

글로벌 ETF로 시장흐름 잡기



- I 글로벌 펀드자금 모니터링
- II 한 눈에 보는 ETF 성과 동향
- III 테마형 ETF로 보는 글로벌 트렌드
- IV 신규 상장 ETF를 통한 Insight



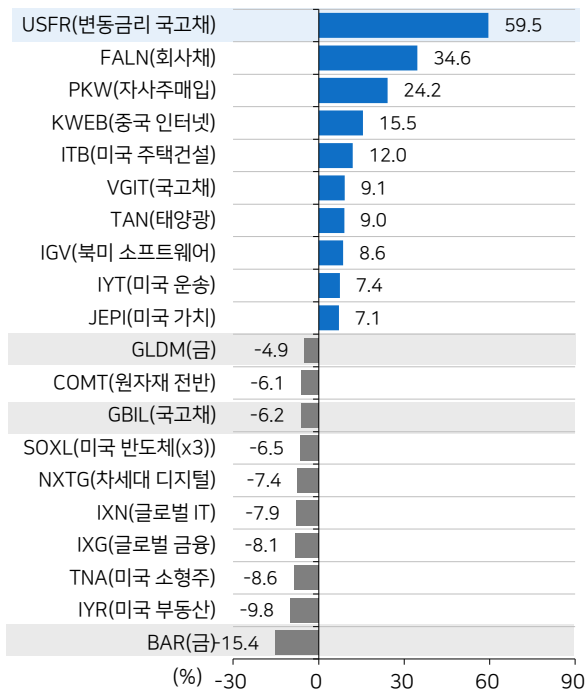
ETF Analyst 이정연
02. 6454-4895
jungyeon.lee@meritz.co.kr

한 장 요약

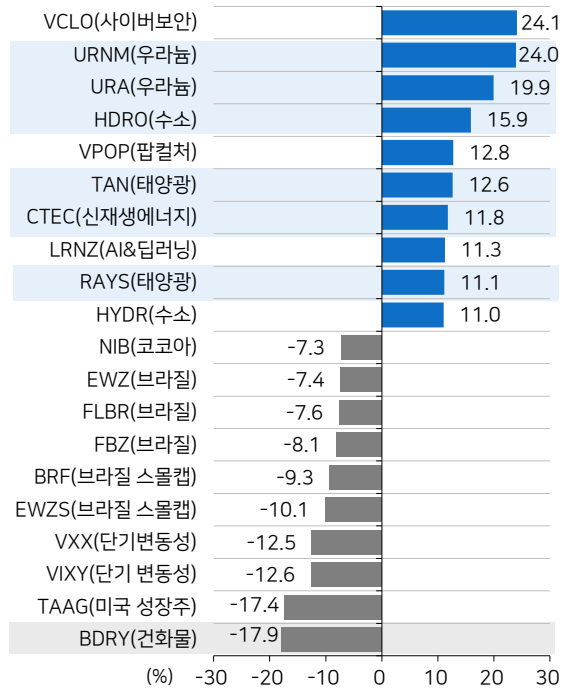
미국 증시 최고가 경신 흐름 속 친환경관련 ETF 강세 전환

- 10/5이후 글로벌 증시 상승전환에 주식형 펀드 자금 유입. 채권형 펀드는 인플레이션 헷지관련 ETF(물가연동채, 변동금리채) 자금 유입
- 에너지 전환과 관련된 ETF 상승세 주도. 우라늄은 EU집행위원회에서 원자력을 내년 말까지 EU의 '지속가능한 에너지원 리스트'에 추가할 것이라는 기대감에 상승. 수소ETF는 개별 종목 이벤트가 있는 종목 중심으로 최근 주가 급등
- 테마형 ETF 내에서도 친환경에너지 관련 종목이 수익률 상위를 차지. 태양광 ETF의 경우 중국 비중이 약 22%. 최근 중국 증시 반등에 저점매수세 유입으로 테마형 ETF내 자금 유입 상위 종목으로 기록

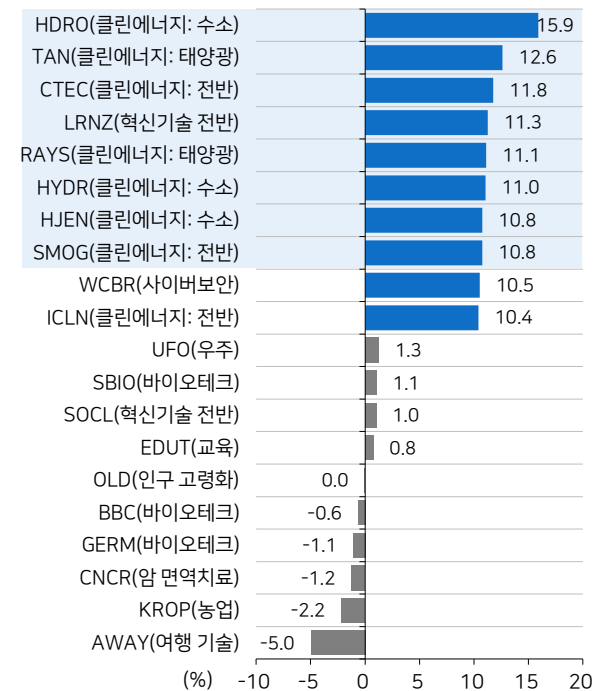
ETF 유출입강도 상하위 TOP 10



ETF 수익률 상하위 TOP 10



테마형 ETF 수익률 상하위 TOP 10



주: 10/11~10/22 기준
 자료: Refinitiv, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

Summary

글로벌 ETF로 시장흐름 잡기

글로벌 펀드자금 모니터링

- 글로벌 펀드플로우: 10/5이후 글로벌 증시 상승전환에 주식형 펀드 자금 유입. 채권형 펀드 자금 유입폭 축소
- 글로벌 ETF 자금 동향: S&P500, 다우존스 최고가경신. SPY, QQQ, VTI 등 북미에 투자하는 주식 ETF 자금 유입폭 확대
- 자금 유출입 강도 특징 ETF: 금리 변동에 방어적인 성격인 변동금리 ETF 자금 유입강도 상위 종목 기록. 반면, 금, 단기채 ETF 등이 유출강도 상위 ETF로 기록

한 눈에 보는 ETF 성과 동향

- 글로벌 ETF 성과 동향: 에너지 전환과 관련된 ETF 상승세 주도. 반면, 운송지수에 투자하는 건화물 ETF 약세 전환
- 한 주간 성과 상위 ETF: 우라늄(URNM, URA), 신재생에너지(HDRO, TAN, CTEC, RAYS, HYDR)
- 한 주간 성과 하위 ETF: 건화물(BDRY), VIX(VXX, VIXY), 브라질 주식(EWZS, BRF, FBZ, FLBR, EWZ, NIB)

테마형 ETF로 보는 글로벌 트렌드

- 테마형 ETF 자금흐름 현황: 7월 이후 일부 테마형 ETF 제외하고 대부분 성과부진에 따라 자금 유출 기록중. 다만, 10월들어 태양광 ETF 자금 유입세로 전환
- 테마형 ETF 수익률 동향: 글로벌 증시 상승 흐름속 친환경관련 ETF에 대한 투자자들의 관심 증가. 수소ETF(HDRO) 성과 상위 종목 기록. 해당 ETF내 구성종목 중 개별 종목 이벤트가 있는 종목 최근 주가 급등

신규 상장 ETF를 통한 Insight

- 신규 상장 ETF 트렌드: 비트코인, 탄소배출권 등 비전통 자산군에 투자하는 ETF 상장
- 주목해 볼 만한 신규ETF(1): 10월 18일 ProShares Bitcoin Strategy ETF(BITO)는 시카고상품거래소에서 거래되는 비트코인 선물을 기초자산으로 하는 ETF로 상장 이후 1조원 이상 거래
- 주목해 볼 만한 신규ETF(2): 10월 5일 상장한 KraneShares California Carbon Allowance ETF (KCCA)는 캘리포니아주 탄소배출권 선물을 기초자산으로 하는 ETF. 최근 천연가스 가격 상승세가 주춤한 가운데 유럽 탄소배출권 가격 하락. 다만, 미국 탄소배출권은 석탄-천연가스 가격 스프레드에 따른 가격 민감도 낮은 모습

글로벌 ETF로
시장흐름 잡기



Part I

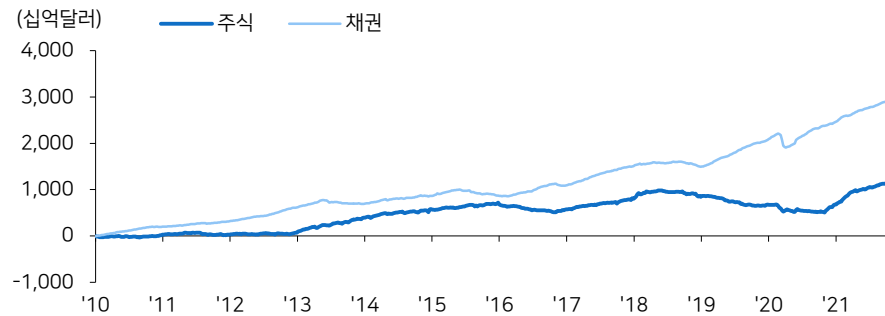
글로벌 펀드자금 모니터링

글로벌 펀드플로우

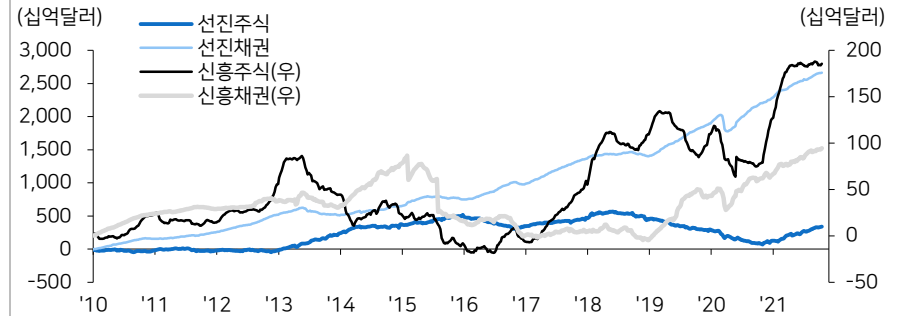
주식형 펀드 자금유입 지속 채권형 펀드 순유입세로 전환

- 주식형 펀드는 선진국 전반에 투자하는 펀드 중심으로 자금유입(선진 +49.2억달러, 신흥 +17.9억달러)
- 채권형 펀드는 금리상승 지속됨에도 1주 만에 자금 유입세로 전환(선진 +51.2억달러, 신흥 +13.0억달러)

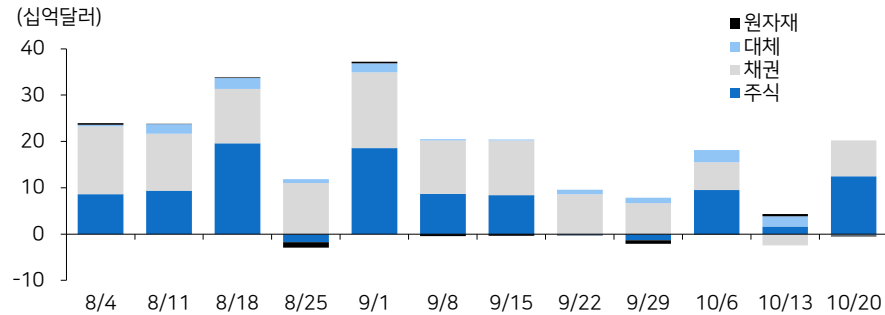
글로벌 펀드플로우_주식 vs 채권 누적 순유입액_2010년 이후



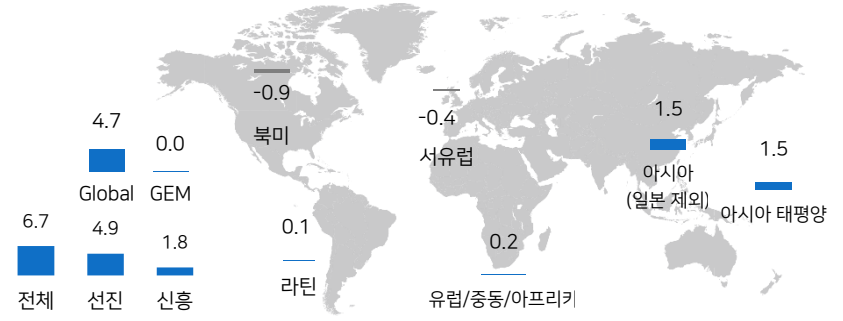
지역별 펀드플로우_선진 vs 신흥 누적 순유입액_2010년 이후



자산군별 펀드 순유입액_최근 12주



주식형 지역별 순유입액_최근1주 (십억달러)



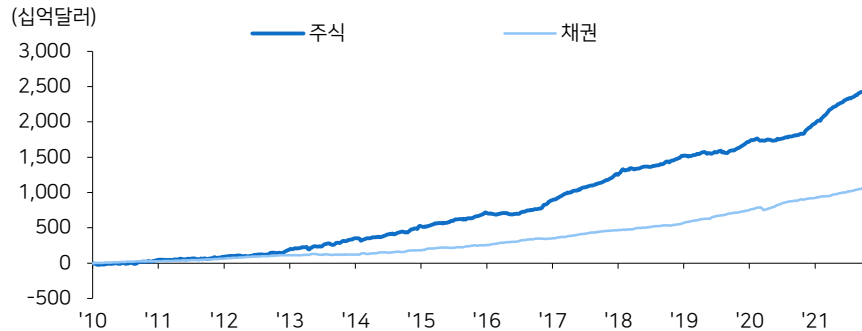
자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

글로벌 ETF 자금흐름

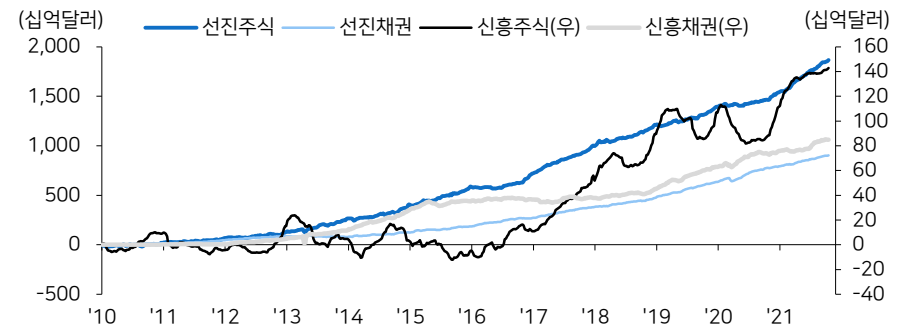
선진국 중심으로 주식 ETF 자금 유입 채권 ETF 자금 유입 지속

- 주식 ETF는 미국에 투자하는 ETF 자금 유입폭 확대 (선진 +115.6억달러, 신흥 +9.1억달러)
- 채권 ETF는 선진국 채권에 투자하는 ETF 자금 유입세 전환(선진 +4.3억달러, 신흥 +0.0억달러)

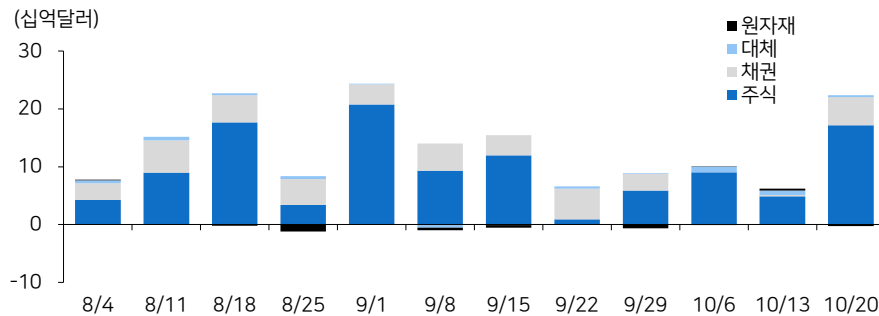
ETF 자금흐름_주식 vs 채권 누적 순유입액_2010년 이후



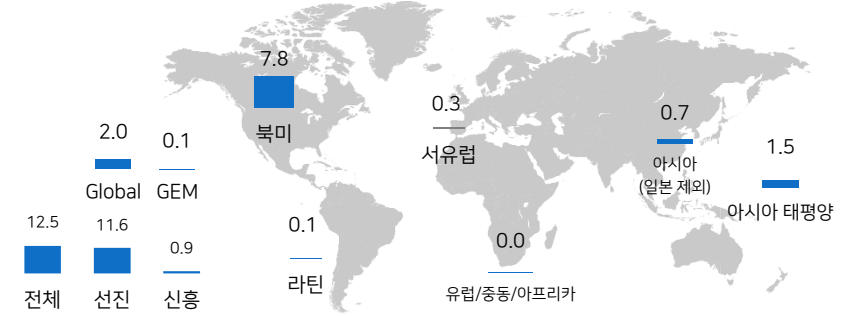
지역별 ETF자금흐름_선진 vs 신흥 누적 순유입액_2010년 이후



자산군별 펀드 순유입액_최근 12주



주식형 ETF 지역별 순유입액_최근 1주 (십억달러)



자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

주간 ETF 자금 유출입 상위 종목_10/11~10/22

Meritz Bi Weekly
글로벌 ETF로 시장흐름 잡기

	티커	이름	투자 자산	내용	AUM (십억달러)	유입액 (십억달러)	유출입강도 (%)
자금 유입액 상위 종목	SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	주식	미국	388.1	2.5	0.7
	QQQ	Invesco QQQ Trust Series 1	주식	미국	185.1	1.4	0.8
	VTI	Vanguard Total Stock Market Index Fund;ETF	주식	미국	268.5	1.3	0.5
	BITO	ProShares Bitcoin Strategy ETF	대체	비트코인	-	1.2	-
	FALN	iShares Fallen Angels USD Bond ETF	채권	회사채	3.4	1.2	34.6
	KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	주식	중국 인터넷	7.4	1.1	15.5
	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	주식	미국 금융	42.7	0.9	2.2
	TIP	iShares TIPS Bond ETF	채권	물가연동국채	34.4	0.9	2.6
	VOO	Vanguard 500 Index Fund;ETF	주식	미국	252.9	0.9	0.4
	NUGO	Nuveen Growth Opportunities ETF	주식	미국 성장주	-	0.8	-

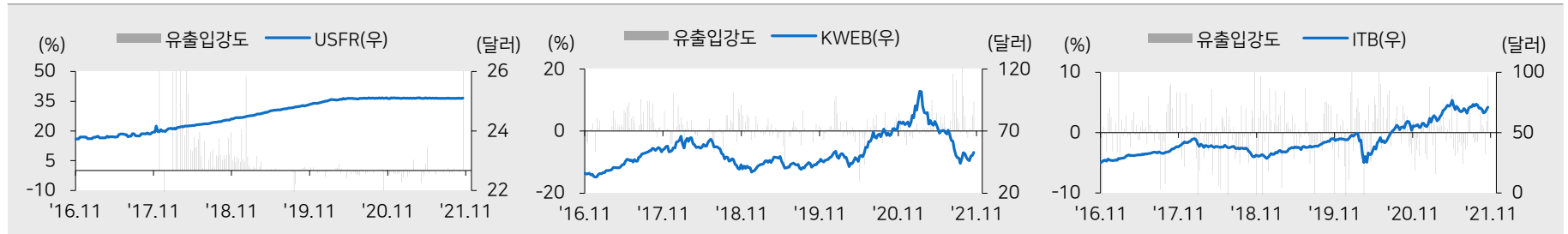
	티커	이름	투자 자산	내용	AUM (십억달러)	유출액 (십억달러)	유출입강도 (%)
자금 유출액 상위 종목	IGSB	iShares 1-5 Year Investment Grade Corporate Bd ETF	채권	회사채	25.0	-1.2	-4.7
	IYR	iShares US Real Estate ETF	주식	미국 부동산	7.3	-0.7	-9.8
	VCIT	Vanguard Intermediate-Term Corp Bond Idx Fund;ETF	채권	회사채	45.9	-0.6	-1.2
	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	채권	국고채	11.2	-0.5	-4.7
	LQD	iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	채권	회사채	39.3	-0.5	-1.3
	IXN	iShares Global Tech ETF	주식	글로벌 IT	5.8	-0.5	-7.9
	QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	주식	미국 퀄리티	23.4	-0.4	-1.9
	IWN	iShares Russell 2000 Value ETF	주식	미국 가치	16.2	-0.4	-2.7
	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	주식	미국 유틸리티	12.1	-0.4	-3.3
	GLD	SPDR Gold Shares	대체	금	56.2	-0.4	-0.7

자료: Refinitiv, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

유입강도 상위 ETF

- 1) USFR은 주간 단위로 쿠폰가격을 재조정하는 변동금리부 채권ETF. 금리변동에 상관없이 수급 요인으로 가격이 결정됨에 따라 상대적으로 안정적인 투자수단으로 자금 유입
- 2) KWEB는 중국 외 지역에 상장된 중국 인터넷 종목으로 구성. 시진핑 주석의 디지털 경제 발전의 중요성 강조 언급에 저가매수세 유입
- 3) ITB는 미국 주택건설 관련 종목으로 구성된 ETF. 미국 주택관련 경제지표 호조에 9월말 이후 자금 유입세 지속

유입강도 특이 종목



유입강도 상위 종목 top 10

	티커	이름	투자 자산	내용	AUM (십억달러)	FF (십억달러)	유입강도 (%)	백분율 (%)
AUM 십억달러 이상	USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury Fund	채권	변동금리 국고채	1.1	0.7	59.5	98.5
	FALN	iShares Fallen Angels USD Bond ETF	채권	회사채	3.4	1.2	34.6	99.2
	PKW	Invesco Dynamic Buyback Achievers ETF	주식	자사주매입	1.4	0.3	24.2	93.1
	KWEB	KraneShares CSI China Internet ETF	주식	중국 인터넷	7.4	1.1	15.5	95.4
	ITB	iShares US Home Construction ETF	주식	미국 주택건설	2.2	0.3	12.0	98.5
	VGIT	Vanguard Intermediate-Term Treasury ETF	채권	국고채	8.3	0.8	9.1	90.1
	TAN	Invesco Solar ETF	주식	태양광	2.8	0.3	9.0	91.2
	IGV	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	주식	북미 소프트웨어	5.4	0.5	8.6	64.6
	IYT	iShares US Transportation ETF	주식	미국 운송	1.6	0.1	7.4	85.0
	JEPI	JPMorgan Equity Premium Income ETF	주식	미국 가치	4.0	0.3	7.1	45.9

주1: 백분율 100%는 최근 5년내 주간 유입강도 가장 높은 수준을 의미

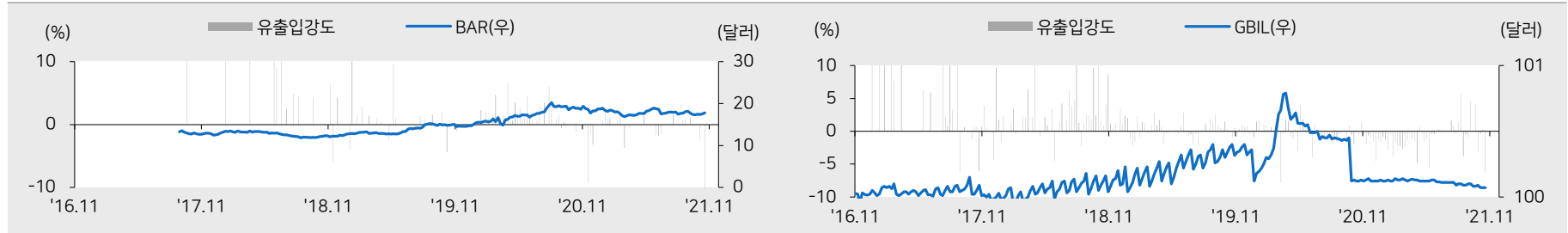
주2: 10/11~10/22 유입액 기준

자료: Refinitiv, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

유출강도 상위 ETF

- 1) BAR ETF는 금에 투자하는 ETF. 실질금리 상승에 금가격은 5월이후 하락. 금에 대한 투자심리 위축 지속
- 2) GBIL ETF는 미국 1년 미만 단기 국고채에 투자하는 ETF. 금리상승에 단기채에 투자하는 ETF 자금 유출

유출강도 특이 종목



유출강도 상위 종목 Top 10

	티커	이름	투자 자산	내용	AUM (십억달러)	FF (십억달러)	유입강도 (%)	백분율 (%)
AUM 십억달러 이상	BAR	GraniteShares Gold Trust	상품	금	1.0	-0.2	-15.4	0.5
	IYR	iShares US Real Estate ETF	주식	미국 부동산	7.3	-0.7	-9.8	10.4
	TNA	Direxion Daily Small Cap Bull 3x Shares	주식	미국 소형주	1.6	-0.1	-8.6	27.3
	IXG	iShares Global Financials ETF	주식	글로벌 금융	3.2	-0.3	-8.1	2.7
	IXN	iShares Global Tech ETF	주식	글로벌 IT	5.8	-0.5	-7.9	1.9
	NXTG	First Trust Indxx NextG ETF	주식	차세대 디지털	1.1	-0.1	-7.4	0.8
	SOXL	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares	주식	미국 반도체(x3)	3.9	-0.3	-6.5	5.8
	GBIL	Goldman Sachs Access Treasury 0-1 Year ETF	채권	국고채	1.9	-0.1	-6.2	0.8
	COMT	iShares GSCI Commodity Dynamic Roll Strategy ETF	상품	원자재 전반	3.0	-0.2	-6.1	4.6
	GLDM	SPDR Gold MiniShares Trust	상품	금	4.5	-0.2	-4.9	3.5

주1: 백분율 0%는 최근 5년내 주간 유출강도 가장 높은 수준을 의미

주2: 10/11~10/22 유입액 기준

자료: Refinitiv, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

글로벌 ETF로
시장흐름 잡기



Part II

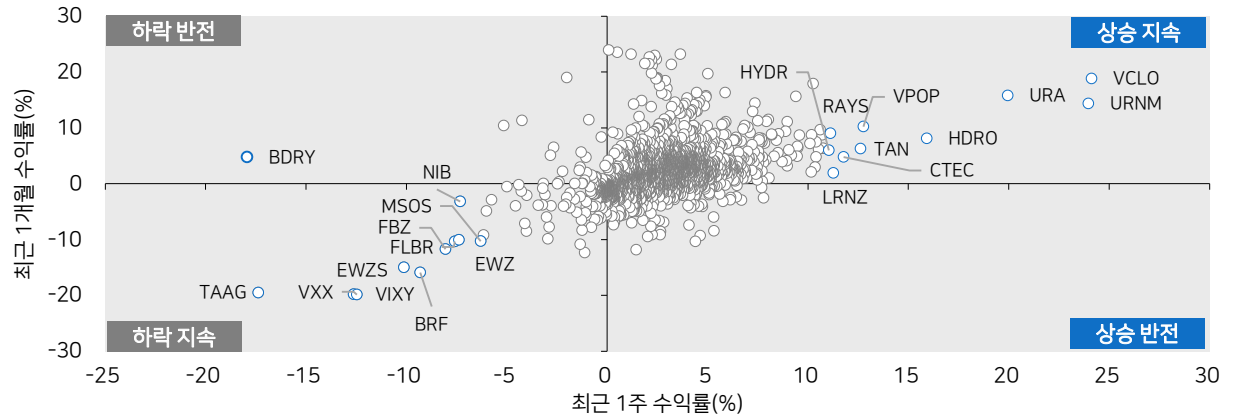
한 눈에 보는 ETF 성과 동향

한 눈에 보는 글로벌 ETF 성과 동향

ETF 수익률 상하위 TOP 10_최근 2주



ETF 수익률 분포_2주 VS 1개월



ETF 성과 상위 TOP 10_최근 2주

티커	내용	성과추이_최근 1년
VCLO	사이버보안	
URNM	우라늄	
URA	우라늄	
HDRO	수소	
VPOP	팝컬처	
TAN	태양광	
CTEC	신재생에너지	
LRNZ	AI&딥러닝	
RAYS	태양광	
HYDR	수소	

ETF 성과 하위 TOP 10_최근 2주

티커	내용	성과추이_최근 1년
BDRY	건화물	
TAAG	미국 성장주 모멘텀	
VIXY	단기 변동성	
VXX	단기변동성	
EWZS	브라질 스몰캡	
BRF	브라질 스몰캡	
FBZ	브라질	
FLBR	브라질	
EWZ	브라질	
NIB	코코아	

주간 수익률 상·하위 ETF 정리

- 수익률 상위 ETF: 1) 사이버보안(VCLO), 2) 우라늄(URNM, URA), 3) 신재생에너지 (HDRO, TAN, CTEC, RAYS, HYDR)
- 수익률 하위 ETF: 1) 건화물(BDRY), 2) VIX(VXX, VIXY), 3) 브라질 주식 (EWZS, BRF, FBZ, FLBR, EWZ, NIB)

	티커	이름	투자 자산	내용	기초지수	수익률 (%)
성과 상위	VCLO	Simplify Volt Cloud and Cybersecurity Disruption	주식	사이버보안	-	24.1
	URNM	North Shore Global Uranium Mining ETF	주식	우라늄	North Shore Global Uranium Mining Index	24.0
	URA	Global X Uranium ETF	주식	우라늄	Solactive Global Uranium TR	19.9
	HDRO	Defiance Next Gen H2 ETF	주식	수소	BlueStar Hydrogen & NextGen Fuel Cell TR USD	15.9
	VPOP	Simplify Volt Pop Culture Disruption ETF	주식	팝컬처	-	12.8
	TAN	Invesco Solar ETF	주식	태양광	MAC Global Solar Energy Index	12.6
	CTEC	Global X CleanTech ETF	주식	신재생에너지	Indxx Global CleanTech NR USD	11.8
	LRNZ	TrueShares Technology AI & Deep Learning ETF	주식	AI&딥러닝	NASDAQ Composite TR	11.3
	RAYS	Global X Solar ETF	주식	태양광	Solactive Solar NR USD	11.1
	HYDR	Global X Hydrogen ETF	주식	수소	Solactive Global Hydrogen USD	11.0

	티커	이름	투자 자산	내용	기초지수	수익률 (%)
성과 하위	BDRY	Breakwave Dry Bulk Shipping ETF	대체	건화물	Breakwave Dry Freight Futures Index	-17.9
	TAAG	Trend Aggregation Growth ETF	주식	미국 성장주	-	-17.4
	VIXY	ProShares VIX Short-Term Futures ETF	주식	단기 변동성	S&P 500 VIX Short-Term Futures ER	-12.6
	VXX	iPath Exchange Traded Notes S&P 500 VIX ST Ftrs B	주식	단기 변동성	S&P 500 VIX Short-Term Futures ER	-12.5
	EWZS	iShares MSCI Brazil Small-Cap ETF	주식	브라질 스몰캡	MSCI Brazil Small Cap TR	-10.1
	BRF	VanEck Brazil Small-Cap ETF	주식	브라질 스몰캡	Market Vectors Brazil Small-Cap TR	-9.3
	FBZ	First Trust Brazil AlphaDEX Fund	주식	브라질	NASDAQ AlphaDEX Brazil TR USD	-8.1
	FLBR	Franklin FTSE Brazil ETF	주식	브라질	FTSE Brazil RIC Capped NR	-7.6
	EWZ	iShares MSCI Brazil ETF	주식	브라질	MSCI Brazil 25/50 NR USD	-7.4
	NIB	iPath ETN Bloomberg Cocoa Subindex Tot Ret;A	원자재	코코아	Bloomberg Cocoa subindex TR	-7.3

주: 10/11~10/22 기준
자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

수익률 상위 ETF 성과 분석: 우라늄 ETF(URNM)

한 눈에 보는 ETF 성과 동향

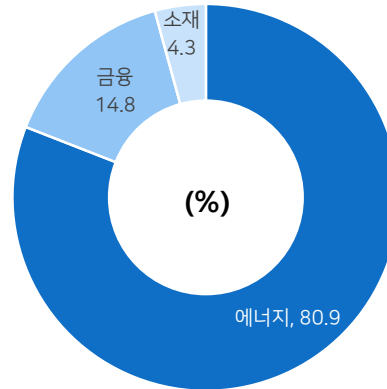
- URNM은 원자력 발전에 필요한 우라늄 채광, 탐사, 개발, 생산 회사로 구성된 ETF
- 원자력은 친환경에너지로 전환과정에서 부족한 전력량을 메울 수 있는 수단으로 부각
- 최근 EU 10개국 에너지장관들이 모인 회의에서 EU집행위원회에 원자력을 내년 말까지 EU의 '지속가능한 에너지원 리스트'에 추가해 줄 것을 촉구하는 내용이 나오며 상승 탄력 강해진 모습

URNM 구성비중 상위 종목

종목명	수익률 (%)	구성비중 (%)
National Atomic	19.7	15.5
Cameco	20.6	14.2
Sprott Physical Silver	19.9	9.0
Yellow Cake	20.2	6.6
Cgn mining	32.1	5.2
Nexgen energy	1.9	4.4
Energy Fuels	21.5	4.4
Denison Mines	32.8	4.3
Uranium Energy	35.3	4.1
Uranium Royalty	35.2	4.0

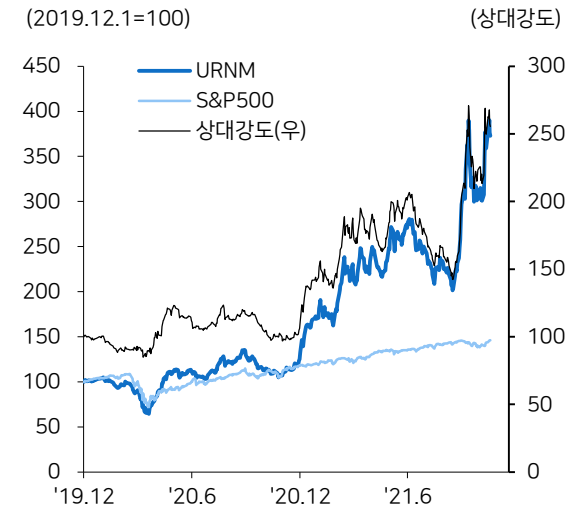
주: 수익률은 10/11~10/22 기준
자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

업종 분포



자료: etf.com, 메리츠증권 리서치센터

URNM vs S&P500



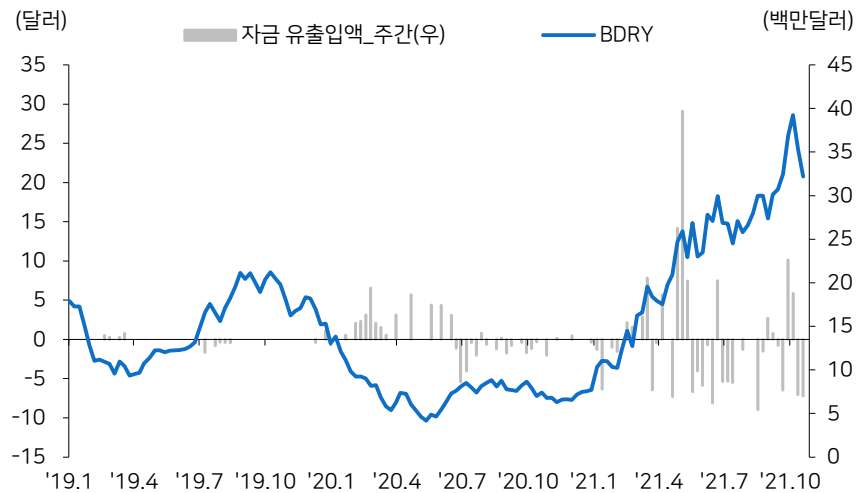
자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

수익률 하위 ETF 성과 분석: 건화물 ETF(BDRY)

한 눈에 보는 ETF 성과 동향

- BDRY ETF는 BDI를 추종하는 ETF로 벌크선 운임에 투자하는 상품
- BDI는 영국 런던의 발틱해운거래소가 산출하는 건화물시황 운임지수로, 석탄 · 광석 · 곡물 · 건축 자재 등 포장 없이 벌크선으로 운송하는 원자재에 대한 운임을 평가
- 20주 연속 상승행진을 보이던 글로벌 해운운임 지수가 최근들어 상승세 주춤. 신규 화물 유입 축소되면서 Capesize 중심으로 운임 하락 반전
- 미국 정부가 캘리포니아주 LA항을 24시간 가동하는 등 항만 적체 해소를 위한 정책적 의지를 보이며 BDI지수 하락

BDRY 가격 추이 및 주간 자금 유출입액_2019년 이후



자료: Eikon, 메리츠증권 리서치센터

BDI 지수



자료: Eikon, 메리츠증권 리서치센터

글로벌 ETF로
시장흐름 잡기



Part III

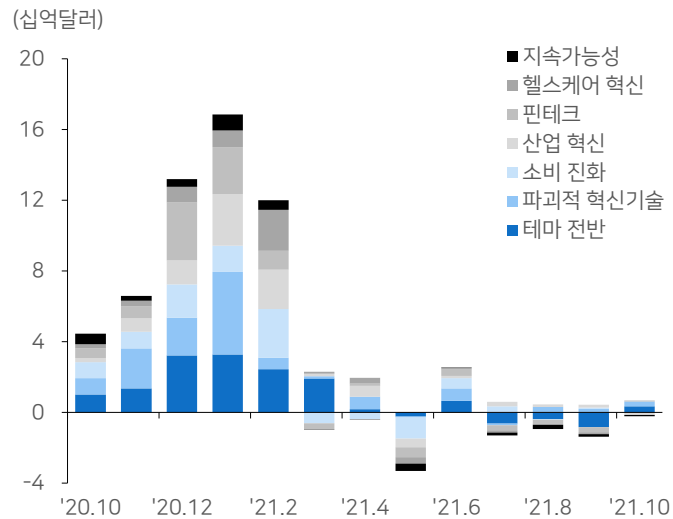
테마형 ETF로 보는 글로벌 트렌드

테마형 ETF 자금흐름 현황

테마형 ETF로 보는 글로벌 트렌드

- 글로벌 테마형 ETF는 3월 이후 자금유입 감소 -> 7월 이후 일부 ETF 제외하고 대부분 자금 유출 기록중
- 지난해 화두였던 ARK사의 테마형ETF가 올해 들어 성과가 부진함에 따라 테마형 ETF 자금 유입은 정체
- 다만, 10월들어 테마 전반, 파괴적 혁신기술에 투자하는 ETF로 자금 유입 기록
- 최근 '사이버 보안'과 관련된 파괴적 혁신기술 ETF 자금 유입. 태양광 ETF 반등세에 TAN ETF 자금 유입

테마형 ETF 분류별 순유입액_월별



주: 10월은 10월 22일까지 누적 기준
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

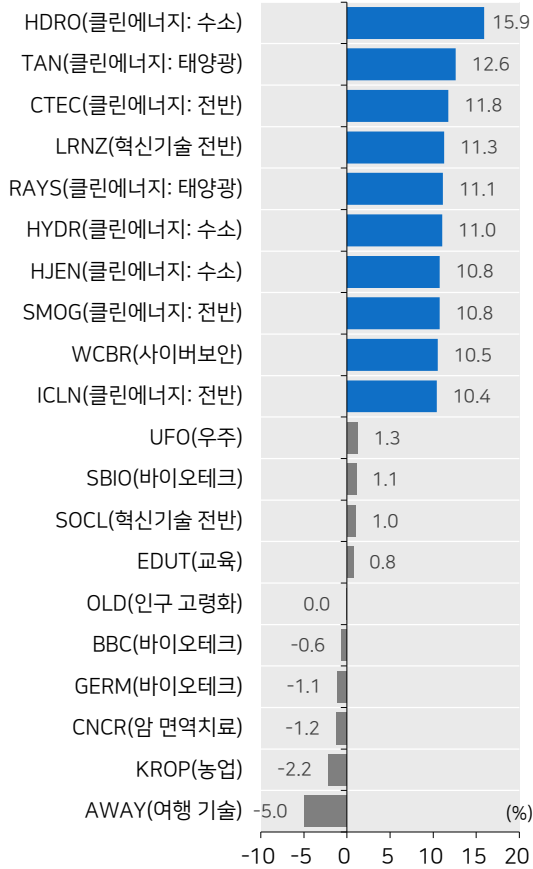
테마형 ETF 종목별 유출입액 상위 종목_최근 2주

티커	이름	내용	AUM (십억달러)	유출입액 (십억달러)	유출입강도 (%)
자금 유입 상위					
TAN	Invesco Solar ETF	태양광	2.8	0.25	9.0
ARKG	ARK Genomic Revolution ETF	게놈혁명	6.8	0.14	2.1
ICLN	iShares Global Clean Energy ETF	신재생에너지	5.7	0.13	2.3
CIBR	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	사이버보안	4.9	0.09	1.9
BUG	Global X Cybersecurity ETF	사이버보안	0.9	0.05	6.1
자금 유출 상위					
NXTG	First Trust Indxx NextG ETF	차세대 디지털	1.1	-0.08	-7.4
ARKK	ARK Innovation ETF	테마 전반	19.8	-0.06	-0.3
SKYY	First Trust Cloud Computing ETF	클라우드	6.4	-0.04	-0.6
BOTZ	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	로보틱스	2.7	-0.02	-0.8
ARKQ	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	로보틱스	2.5	-0.02	-0.8

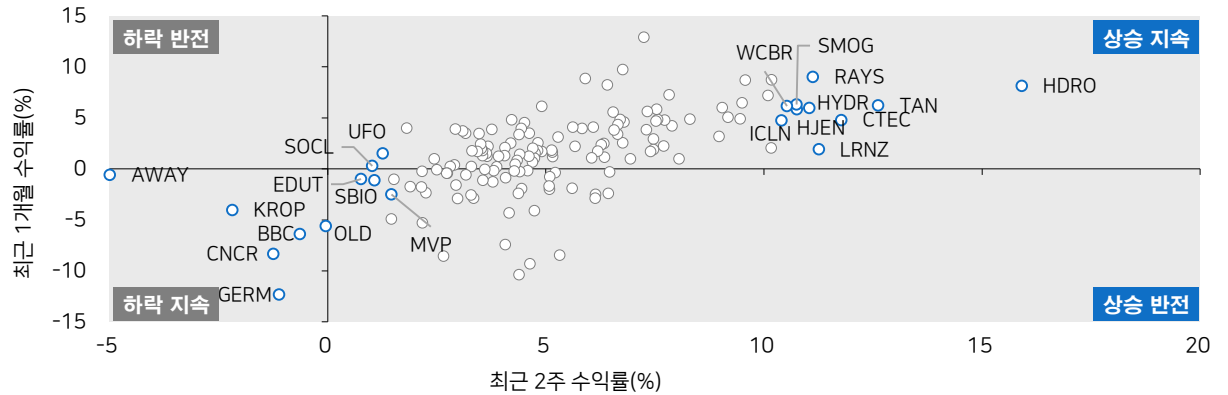
주: 유출입액은 10/11~10/22 기준
자료: Refinitiv, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

한 눈에 보는 테마형 ETF 성과 동향

테마형 ETF 수익률 상하위 TOP 10_최근 2주



ETF 수익률 분포_2주 VS 1개월



ETF 성과 상위 TOP 10_최근 2주

티커	내용	성과추이_최근 1년
HDRO	클린에너지: 수소	
TAN	클린에너지: 태양광	
CTEC	클린에너지: 전반	
LRNZ	혁신기술 전반	
RAYS	클린에너지: 태양광	
HYDR	클린에너지: 수소	
HJEN	클린에너지: 수소	
SMOG	클린에너지: 전반	
WCBR	사이버보안	
ICLN	클린에너지: 전반	

ETF 성과 하위 TOP 10_최근 2주

티커	내용	성과추이_최근 1년
AWAY	여행 기술	
KROP	농업	
CNCR	암 면역치료	
GERM	바이오테크	
BBC	바이오테크	
OLD	인구 고령화	
EDUT	교육	
SOCL	혁신기술 전반	
SBIO	바이오테크	
UFO	우주	

수익률 상위 테마형 ETF 성과 분석: 수소 ETF

테마형 ETF로 보는 글로벌 트렌드

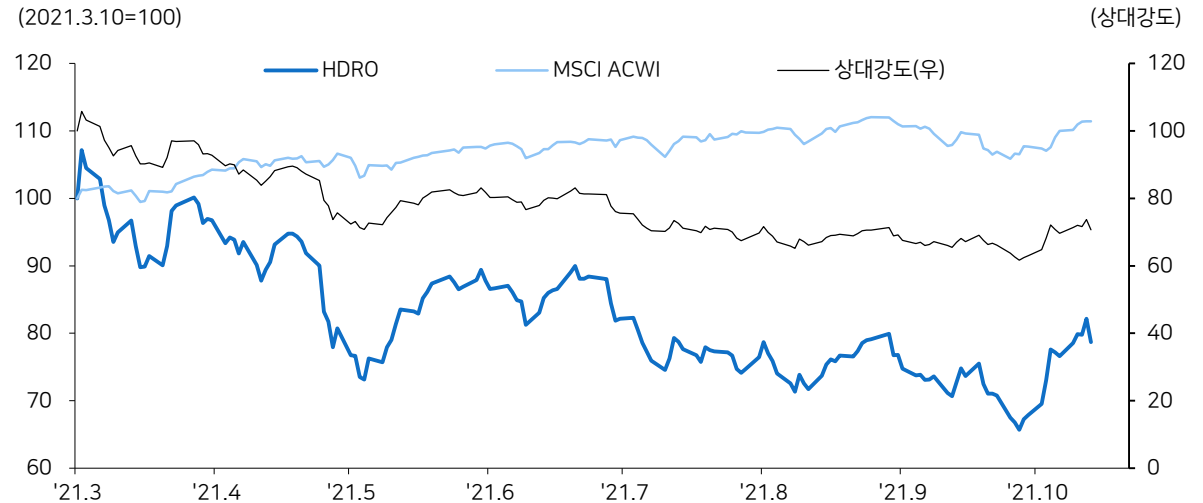
- HDRO ETF는 수소기반 에너지 생산 및 퓨얼셀 기술 부분에서 매출액 50% 이상 창출하는 기업으로 구성
- 해당 ETF는 최근 2주간 15.9% 상승. 친환경에너지 ETF 중 가장 큰 폭의 상승 기록
- ETF 구성종목 중 플러그파워는 심포지엄 이후 긍정적인 소식이 전해지며 상승세 주도
- 플러그파워는 에어버스와 수소 항공기 생산 및 공항 건설을 위해 협력할 예정

HDRO 구성비중 상위 종목

종목명	수익률 (%)	구성비중 (%)
Plug power	20.3	10.8
Fuelcell energy	14.1	7.3
Ballard power	13.8	6.9
Nel asa	25.0	6.1
Bloom Energy	5.4	6.0
ITM power	18.5	6.0
Doosan Fuelcell	4.0	4.7
Advent technology	0.9	4.5
Ceres power	15.2	4.5
Mcphy energy	44.0	4.5

주: 수익률은 10/11~10/22 기준
자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

HDRO vs MSCI ACWI



자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

글로벌 ETF로
시장흐름 잡기



Part IV

신규 상장 ETF를 통한 Insight

신규 상장 ETF 리스트

Meritz Bi Weekly
글로벌 ETF로 시장흐름 잡기

주요 상장 ETF

출시일	티커	이름	내용
2021/10/21	EQUL	IQ Engender Equality ETF	성평등을 위해 노력하는 기업에 투자하는 ESG ETF
2021/10/21	OCEN	IQ Clean Oceans ETF	바다생태계 보호에 힘쓰는 기업에 투자
2021/10/21	CLNR	IQ Cleaner Transport ETF	환경친화적이며 효율적인 운송 기술관련 종목에 투자
2021/10/20	HHH	ETFMG Real Estate Tech ETF	부동산 산업에 디지털 기술을 갖고있는 종목에 투자
2021/10/19	BITO	ProShares Bitcoin Strategy ETF	비트코인 선물을 기초자산으로 비트코인 가격흐름을 추종하는 ETF
2021/10/15	RUFF	Alpha Dog ETF	미국 업종별 성과가 가장 좋은 종목에 투자
2021/10/08	BLKC	Invesco Galaxy Blockchain Economy ETF	블록체인 기술, 암호화폐 채굴, 암호화폐 구매, 기술관련 종목에 투자
2021/10/07	FCLD	Fidelity Cloud Computing ETF	클라우드 서비스관련 종목에 투자
2021/10/07	FDHT	Fidelity Digital Health ETF	의료 기록 관리, 수술 로봇, 커넥티드 의료기기, 원격 의료관련 종목에 투자
2021/10/07	FDRV	Fidelity Electric Vehicles and Future Transportation ETF	전기자동차, 미래 교통을 변화시키는 기술, 에너지 시스템을 비롯한 부품 제조회사에 투자
2021/10/07	FRNW	Fidelity Clean Energy ETF	태양광, 풍력, 수소로부터 에너지 생산을 위한 장비, 기술관련 종목에 투자
2021/10/05	SATO	Invesco Galaxy Crypto Economy ETF	암호화폐, 암호화폐 채굴, 암호화폐 구매, 기술관련 종목에 투자
2021/10/05	KCCA	Kraneshares California Carbon Allowance ETF	미국의 캘리포니아 지역의 탄소배출권(CCA, California Carbon Allowance)에 투자하는 ETF
2021/10/05	KEUA	KraneShares European Carbon Allowance ETF	유럽 탄소배출권(EUA, European Union Allowance)에 투자

자료: ETF Trends, 메리츠증권 리서치센터

주목해 볼 만한 신규 ETF# BITO: 비트코인

신규 상장 ETF를 통한 Insight

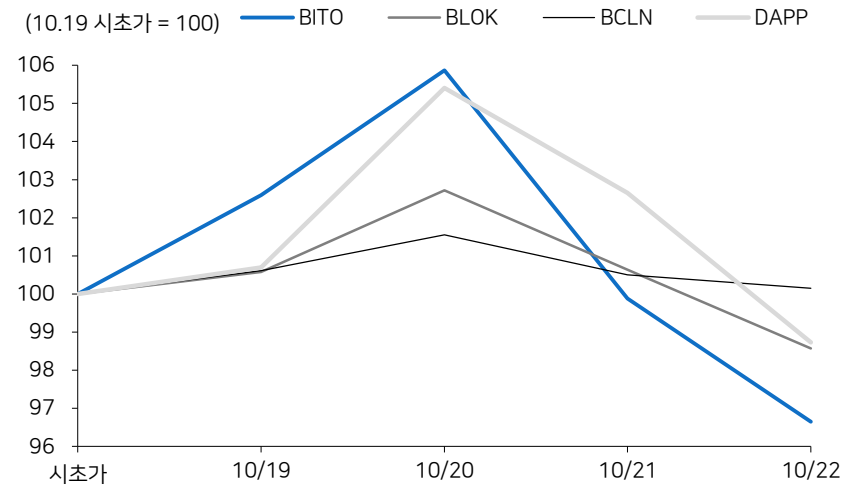
- 지난 10월 18일 상장한 ProShares Bitcoin Strategy ETF(BITO)는 시카고상품거래소에서 거래되는 비트코인 선물을 기초자산으로 담고 있음
- 미국시장에 상장된 첫번째 가상자산 ETF로 상장당일에만 원화기준 1조원 규모 거래
- 그동안 ETF를 통한 비트코인 투자는 관련 종목이나 블록체인 기술 종목으로 구성된 ETF(BLOK, BCLN, DAPP 등)
- 비트코인 관련 종목으로 구성된 ETF 가격은 비트코인 가격 방향성과 일치하게 움직였으나, 가격 변동폭이 비트코인 가격 변동폭대비 작았던 것이 특징. 이제는 BITO를 통해 비트코인 가격 변동폭과 유사하게 투자 가능

BITO 개요

분류	Proshares Bicoiin Strategy ETF
티커	BITO
기초지수	The CF Bitcoin-Dollar US Settlement Price Index
AUM (10/18)	20.0(백만달러)
일평균 거래대금	1.1(십억달러)
상장일	2021년 10월 18일
운용보수	0.95%

자료: Proshares, 메리츠증권 리서치센터

비트코인 선물 ETF VS 비트코인 관련 종목 ETF



자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

주목해 볼 만한 신규 ETF# KCCA: 미국 탄소배출권

신규 상장 ETF를 통한 Insight

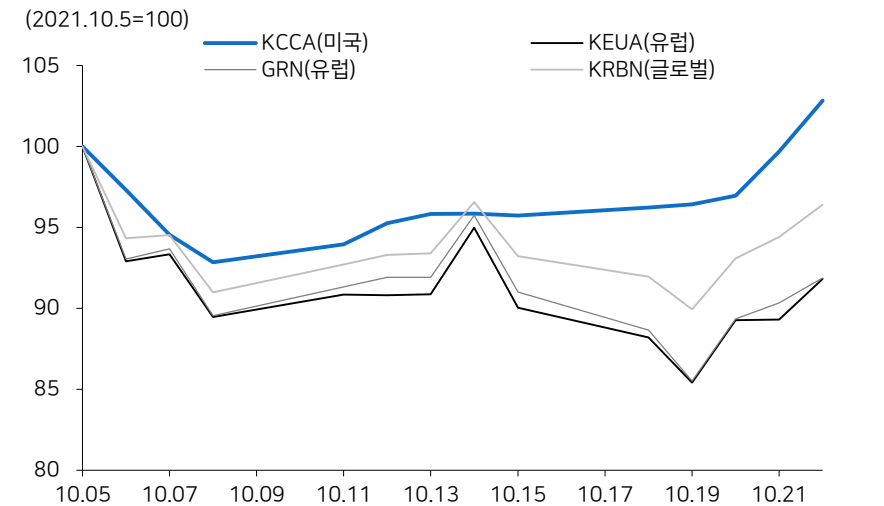
- 지난 10월 5일 상장한 KraneShares California Carbon Allowance ETF (KCCA)는 캘리포니아주 탄소배출권 선물을 기초자산으로 담고 있음
- 미국 탄소배출권은 주정부차원에서 운영되며 가장 대표적인 배출권거래제는 WCI(CCA는 WCI에서 거래되는 탄소배출권)
- 최근 천연가스 가격 상승세가 주춤하며 유럽탄소배출권 가격 조정. 다만, WCI의 경우 발전부문에 대해 탄소배출권을 100% 무상으로 할당. 따라서 천연가스-석탄 가격 스프레드에 따른 탄소배출권 가격 변동은 유럽대비 비탄력적

KCCA 개요

분류	KraneShares California Carbon Allowance ETF
티커	KCCA
기초지수	IHS Markit Carbon CCA Index
AUM (10/18)	9.9(백만달러)
일평균 거래대금	1.1(백만달러)
상장일	2021년 10월 5일
운용보수	0.79%

자료: ETF.com, 메리츠증권 리서치센터

미국상장 탄소배출권 ETF 가격추이



자료: Refinitiv, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

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 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.