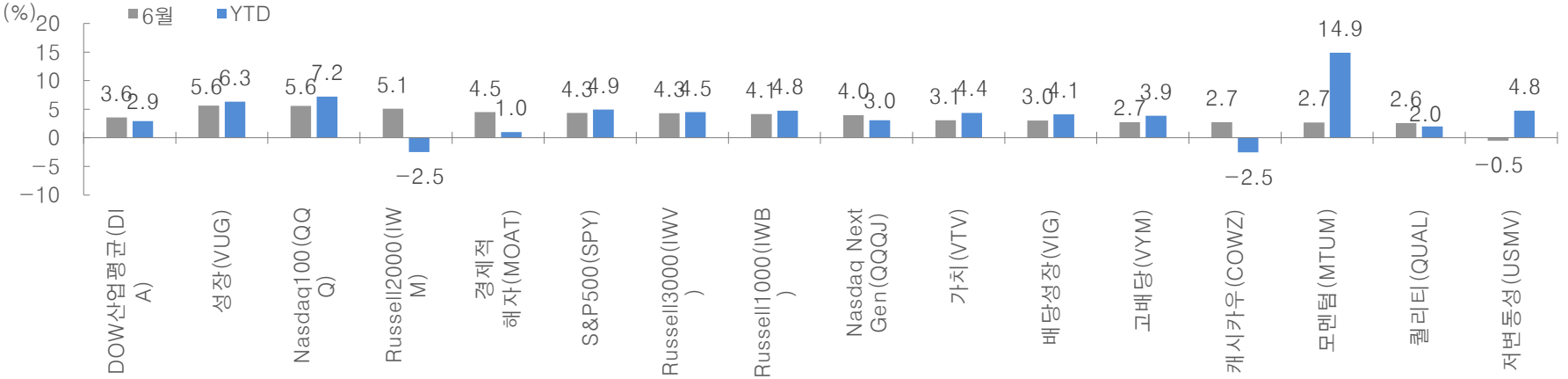
[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

연초대비 자산군별 성과



자료: Bloomberg, Fred, 대신증권 Research Center

연초대비 스타일별 성과



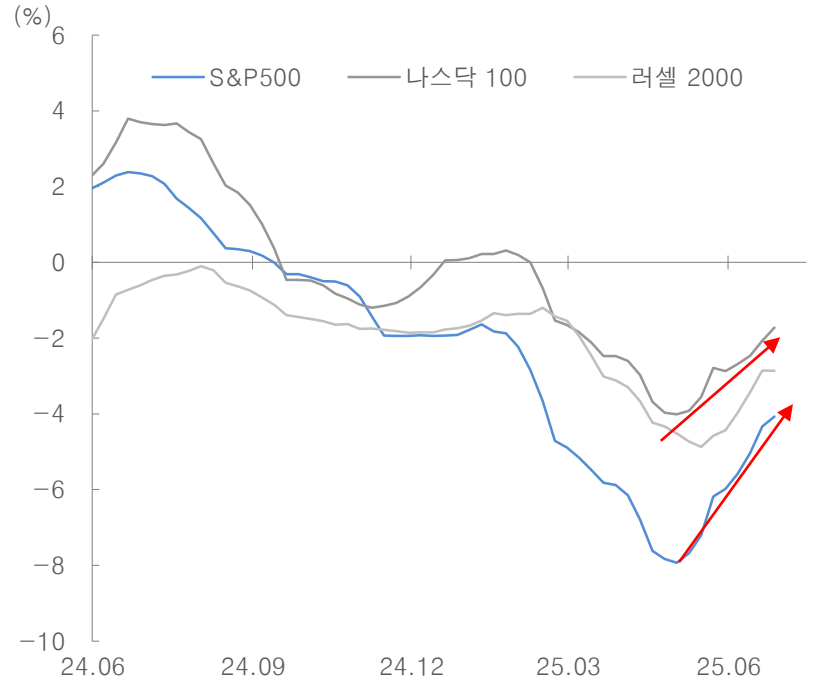
자료: Bloomberg, Fred, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

그렇다면, 7월은? 미국 실적시즌 개막

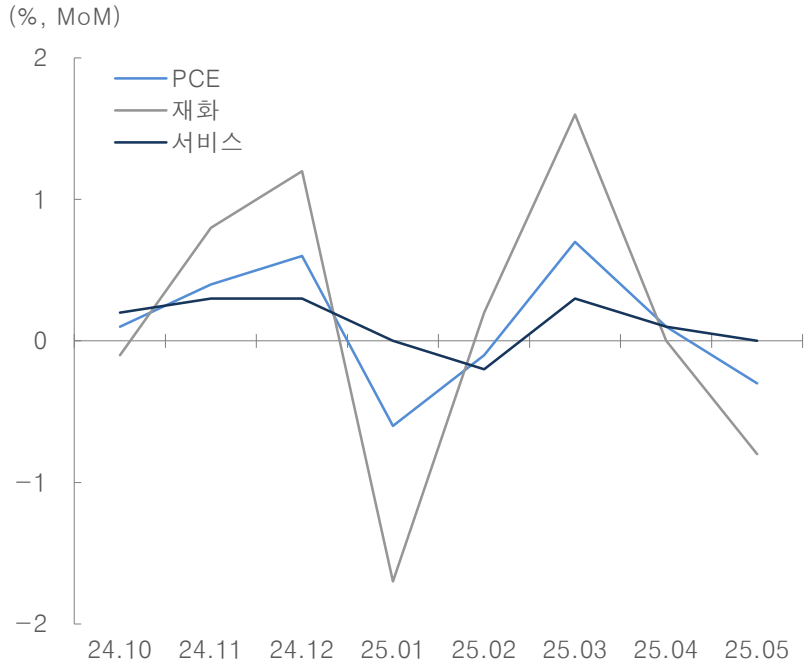
- 7월 중순부터 미국 2분기 어닝시즌 시작. 실적에 따른 주가 차별화 예상
- 12개월 선행 EPS 보다 변곡점을 먼저 형성하는 이익수정비율(3개월 평균)은 4월 중순 저점 이후 회복 추세 지속
- 다만, 아직 (-)권에 머물고 있다는 점과 미국 소비가 둔화되고 있다는 점 감안시 기업의 펀더멘털 고려하는 퀄리티 스타일 선호

이익수정비율은 4월 중순 저점 이후 개선 중이나 여전히 (-)권



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

관세 선수요 반영했던 미국 소비는 점차 둔화되고 있는 상황



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

시동걸린 eSLR 규제 완화. 8월 26일까지 의견 수렴 후 최종 결정

- 6월 25일, 미 연준은 eSLR 규제완화 가결. 미국 예금보험공사(FDIC)와 통화감독청(OCC)도 지지
- 이번 규제 변경안은 8월 26일까지 의견 수렴 후 최종 결정
- 기존 eSLR 버퍼를 절반으로 줄이게 될 경우, 5%대 규제 받던 기관은 3.5~4.5%, 6%대는 3.5~4.5% 선으로 낮아질 것

미 연준 eSLR 규제완화 가결. FDIC와 OCC도 지지

Notice of Proposed Rulemaking on Modifications to the Enhanced Supplementary Leverage Ratio (eSLR) Standards

Laws and Regulations
June 27, 2025

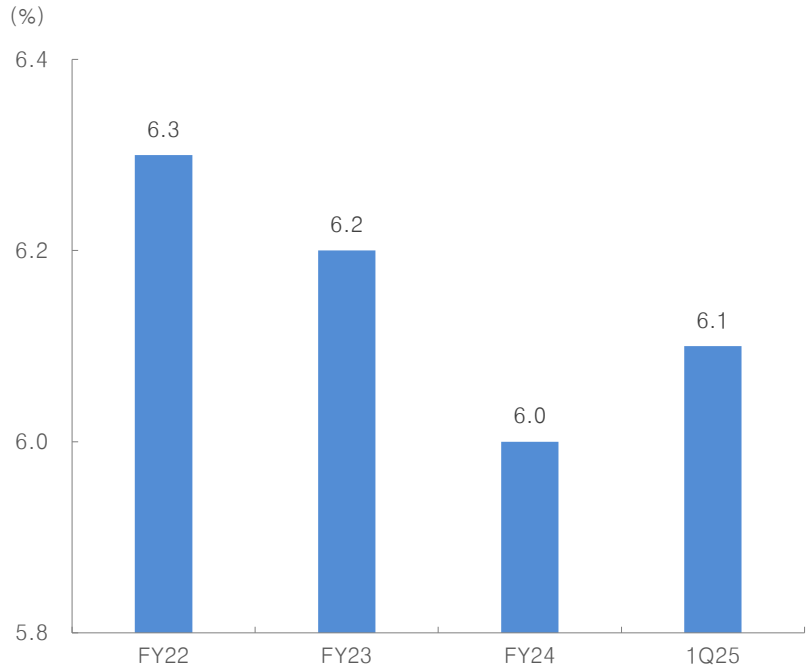
Summary:

The Office of the Comptroller of the Currency, Board of Governors of the Federal Reserve System (Federal Reserve), and Federal Deposit Insurance Corporation (together, the agencies) are inviting public comment on a notice of proposed rulemaking (proposal) to modify the enhanced supplementary leverage ratio (eSLR) standards applicable to U.S. bank holding companies identified as global systemically important bank holding companies (GSIBs) and their depository institution subsidiaries. In addition, the Federal Reserve is proposing to amend its total loss-absorbing capacity and long-term debt (LTD) requirements applicable to GSIBs to align with the proposed eSLR standards for GSIBs.

Statement of Applicability: The contents of, and materials referenced in, this FIL apply to depository institution subsidiaries of U.S. global systemically important bank holding companies.

자료: FDIC, 대신증권 Research Center

G-SIBs SLR 비율 추이

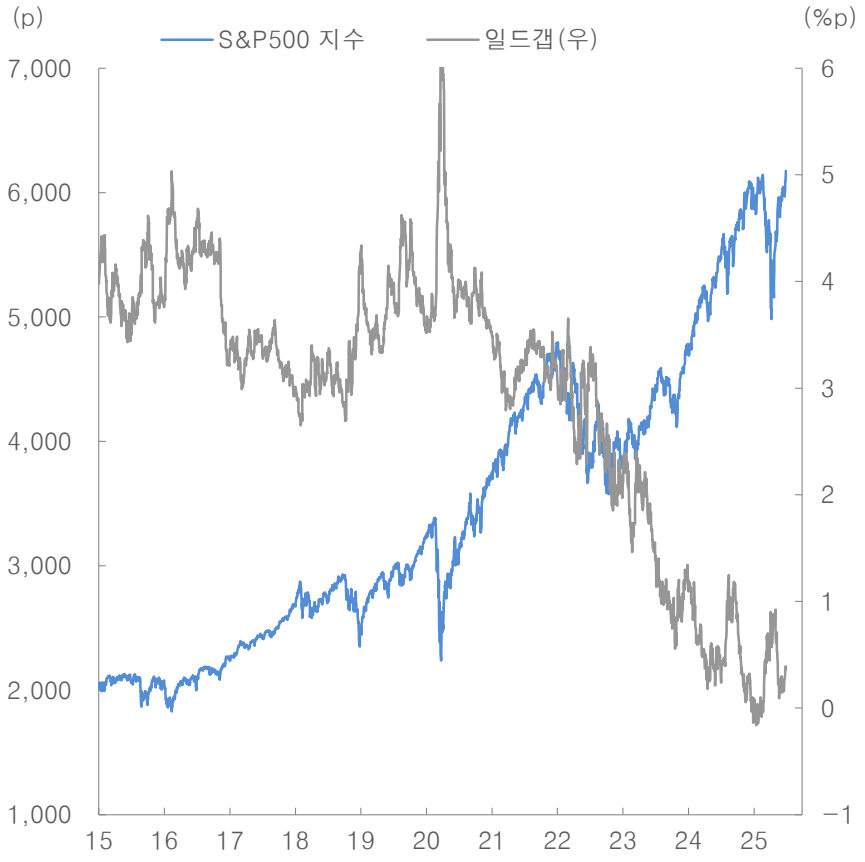


주: G-SIBs는 BoA, Bank of NY Mellon, Citi, 골드만삭스, JP 모건, 모건 스탠리, State Street, 웰스파고
자료: SIFMA, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

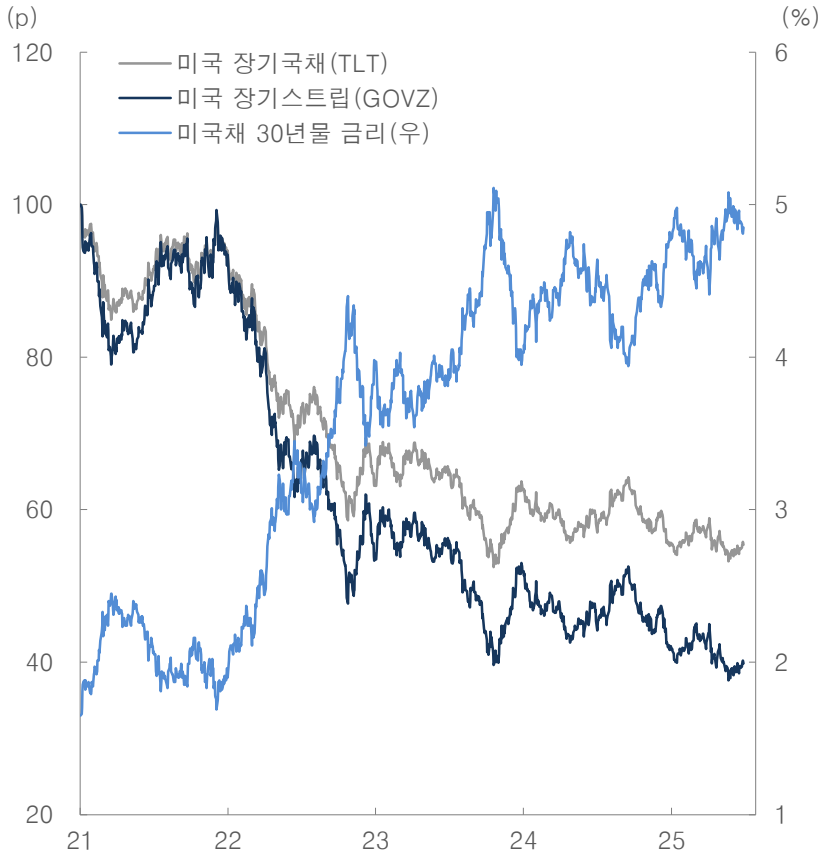
일드갭 측면에서도 채권 매력도 부각. 시장금리 하향 안정화시 스트립 채권 유리

일드갭 측면에서도 매력적인 채권 수익률



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시장금리 우하향시 듀레이션 확대되는 스트립채권 유리



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

섹터별로는 소외됐던 바이오, 리츠 수혜 가능

- SLR 규제 완화는 은행업종에 유리한 환경. 메가뱅크들은 자본 여력 확대 가능. 골드만삭스는 대형 은행들의 대차대조표가 최대 5.5조 달러까지 여유가 생길 것으로 예상. 상업용 부동산 노출도 높은 지역은행 역시 수혜
- 시장금리 안정화로 간접 수혜 가능한 섹터는 바이오와 리츠. XLV(헬스케어)와 VNQ(부동산)는 연초 대비 각각 -2.6%, -0.7% 하락하며, S&P 500 대비 성과 부진. 장기 시장금리 안정화시 탑다운 관점에서 투자매력도 부각

메가뱅크들의 자본여력 확대 기대

Wall Street forecasts windfall for big US banks from Fed plan to ease leverage rule

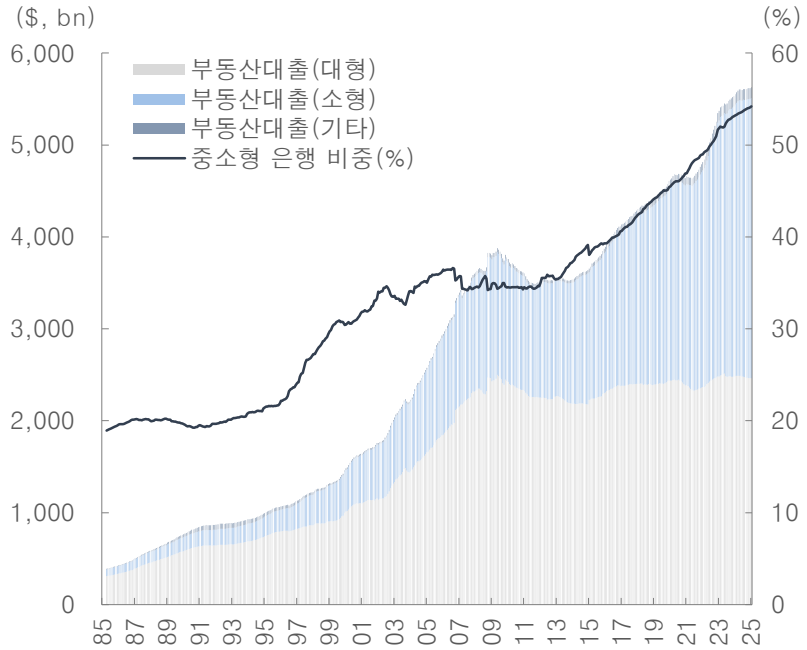
By Manya Saini

June 27, 2025 1:57 AM GMT+9 · Updated June 27, 2025

The Federal Reserve building is seen in Washington, U.S., January 26, 2022. REUTERS/Joshua Roberts/File Photo Purchase Licensing Rights

자료: Reuters, 대신증권 Research Center

부동산 노출도 높은 지역은행은 재무건전성 개선 가능

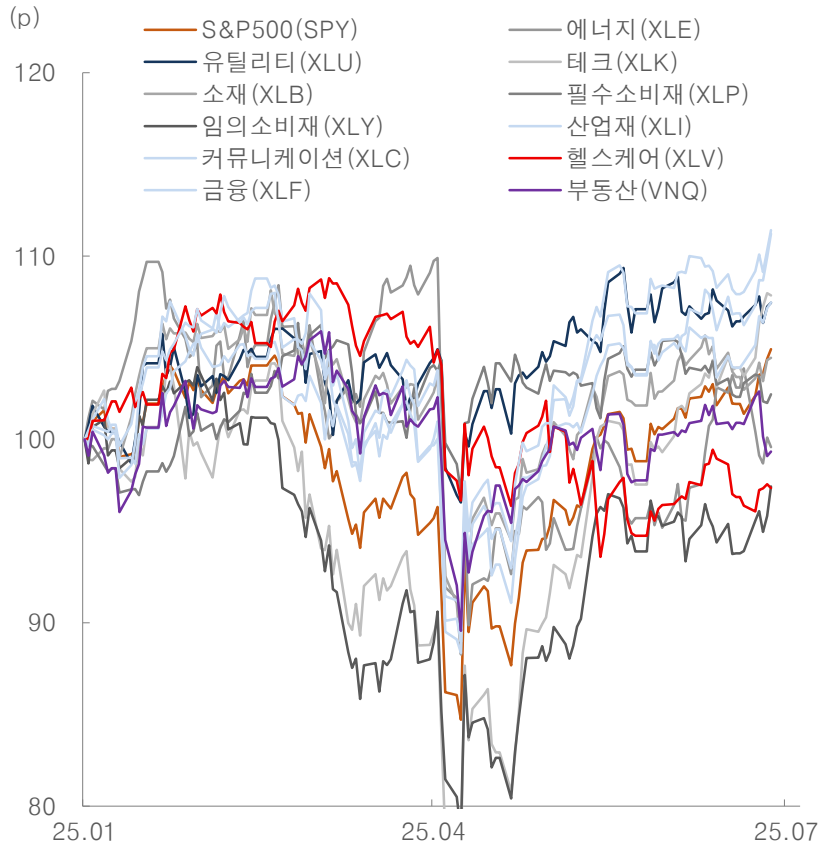


자료: FRB, 대신증권 Research Center

[월간 ETF 전략] 주변을 돌아볼 시간

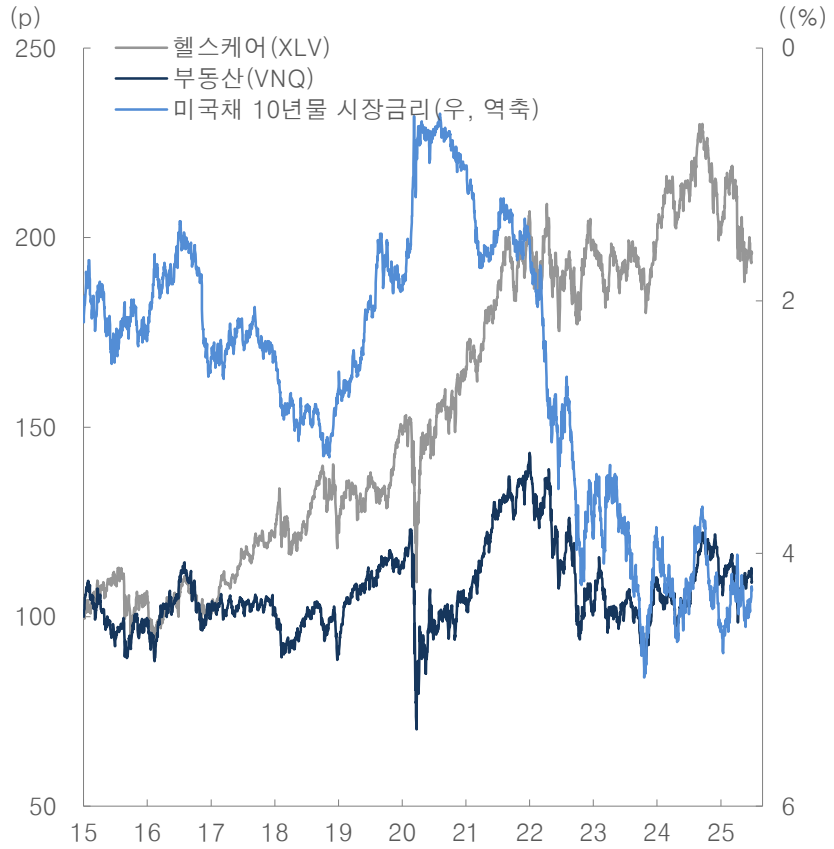
부동산과 바이오를 되돌아봐야 할 시점

장기 시장금리 안정화시 그동안 소외된 부동산, 바이오 반등 기대



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

부동산과 바이오는 장기 금리가 중요한 섹터기 때문



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

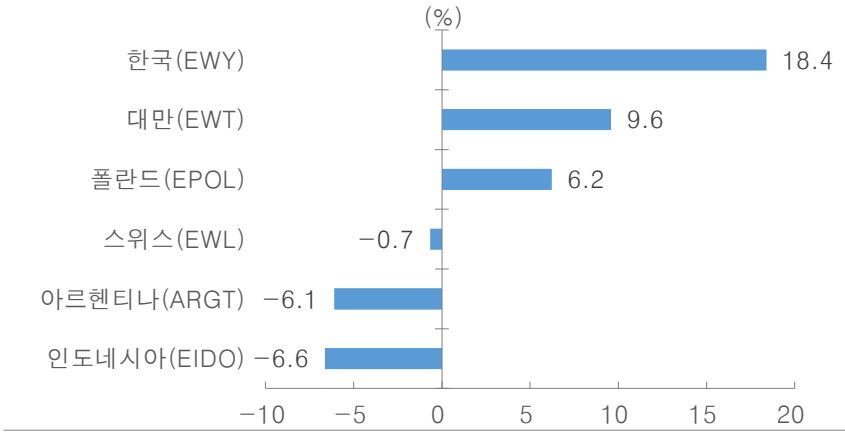
6월 ETF Market Review

5월 미국 ETF 시장 리뷰: 자산군별 성과

기업이익 개선과 양호한 유동성 환경으로 주식시장 강세 지속

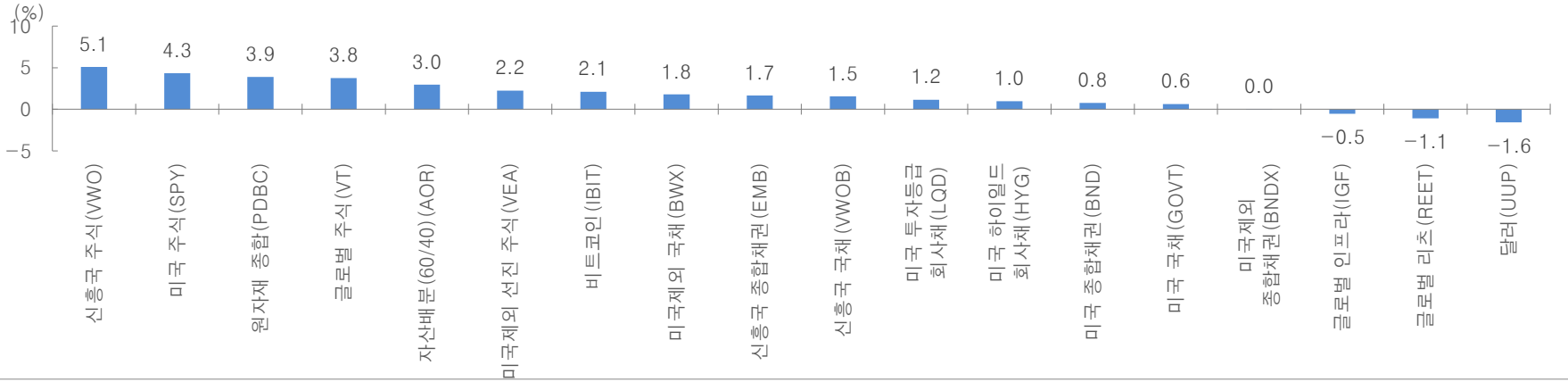
- 6월은 한국, 대만 주식시장이 강세를 나타내면서 신흥국 증시 성과가 선진국 증시 보다 우수
- 이스라엘-이란 전쟁으로 유가 상승하며 에너지 섹터 강세. 원자재 지수내 비중이 가장 높은 에너지 섹터의 상승으로 원자재 종합 상품도 성과 우수
- 트럼프의 정책 혼란으로 달러는 약세 흐름 나타내며, 달러 지수 성과 부진

지역별 증시 성과 Top 5



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6월 자산군별 성과



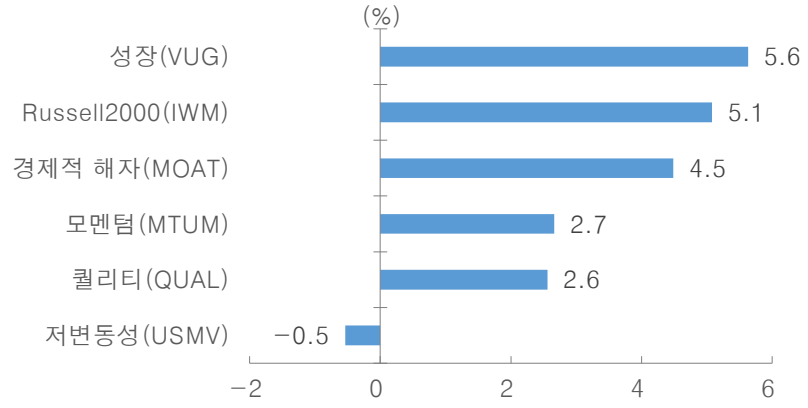
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6월 미국 ETF 시장 리뷰: 스타일/섹터/테마별 성과

성장스타일과 함께 소형주도 강세.

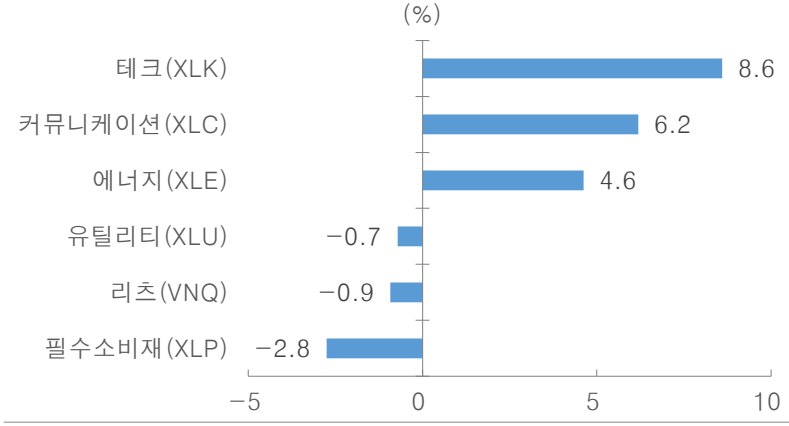
- 미국 장기 시장금리가 4.2%대로 낮아지면서, 성장 스타일과 중소형 스타일(러셀 2000)이 강세를 보임
- 미국 증시가 강세를 이어가자, 시장보다 베타를 낮추는 저변동성 스타일은 부진
- 이스라엘-이란 전쟁으로 유가 상승하자 원유 탐사 기업 등을 포함한 에너지 섹터는 오랜만에 우수한 성과 나타냄. 한 편, 경기방어 섹터인 필수소비재 약세 흐름

스타일별 성과 Top 3/Bottom 3



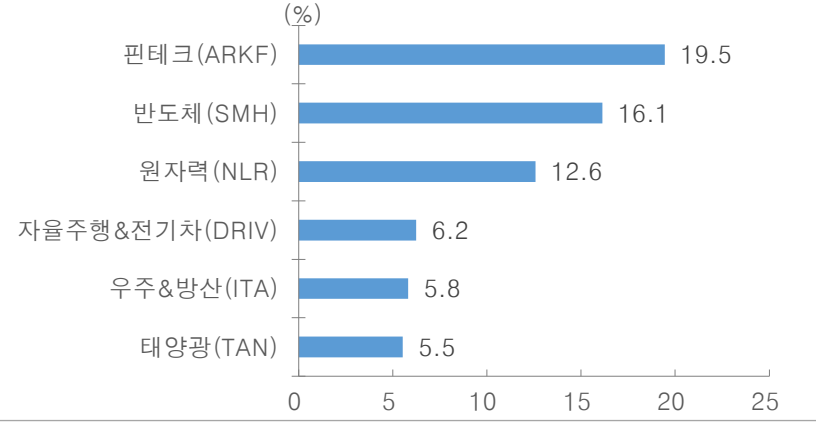
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

섹터별 성과 Top 3/Bottom 3



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

테마별 성과 Top 3/Bottom 3



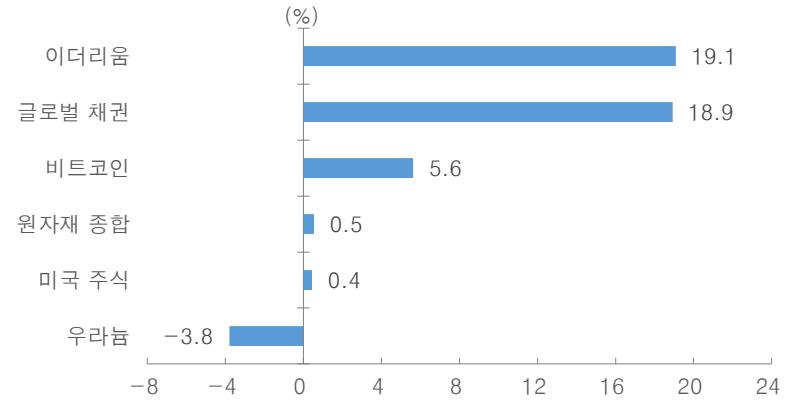
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

6월 미국 ETF 시장 리뷰: 펀드플로우 (유입강도)

투자자들의 관심을 끌었던 테마는 암호화폐, 한국, 방산

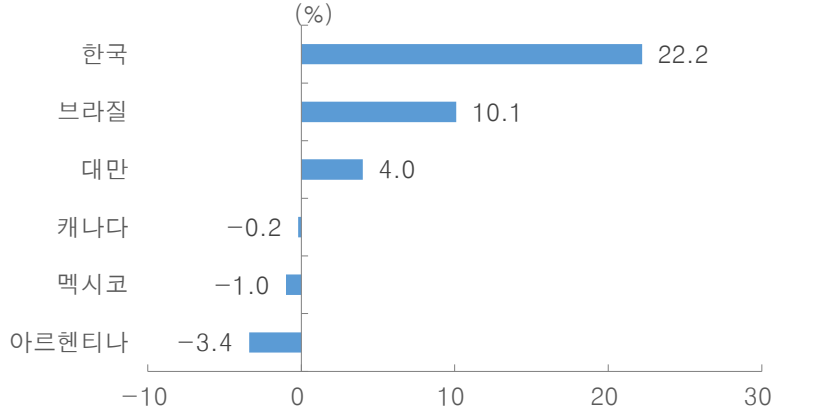
- 6월 유입강도가 높았던 자산군은 이더리움(+19.1%), 글로벌 채권(18.9%), 비트코인(+5.6%)
- 스테이블 코인을 제도권으로 편입하는 지니어스 법안이 하원을 통과하면서, 암호화폐에 대한 관심 지속되는 모습
- 이스라엘-이란 전쟁 속에서 방산 테마 재부각됐으며, 유동성 효과 반영하며 금속 가격이 오르자 금속 채굴 기업에 대한 관심도 높아진 모습
- 한국 증시는 3,000p 돌파했으나, 차익실현 보다는 자금 유입 쪽으로 무게를 두고 있음

자산군별 투자자금 유입강도



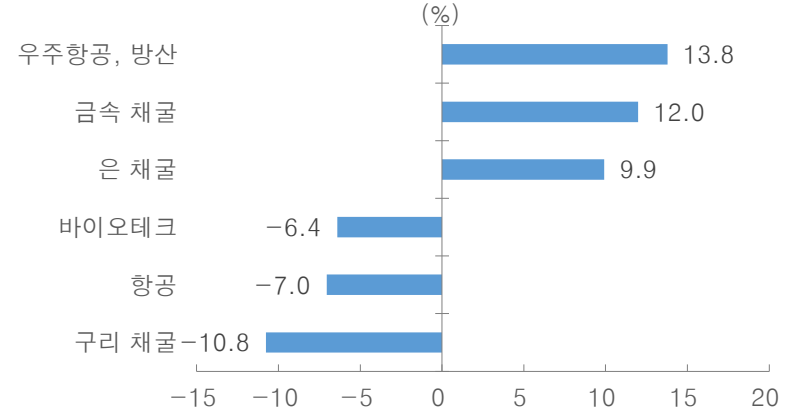
주: AUM 0.5억 달러 이상인 ETF 대상
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

한국 증시로 자금 유입 추세 뚜렷하게 지속 중



주: AUM 0.5억 달러 이상인 ETF 대상
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

이스라엘-이란 전쟁 속 방산 테마 재부각



주: AUM 0.5억 달러 이상인 ETF 대상
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6월 미국 신규 상장 ETF

ELS와 같은 손익구조를 갖는 오토콜러블 상품 출시

- 6월 미국 주식시장에는 총 96개의 ETF 출시. 개인 투자자들의 관심이 높은 개별종목에 대한 인버스/레버리지 상품이나 커버드콜 전략을 결합한 상품이 다수 출시
- 국내와 달리 미국 주식시장에는 다양한 종류와 만기의 버퍼 ETF가 출시. 5월에도 버퍼형 상품 출시 지속
- 눈에 띄는 상품으로는 텍사스에 본사를 둔 기업에 투자하는 iShares Texas Equity ETF(TEXN)과 오토콜러블 노트와 같은 손익구조를 갖는 Calamos Autocallable ncome ETF(CAIE) 등이 있음
- TEXN은 텍사스에 본사를 둔 미국 기업으로 구성. 테슬라 10.0%, 엑슨모빌 9.6%, 오라클 8.0%, 쉐브론 5.4%, AT&T 4.5% 등을 보유하고 있음. 상위 구성 업종은 에너지 31.9%, 소프트웨어&서비스 11.6%, 자동차&부품 10.0% 순으로 에너지 섹터 비중 높은 편
- CAIE는 오토콜러블 노트와 같은 손익구조를 갖는 상품으로 실제로는 TRS를 통해 운용. 오토콜러블은 ELS의 한 종류로 기초자산이 일정 조건을 만족하면 자동으로 조기 상환되고, 그렇지 않으면 만기까지 유지되는 구조화 상품. ELS의 단점 중 하나는 만기 전 매매가 불가능하다는 점. CAIE는 ELS의 손익구조를 가지면서도 이러한 단점을 ETF라는 vehicle을 통해 해결

미국 6월 상장 ETF 리스트

분류	티커	ETF명	상장일
미국 가치주	AFOS	ARS Focused Opportunities Strategy ETF	2025.06.25
글로벌 국채	GGOV	iShares Global Govt Bd USD Hdg Act ETF	2025.06.25
글로벌 주식	TGLB	T. Rowe Price Global Equity ETF	2025.06.25
글로벌(ex 미국) 주식	TIER	T. Rowe Price International Eq Rsrch ETF	2025.06.25
글로벌 주식(잉여현금흐름)	IFLO	VictoryShares Intl Free Csh Flow ETF	2025.06.25
글로벌 주식(잉여현금흐름/성장)	GRIN	VictoryShares Intl Free Csh Flow Gr ETF	2025.06.25
알래스카 기업	AKAF	The Frontier Economic Fund	2025.06.25
글로벌 주식	STOX	Horizon Core Equity ETF	2025.06.25
미국 대형주(리스크관리)	SFTY	Horizon Managed Risk ETF	2025.06.25
미국 대형 배당주	DIVN	Horizon Dividend Income ETF	2025.06.25
글로벌 휴머노이드 로봇	HUMN	Roundhill Humanoid Robotics ETF	2025.06.25
S&P500 오토콜러블	CAIE	Calamos Autocallable Income ETF	2025.06.25
미국 하이일드 채권	JPHY	JPMorgan Active High Yield ETF	2025.06.24
미국 배당성장주+커버드콜	CTIF	Castellan Targeted Income ETF	2025.06.24
미국 하이일드 채권	CGHY	Capital Group High Yield Bond ETF	2025.06.24
미국 대형성장주 ESG	CGGG	Capital Group U.S. Large Growth ETF	2025.06.24
미국 대형가치주	CGVV	Capital Group U.S. Large Value ETF	2025.06.24

자료: 운용사 홈페이지, Check, 대신증권 Research Center

6월 미국 신규 상장 ETF

버퍼 전략 관련 상품 다수 출시

분류	티커	ETF명	상장일
미국 종합채권	GBND	Goldman Sachs Core Bond ETF	2025.06.24
미국 회사채(에너지/인프라)	GIGL	Goldman Sachs Corporate Bond ETF	2025.06.24
S&P500 버퍼	FB	Proshares S&P 500 Dynamic Dl Buffer ETF	2025.06.24
러셀2000 버퍼	RB	Proshares Russell 2000 Dyn Dl Buffer ETF	2025.06.24
나스닥100 버퍼	QB	ProShares Nasdaq-100 Dyn Dl Buffer ETF	2025.06.24
퀄컴 2X	QCMU	Direxion Daily QCOM Bull 2X Shares	2025.06.24
시스코 2X	CSCL	Direxion Daily CSCO Bull 2X Shares	2025.06.24
SPY 버퍼	BUFH	FT Vest Laddered Max Buffer ETF	2025.06.24
SPY 버퍼	BUFX	FT Vest Laddered Enh & Mod Buffer ETF	2025.06.24
S&P500 섹터/종목 집중+옵션 전략	WZRD	Opportunistic Trader ETF	2025.06.24
텍사스 소재기업	TEXN	iShares Texas Equity ETF	2025.06.23
아이온큐 -2X	IONZ	Defiance Daily Target 2X Short IONQ ETF	2025.06.23
사운드하운드 2X	SOUX	Defiance Daily Target 2X Long SOUN ETF	2025.06.23
오클로 2X	OKLL	Defiance Daily Target 2X Long OKLO ETF	2025.06.23
리게티 컴퓨팅 2X	RGTU	Tradr 2X Long RGTI Daily ETF	2025.06.23
퀀텀 컴퓨팅 2X	QUBX	Tradr 2X Long QUBT Daily ETF	2025.06.23
미국 주식	BLUX	Bluemonte Dynamic Total Market ETF	2025.06.20
텍사스 소재 기업	BDBT	Bluemonte Core Bond ETF	2025.06.20
글로벌 주식	BINT	Bluemonte Global Equity ETF	2025.06.20
미국 대형주	BLUC	Bluemonte Large Cap Core ETF	2025.06.20
미국 대형성장주 ESG	BLGR	Bluemonte Large Cap Growth ETF	2025.06.20
미국 대형가치주	BVAL	Bluemonte Large Cap Value ETF	2025.06.20

분류	티커	ETF명	상장일
미국 장기채권	BLTD	Bluemonte Long Term Bond ETF	2025.06.20
미국 단기채권	BLST	Bluemonte Short Term Bond ETF	2025.06.20
혼합자산 인컴형	BLUI	Bluemonte Diversified Income ETF	2025.06.20
유럽 탄소배출권	CTWO	COtwo Advs Physical Eur Carb AllowanceTr	2025.06.20
신흥국 주식 버퍼	TJUN	FT Vest Emerging Mkts Buffer ETF - June	2025.06.18
글로벌 주식	EXUS	Macquarie Focused International Core ETF	2025.06.17
미국 주식	RW	Rainwater Equity ETF	2025.06.17
로빈후드 레버리지+콜옵션 매도	HOOW	Roundhill HOOD WeeklyPay ETF	2025.06.17
버크셔 레버리지+콜옵션 매도	BRKW	Roundhill BRKB WeeklyPay ETF	2025.06.17
아마존 레버리지+콜옵션 매도	AMZW	Roundhill AMZN WeeklyPay ETF	2025.06.17
메타 레버리지+콜옵션 매도	METW	Roundhill META WeeklyPay ETF	2025.06.17
넷플릭스 레버리지+콜옵션 매도	NFLW	Roundhill NFLX WeeklyPay ETF	2025.06.17
성장, 가치 스타일+옵션 전략	CTEF	Castellan Targeted Equity ETF	2025.06.17
신흥국 주식(펀더멘털+퀀트)	EMOP	AB Emerging Markets Opportunities ETF	2025.06.17
미국 물가연동채권+원자재 롱숏 전략+비트코인	WTIP	WisdomTree Inflation Plus Fund	2025.06.16
미국 투자등급 회사채(퀀트 전략)	GXIG	Global X Investment Grade Corp Bd ETF	2025.06.16
가상화폐 관련주+비트코인/이더리움 ETF+옵션 전략	BLOX	Nicholas Crypto Income ETF	2025.06.16
미국 가치주ESG	BASV	Brown Advisory Sustainable Value ETF	2025.06.13
미국 성장주ESG	BASG	Brown Advisory Sustainable Growth ETF	2025.06.13

6월 미국 신규 상장 ETF

개별주식+커버드콜, 개별종목 인버스/레버리지 상품 다수 출시

분류	티커	ETF명	상장일
보잉 2X	BOEG	Leverage Shares 2X Long BA Daily ETF	2025.06.12
미국, 캐나다 중대형주	CCFE	Concourse Capital Focused Equity ETF	2025.06.11
미국 단기국채	SGVT	Schwab Government Money Market ETF	2025.06.11
미국 만기매칭 회사채	BSCZ	Invesco BulletShares 2035 Corp Bd ETF	2025.06.11
미국 만기매칭 하이일드 회사채	BSJX	Invesco BulletShares 2033 Hi YldCrpBdETF	2025.06.11
글로벌 성장주	MTRA	Invesco International Growth Focus ETF	2025.06.11
미국 주식(천연자원)	TURF	T. Rowe Price Natural Resources ETF	2025.06.11
미국 헬스케어	TMED	T. Rowe Price Health Care ETF	2025.06.11
미국 금융	TFNS	T. Rowe Price Financials ETF	2025.06.11
미국 BDC 회사채	HBDC	Hilton BDC Corporate Bond ETF	2025.06.10
미국 고퀄리티 성장주	HGRO	Hedgeye Quality Growth ETF	2025.06.10
미국 주식(메가트렌드 테마)	FFOX	FundX Future Fund Opportunities ETF	2025.06.09
미국 채권(멀티섹터)	VGMS	Vanguard Multi-Sector Income Bond ETF	2025.06.09
미국 주식(규제완화 테마)	FMKT	The Free Markets ETF	2025.06.09
Aluminum Corp 2X	ARCX	Tradr 2X Long ACHR Daily ETF	2025.06.09
Upstart 2X	UPSX	Tradr 2X Long UPST Daily ETF	2025.06.09
게임스탑+커버드콜	IGME	Bitwise GME Option Income Strategy ETF	2025.06.09
마이크로스트래티지 2X	MSTP	GraniteShares 2x Long MSTR Daily ETF	2025.06.09
마이크로스트래티지 -2X	MSDD	GraniteShares 2x Short MSTR Daily ETF	2025.06.09
팔란티어 -2X	PLTZ	Defiance Daily Target 2X Short PLTR ETF	2025.06.05
글로벌 AI 밸류체인	AIVC	Amplify Bloomberg AI Value Chain ETF	2025.06.04

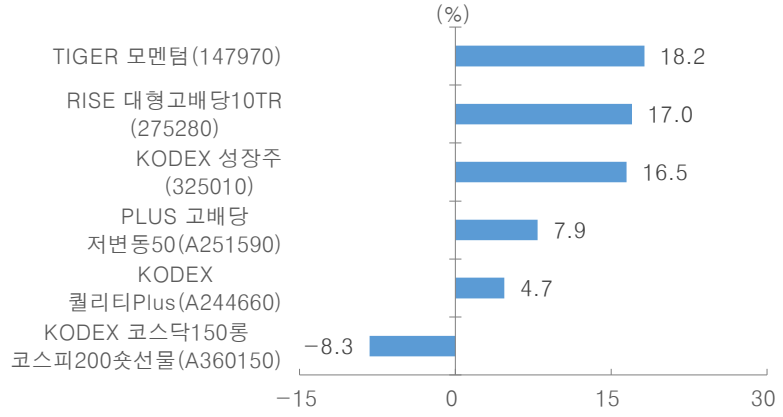
분류	티커	ETF명	상장일
휴머노이드/AI	KOID	KraneShares Glbl HmndandEmbdIntlgcIdxETF	2025.06.04
버크셔해서웨이+커버드콜	BRKC	YieldMax BRK.B Option Income Stgy ETF	2025.06.04
미국 AI	IVES	Dan IVES Wedbush AI Revolution ETF	2025.06.04
금 채굴기업+커버드콜	IAUI	NEOS Gold High Income ETF	2025.06.04
글로벌 대체자산	GPZ	VanEck Alternative Asset Manager ETF	2025.06.04
신흥국 주식	EPEM	Harbor Emerging Markets Equity ETF	2025.06.04
글로벌 주식	EPIN	Harbor International Equity ETF	2025.06.04
선물 전략	FFUT	Fidelity Managed Futures ETF	2025.06.03
미국 투자등급 회사채	INVG	GMO Systematic Investment Grd Crdt ETF	2025.06.03
비트코인ETP+커버드콜	BCCC	Global X Bitcoin Covered Call ETF	2025.06.03
인기 주식 5종목 2X	WILD	VistaShares Animal Spirits Dl 2X StgyETF	2025.06.03
미국 에너지 섹터	BESF	Bastion Energy ETF	2025.06.03
코인베이스 1.25X+커버드콜	COII	REX COIN Growth & Income ETF	2025.06.03
마이크로스트래티지 1.25X+커버드콜	MSII	REX MSTR Growth & Income ETF	2025.06.03
테슬라 1.25X+커버드콜	TSII	REX TSLA Growth & Income ETF	2025.06.03
글로벌 주식+옵션전략	SPYA	Twin Oak Endure ETF	2025.06.02
미국 대형주+버퍼(하방 100%)	CPSU	Calamos S&P 500 Struct AltProtETF - June	2025.06.02

6월 국내 ETF 시장 리뷰: 스타일/섹터/테마별 성과

코스피 지수는 3,000p 돌파. 모멘텀 스타일 성과 우수

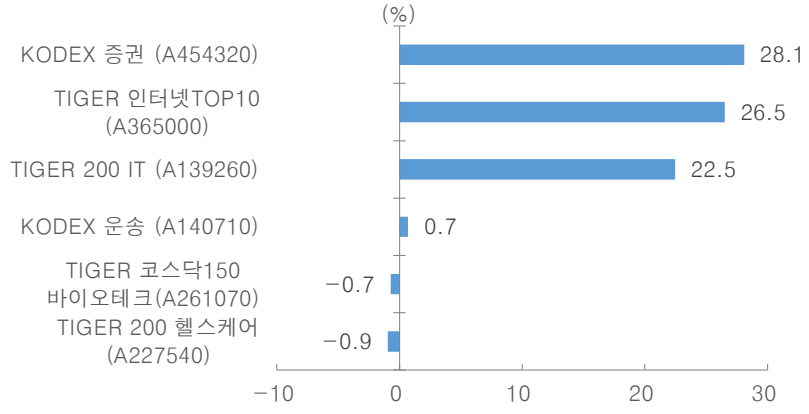
- 코스피 지수는 3,000p 돌파하며 글로벌 증시 중 성과 1등 기록. 포트폴리오의 베타를 높이는 모멘텀 스타일 강세. TIGER 모멘텀(147970)은 한 달간 +18.2% 상승
- 신정부 출범 이후, 국내 증시가 강세를 나타내며 국내 증권 업종 성과 우수. 미국 원자력 르네상스 시대 개막과 함께 국내 원자력 테마도 강세
- 반면, 국내 바이오 섹터는 약세를 이어가고 있는 상황

스타일별 성과 Top 3/Bottom 3



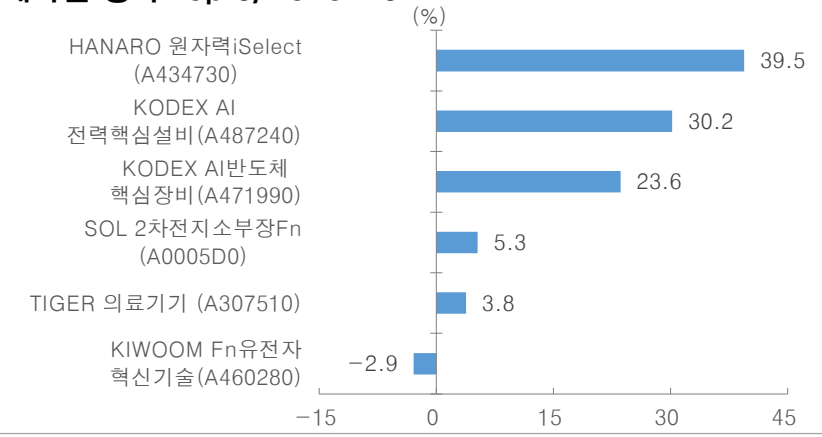
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

섹터별 성과 Top 3/Bottom 3



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

테마별 성과 Top 3/Bottom 3



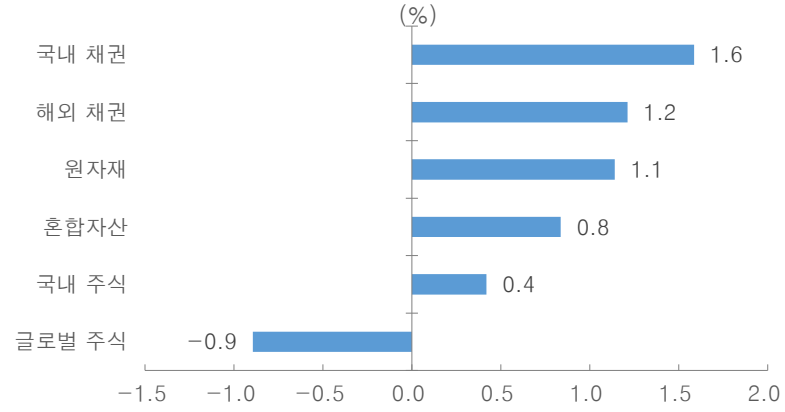
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

6월 국내 ETF 시장 리뷰: 펀드플로우 (유입강도 기준)

유럽 중심으로 차익실현 발생.

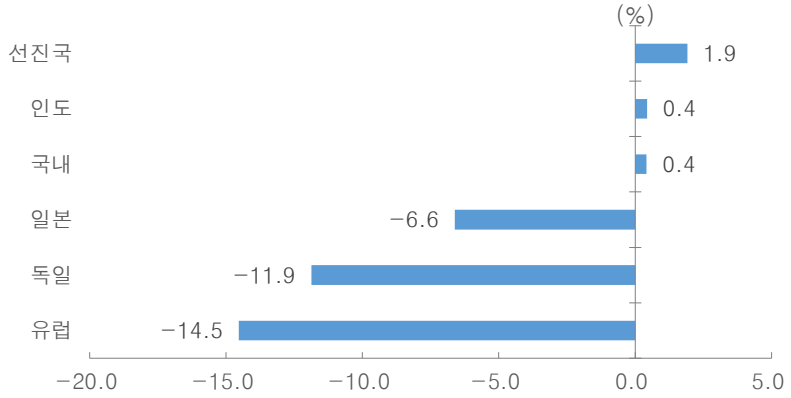
- 6월 국내 ETF 시장에서는 국내 채권(+6,766억 원)과 해외 채권(+1,090억 원) 위주로 자금 유입. 반면, 연초 대비 많이 오른 유럽(-137억 원)과 독일(-32억 원) 증시 ETF에서는 차익실현 매물이 발생
- 원자재 ETF로는 한 달간 +107억 원 유입. 자금 유입을 이끌었던 섹터는 원유 ETF로 +99억 원이 흘러 들어감. 연초 이후 하락 추세를 이어오던 유가는 최근 이스라엘-이란 전쟁으로 반등. 원유 ETF로 강세 베팅 자금 유입

자산군별 투자자금 순유입액



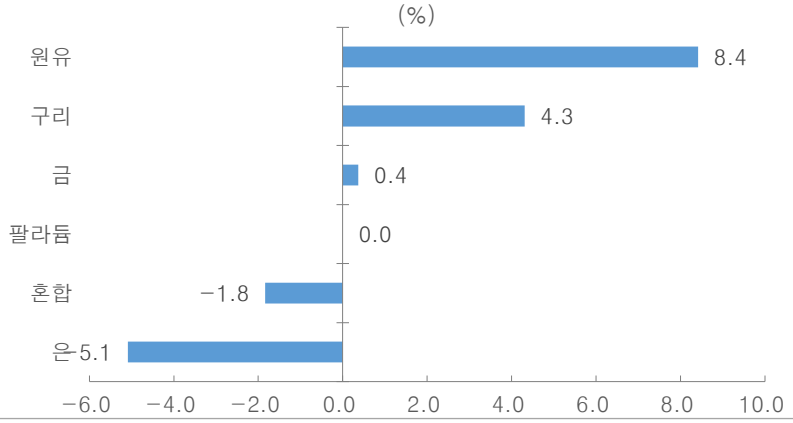
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

해외주식형 차익실현은 유럽, 독일 위주로 나타남



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

전쟁으로 유가가 일시적인 강세 보이자, 투자자금 유입



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

6월 국내 신규 상장 ETF

지난 달에 이어 이번 달도 중국 테마 상품 출시 지속. 금 현물 관련 ETF도 다수 상장

- 6월 국내 주식시장에는 총 12개의 ETF가 출시됐으며, 중국 테마(3개), 금 현물(3개) 과 관련된 상품이 다수 차지
- 트럼프 취임 이후 관세 정책 불확실성 높아지며, 금 가격 상승 견인. 투자자들 사이에서 금 현물 ETF가 인기를 끌면서, 관련 상품 다수 출시
- 올해 초, 관세 선수요 발생하며 금 가격이 상승하면서, KRX 금 가격이 LBMA 금 가격보다 높은 김치 프리미엄 발생
- 비교적 안정적인 국제 금가격 추종하는 역외 ETF 담은 KODEX 금액티브(0064K0)와 SOL 국제금(0066W0) 출시
- 뱅가드사 창립자인 존 보글의 이념을 담은 한국판 VT(Vanugaurd Total World Stock Index Fund)인 TIGER 토탈월드스탁액티브(0060H0)는 출시 이후 AUM 500억원 돌파

국내 6월 상장 ETF 리스트

분류	티커	ETF명	상장일
글로벌 주식	A0060H0	TIGER 토탈월드스탁액티브	2025.06.24
국내 단기 특수은행채	A0061Z0	RISE 단기특수은행채액티브	2025.06.24
S&P500 버퍼	A0068M0	KODEX 미국S&P500버퍼6월액티브	2025.06.24
나스닥 100	A0069M0	1Q 미국나스닥100	2025.06.24
금	A0072R0	TIGER KRX금현물	2025.06.24
금	A0064K0	KODEX 금액티브	2025.06.17
중국 기술주	A0065G0	KODEX 차이나테크TOP10	2025.06.17
금	A0066W0	SOL 국제금	2025.06.17
중국 대형주	A0067V0	TIGER 차이나글로벌리더스TOP3+	2025.06.17
중국 AI소프트웨어	A0067Y0	TIGER 차이나AI소프트웨어	2025.06.17
S&P500+미국채	A0052S0	1Q 미국S&P500미국채혼합50액티브	2025.06.10
S&P500+미국채	A0057H0	PLUS 미국S&P500미국채혼합50액티브	2025.06.10

자료: 운용사 홈페이지, Check, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다.
- 당사의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 위 언급된 종목을 제외한 동자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부의 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (작성자: 박현정)
- 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.