



미국 전략 Note

2026. 05. 29

Strategic Insight

2026년 하반기 주목 ETF 10選:
패권경쟁, 성장, 그리고 기회

- 하반기에는 다양한 성장 산업 부각 예상, 중간선거 대응도 필요
- 국가간 경쟁 심화, 공급망 안정화, 노동환경 변화를 위한 조치도 지속
- 중장기 수요 개선 기대감 높고 정책 수혜 기대되는 10개 ETF 선별

하반기를 맞이하는 자세: 경쟁은 지속, 성장은 다각화, 기회는 다양
2026년 하반기는 국가간 패권경쟁이 지속되고, 정책 불확실성도 확대될 것으로 예상되나, 다양한 성장 산업 속에서 기회를 찾을 수 있는 시기가 될 것으로 기대한다. 주요국에서는 자체 공급망을 강화하기 위한 정부/기업 투자가 늘고 있고, 우주, 양자, 국방, AI 산업 성장이 가속화되고 있으며, 거래 자산 다각화, 규제 완화 등의 변화도 이뤄지고 있기 때문이다. 하반기에는 미국 중간선거도 진행된다. 미국 양당이 초당적으로 강조하는 정책들도 살펴봐야 한다. 양호한 실적에도 미국-이란 갈등 장기화, 공급망 불확실성 확대 등으로 상반기 상승이 제한적이었던 업체들도 다양하다. 미국 대형 기업들이 사업영역을 확대하고, 정부 차원의 기업 지원이 늘어나고 있는 점도 주목해야 한다. 상반기에는 미국-이란 충돌과 반도체 기업들의 실적에 초점이 맞춰졌으나, 하반기에는 성장 산업 내 경쟁 심화, 사업 영역 다각화, 각국 친기업 정책 구체화, 인프라 투자 방향성 등으로 관심이 확산될 것으로 예상된다. 상반기 대비 포트폴리오를 다각화할 수 있는 시기라고 판단한다.

하반기 주목 ETF 10選: MGK, QQQ, RSHO 등

2026년 하반기에 주목해야 하는 ETF 10개를 제시한다. 미국 메가캡 기업들로 구성된 MGK, 다양한 성장 기업들의 상장과 공급망 개선 수혜가 예상되는 QQQ, 미국/해외 기업들의 제조 시설 확충, 자동화 수요 확대, 전력공급 안정화 수혜가 기대되는 RSHO, 로켓 발사체, 미사일, 네트워크, D2D 등 다양한 우주 관련주로 구성된 UFO 등<표 1>이다. 미국, 유럽, 아시아 대표 인프라 업체들로 구성된 EXI, 미국-이란 충돌 이후 공급망 불확실성이 확대되며 조정은 컸으나, 실적 눈높이는 개선된 소재 업체들이 포함된 MXI, 우주, 산업 자동화, 국방 강화 수혜가 예상되는 PPA, 중소형 양자 관련주 뿐만 아니라 미국 정부 차원의 지원 확대, 국가 안보 강화, 반도체 산업 성장 수혜가 기대되는 업체들이 포함된 QTUM, 미국 양당이 공통으로 강조하는 보안 관련주와 네트워크 장비 업체들로 구성된 CIBR로도 관심을 넓혀볼 수 있다. 하반기에는 중간선거가 진행되는 만큼 미국 경기/소비 개선을 위한 정책 구체화 시 부각될 중소형 업체들로 구성된 IWM도 주목해야 한다.

최보원

bochoi@koreainvestment.com

2026년 하반기 주목 ETF 점검

〈표 1〉 하반기 주목 ETF 10選

(단위: 백만달러, %)

구분	티커	ETF 명	AUM	일평균 거래대금	총 보수율	분배금 수익률	분배금 지급주기
대형 성장	MGK	뱅크드 메가 캡 그로우스 ETF	33,988.9	187.5	0.1	0.3	분기
나스닥	QQQ	인베스코 QQQ 트러스트 시리즈 1	485,806.5	34,073.4	0.2	0.4	분기
리쇼어링	RSHO	Tema American Reshoring ETF	277.1	1.8	0.8	0.2	연간
우주	UFO	Procure Space ETF	1,168.0	34.1	0.8	0.2	분기
보안	CIBR	퍼스트 트러스트 나스닥 사이버시큐리티 ETF	12,589.7	99.8	0.6	0.5	분기
인프라	EXI	아이세어즈 글로벌 인더스트리얼스 ETF	1,360.1	9.3	0.4	1.2	반기
양자/반도체	QTUM	Defiance Quantum ETF	5,503.8	55.1	0.4	0.7	분기
방산/인프라	PPA	인베스코 에어로스페이스 & 디펜스 ETF	8,229.5	46.0	0.6	0.4	분기
소재	MXI	아이세어즈 글로벌 머티리얼스 ETF	359.4	3.6	0.4	1.7	반기
중소형	IWM	아이세어즈 러셀 2000 ETF	79,324.6	9,759.5	0.2	0.9	분기

자료: Bloomberg, 한국투자증권

〈표 2〉 하반기 주목 ETF 10選 수익률

(단위: %)

구분	티커	ETF 명	수익률		
			1M	3M	YTD
대형 성장	MGK	뱅크드 메가 캡 그로우스 ETF	7.0	15.8	8.6
나스닥	QQQ	인베스코 QQQ 트러스트 시리즈 1	10.9	20.1	18.7
리쇼어링	RSHO	Tema American Reshoring ETF	5.6	6.7	31.3
우주	UFO	Procure Space ETF	33.3	49.9	72.4
보안	CIBR	퍼스트 트러스트 나스닥 사이버시큐리티 ETF	22.2	30.4	14.8
인프라	EXI	아이세어즈 글로벌 인더스트리얼스 ETF	2.0	(2.0)	11.7
양자/반도체	QTUM	Defiance Quantum ETF	21.3	34.4	42.7
방산/인프라	PPA	인베스코 에어로스페이스 & 디펜스 ETF	5.4	(3.7)	11.4
소재	MXI	아이세어즈 글로벌 머티리얼스 ETF	3.0	(3.6)	16.3
중소형	IWM	아이세어즈 러셀 2000 ETF	6.0	11.1	18.0

자료: Bloomberg, 한국투자증권

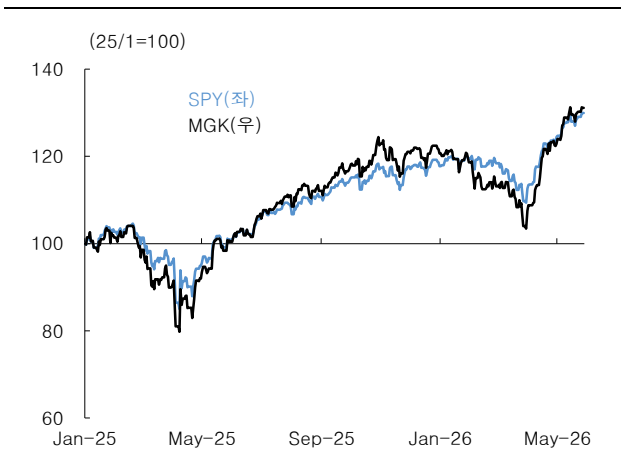
〈표 3〉 하반기 주목 ETF 10選 선정 이유

구분	티커	ETF 명	선정 이유
대형 성장	MGK	뱅크드 메가 캡 그로우스 ETF	- 중장기 실적 개선 여력 보유한 미국 메가캡 기업들로 구성 - 미국 친기업 정책 구체화, 패권 경쟁 심화 시에도 주목 기대
나스닥	QQQ	인베스코 QQQ 트러스트 시리즈 1	- 다양한 성장 기업들로 구성된 ETF로 중장기 펀더멘털 개선 여력 높음 - 새로운 기업들의 편입으로 유동성 유입 기대
리쇼어링	RSHO	Tema American Reshoring ETF	- 미국, 유럽, 아시아 국가들의 패권경쟁 심화, 제조 시설 강화 수혜 기대 - 전력공급 안정화, 정부/기업 인프라 투자 증가에 따른 실적 개선
우주	UFO	Procure Space ETF	- 우주에서 파생되는 네트워크, 장비, 보안 등 다양한 업체들이 포함 - 국가간 패권 경쟁 심화, 미국 우주 규제 완화, 정부 지원 증대 수혜 예상
보안	CIBR	퍼스트 트러스트 나스닥 사이버시큐리티 ETF	- 반도체/AI, 우주 산업 성장 등에 따라 수요 높아질 보안 업체들로 구성 - 네트워크 장비, 국가 안보 위한 정부/기업 투자 증대 수혜 기대
인프라	EXI	아이세어즈 글로벌 인더스트리얼스 ETF	- 미국, 유럽, 아시아 국가들의 공급망 안정화 수혜 업체들로 구성 - 밸류에이션 부담 낮은 업체들이 상위에 위치
양자/반도체	QTUM	Defiance Quantum ETF	- 국가간 패권 경쟁 심화, 우주/방위 관련 지출 증가 수혜 업체 비중 높음 - 방산/인프라 업체 중에서도 경쟁력 높고 밸류에이션 부담 낮은 업체들이 포함
방산/인프라	PPA	인베스코 에어로스페이스 & 디펜스 ETF	- 국가간 패권 경쟁 심화, 우주/방위 관련 지출 증가 수혜 업체 비중 높음 - 방산/인프라 업체 중에서도 경쟁력 높고 밸류에이션 부담 낮은 업체들이 포함
소재	MXI	아이세어즈 글로벌 머티리얼스 ETF	- 지정학적 리스크 완화 시 반발 매수세 유입 기대되는 소재 업체들로 구성 - 각국 인프라 투자 증대에 따른 실적 개선 예상되는 업체들이 상위에 위치
중소형	IWM	아이세어즈 러셀 2000 ETF	- 미국 중간선거 앞두고 내수 부양 정책 구체화 시 주목될 업체들이 포함 - 위험자산 선호 심리 개선에 따른 반발 매수세 유입 기대

자료: 한국투자증권

1. MGK(Vanguard Mega Cap Growth ETF)

[그림 1] MGK vs. SPY



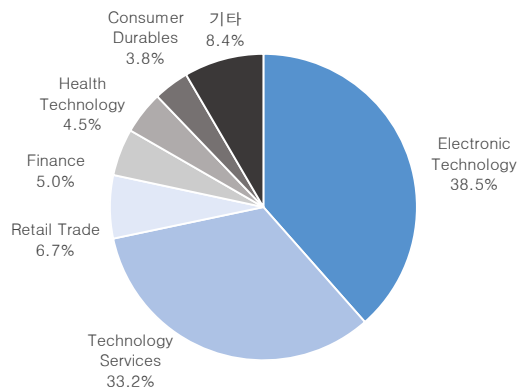
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 4> MGK ETF

구분	내역
티커	MGK
ETF명	Vanguard Mega Cap Growth ETF
AUM(백만달러)	33,988.9
Index tracked	CRSP US Mega Cap Growth Index
구성 기업수(개)	59
PER(배)	35.4
PBR(배)	12.2
Inception Date	12/17/07
Expense Ratio	0.05%

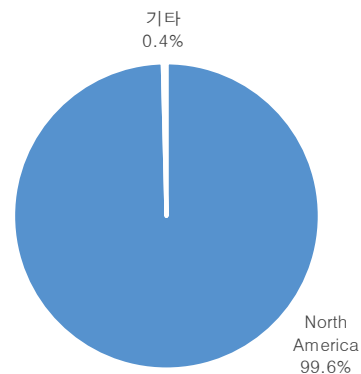
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 2] MGK 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 3] MGK 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 5> MGK ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

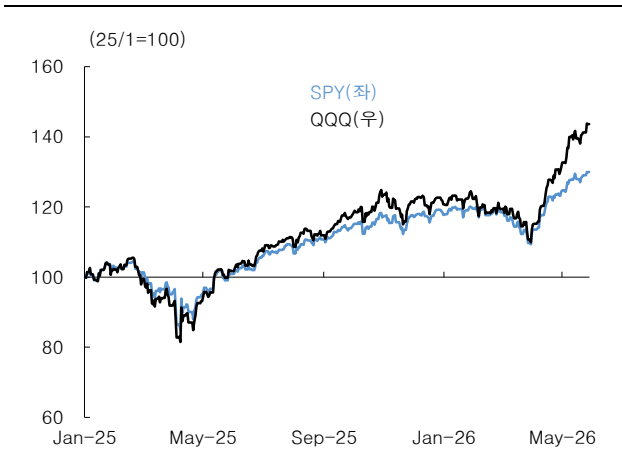
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	NVDA	엔비디아	IT	반도체 & 반도체 장비	13.7	20.0	14.0
2	AAPL	애플	IT	기술 하드웨어, 스토리	11.8	17.7	14.3
3	MSFT	마이크로소프트	IT	소프트웨어	8.7	5.1	(14.7)
4	GOOGL	알파벳	커뮤니케이션	인터랙티브 미디어	6.4	24.7	24.2
5	AVGO	브로드컴	IT	반도체 & 반도체 장비	5.2	32.0	21.9
6	AMZN	아마존닷컴	경기소비재	대규모 소매업	5.1	29.5	17.8
7	GOOG	알파벳	커뮤니케이션	인터랙티브 미디어	5.1	23.6	22.6
8	META	메타 플랫폼스	커뮤니케이션	인터랙티브 미디어	3.9	(2.0)	(3.8)
9	TSLA	테슬라	경기소비재	자동차	3.8	9.4	(2.1)
10	LLY	일라이 릴리	헬스케어	제약	2.8	2.9	0.8
11	AMD	어드밴스드마이크로디바이시스	IT	반도체 & 반도체 장비	2.3	147.5	131.4
12	V	비자	금융	금융 서비스	1.9	2.3	(6.6)
13	MA	마스터카드	금융	금융 서비스	1.5	(4.3)	(13.3)
14	NFLX	넷플릭스	커뮤니케이션	엔터테인먼트	1.5	(9.2)	(6.8)
15	LRCX	캠리서치	IT	반도체 & 반도체 장비	1.3	36.4	86.3

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

2. QQQ (Invesco QQQ Trust Series 1)

[그림 4] QQQ vs. SPY



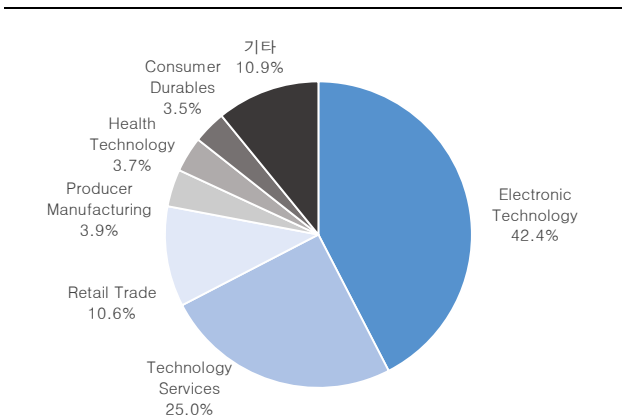
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 6> QQQ ETF

구분	내역
티커	QQQ
ETF명	INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1
AUM(백만달러)	485,806.5
Index tracked	NASDAQ 100 Index
구성 기업수(개)	102
PER(배)	37.8
PBR(배)	9.3
Inception Date	03/10/99
Expense Ratio	0.18%

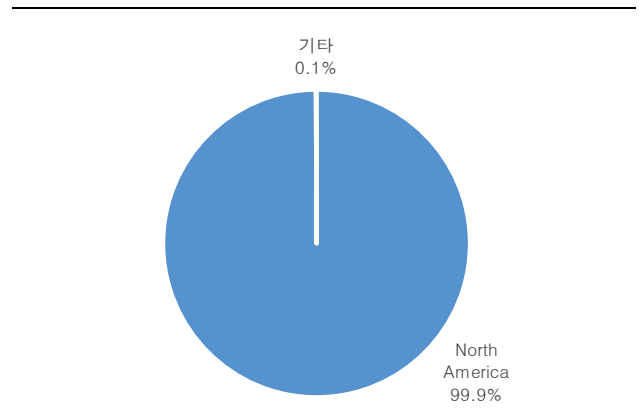
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 5] QQQ 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 6] QQQ 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 7> QQQ ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

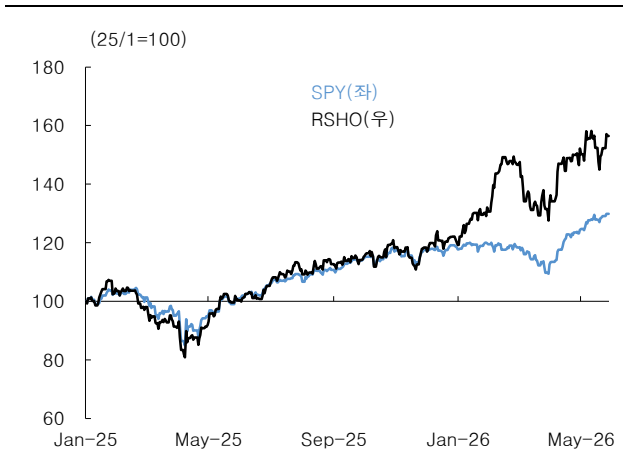
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	NVDA	엔비디아	IT	반도체 & 반도체 장비	8.4	20.0	14.0
2	AAPL	애플	IT	기술 하드웨어, 스토리	7.3	17.7	14.3
3	MSFT	마이크로소프트	IT	소프트웨어	5.0	5.1	(14.7)
4	AMZN	아마존닷컴	경기소비재	대규모 소매업	4.6	29.5	17.8
5	MU	마이크론 테크놀로지	IT	반도체 & 반도체 장비	4.5	125.1	225.3
6	AMD	어드밴스드마이크로디바이시스	IT	반도체 & 반도체 장비	3.6	147.5	131.4
7	GOOGL	알파벳	커뮤니케이션	인터넷 미디어	3.6	24.7	24.2
8	TSLA	테슬라	경기소비재	자동차	3.5	9.4	(2.1)
9	GOOG	알파벳	커뮤니케이션	인터넷 미디어	3.4	23.6	22.6
10	AVGO	브로드컴	IT	반도체 & 반도체 장비	3.2	32.0	21.9
11	META	메타 플랫폼스	커뮤니케이션	인터넷 미디어	2.9	(2.0)	(3.8)
12	INTC	인텔	IT	반도체 & 반도체 장비	2.7	167.0	230.0
13	WMT	월마트	필수소비재	필수소비재 판매업체	2.6	(7.4)	6.4
14	CSCO	시스코 시스템즈	IT	통신 장비	2.1	50.6	55.4
15	COST	코스트코 홀세일	필수소비재	필수소비재 판매업체	2.0	(0.7)	16.4

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

3. RSHO (Tema American Reshoring ETF)

[그림 7] RSHO vs. SPY



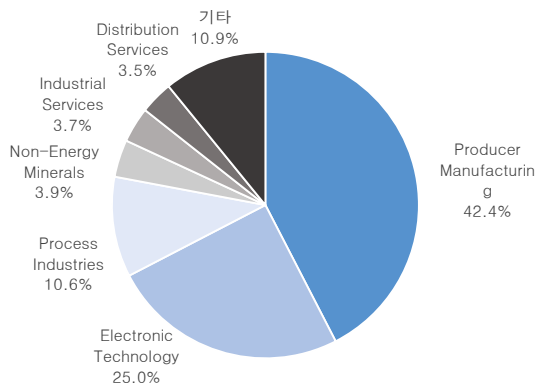
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 8> RSHO ETF

구분	내역
티커	RSHO
ETF명	TEMA AMERICAN RESHORING ETF
AUM(백만달러)	277.1
운용사	Tema Etf LLC
구성 기업수(개)	26
PER(배)	42.2
PBR(배)	5.1
Inception Date	05/11/23
Expense Ratio	0.75%

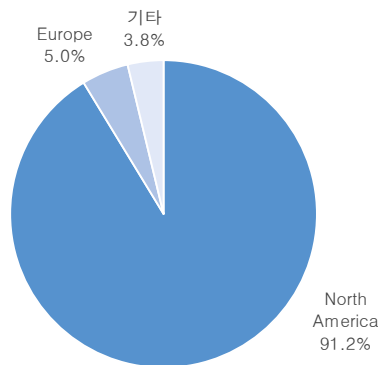
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 8] RSHO 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 9] RSHO 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 9> RSHO ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

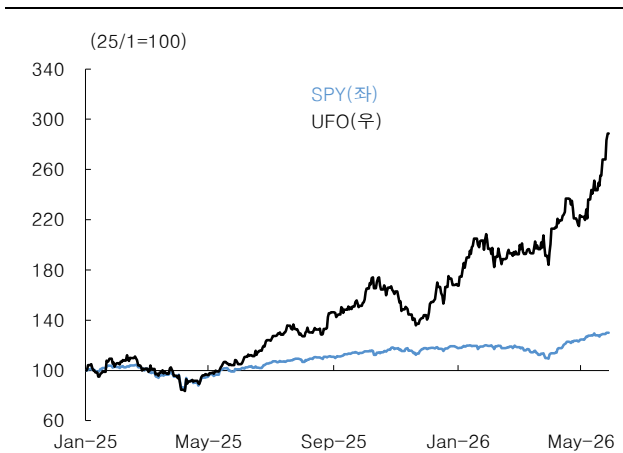
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	TKR	팀켄	산업재	기계	8.7	17.3	51.1
2	POWL	파월 인터스트리스	산업재	전기 장비	7.9	69.6	178.5
3	CGNX	코그넥스	IT	전자 장비 기기 & 부품	7.8	22.6	85.4
4	CAT	캐터필러	산업재	기계	6.7	22.5	58.8
5	ETN	이튼	산업재	전기 장비	5.6	8.1	27.6
6	GTES	게이츠 인터스트리얼	산업재	기계	5.3	(6.7)	19.7
7	AIT	어플라이드 인터스트리얼 테크놀로지스	산업재	무역 회사 & 판매업체	5.1	10.6	21.8
8	LIN	린데	소재	화학	4.9	(0.0)	19.1
9	ATI	ATI	산업재	우주항공 & 국방	4.9	3.8	48.0
10	TEX	텍세스	산업재	기계	4.4	(14.1)	10.7
11	MOD	모던 매뉴팩처링	산업재	건축 제품	3.9	23.2	109.7
12	ABBN	ABB	산업재	전기 장비	3.8	16.5	41.3
13	SPXC	SPX 테크놀로지스	산업재	기계	3.8	(5.1)	7.6
14	ROK	로크웰 오토메이션	산업재	전기 장비	3.7	11.9	17.2
15	TSM	TSMC	IT	반도체 & 반도체 장비	3.6	12.9	39.1

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

4. UFO (Procure Space ETF)

[그림 10] UFO vs. SPY



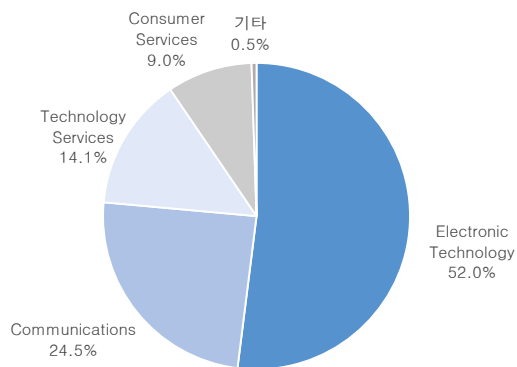
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 10> UFO ETF

구분	내역
티커	UFO
ETF명	Procure Space ETF
AUM(백만달러)	1,168.0
Index tracked	VettaFi Space Index
구성 기업수(개)	53
PER(배)	24.1
PBR(배)	4.2
Inception Date	4/11/19
Expense Ratio	0.75%

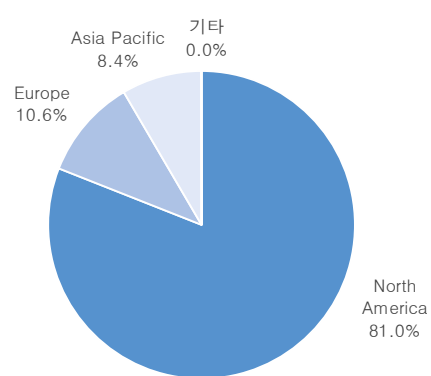
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 11] UFO 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 12] UFO 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 11> UFO ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

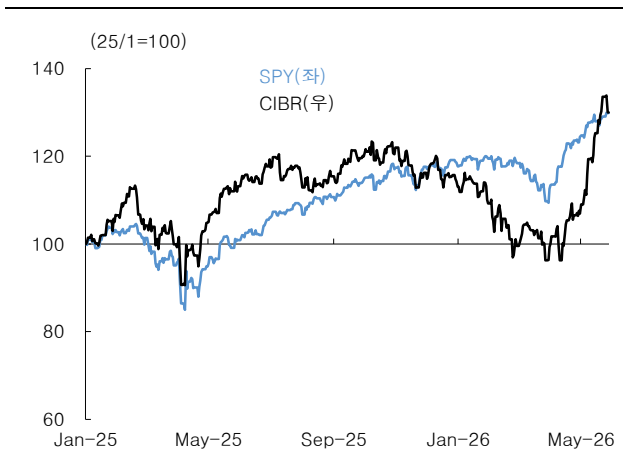
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	RKLB	로켓 랩	산업재	우주항공 & 국방	6.9	117.4	115.4
2	PL	플래닛 랩스	산업재	전문 서비스	6.4	109.1	156.0
3	VSAT	비아넷	IT	통신 장비	5.8	86.9	148.3
4	FLY	파이어플라이 에어로스페이스	산업재	우주항공 & 국방	5.2	197.2	156.1
5	MDA	MDA 스페이스	산업재	우주항공 & 국방	4.8	62.1	140.6
6	IRDM	이리디움 커뮤니케이션스	커뮤니케이션	다양한 전기통신 서비스	4.6	114.6	195.7
7	ASTS	AST 스페이스모바일	커뮤니케이션	다양한 전기통신 서비스	4.6	63.7	78.4
8	SIRI	Sirius XM Holdings Inc	커뮤니케이션	미디어	4.4	35.1	48.4
9	GSAT	글로벌스타	커뮤니케이션	다양한 전기통신 서비스	4.3	35.4	38.1
10	SESG	SES SA	커뮤니케이션	미디어	4.2	48.9	70.3
11	SATS	에코스타	커뮤니케이션	미디어	3.8	6.0	12.7
12	LUNR	인튜어티브 머신스	산업재	우주항공 & 국방	3.8	144.8	148.6
13	9412	스카퍼 JSAT	커뮤니케이션	미디어	3.7	55.2	123.4
14	GRMN	가민	경기소비재	가정용 내구재	3.4	(5.9)	17.3
15	TRMB	트럼블	IT	소프트웨어	2.8	(17.9)	(30.0)

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

5. CIBR (First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF)

[그림 13] CIBR vs. SPY



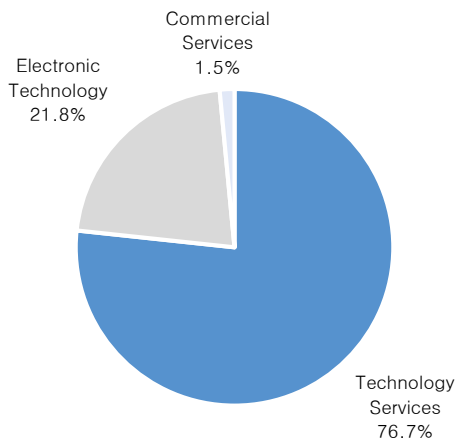
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 12> CIBR ETF

구분	내역
티커	CIBR
ETF명	The First Trust Nasdaq Cybersecurity ETF
AUM(백만달러)	12,589.7
Index tracked	Nasdaq CTA Cybersecurity™ Index.
구성 기업수(개)	42
PER(배)	29.8
PBR(배)	7.2
Inception Date	7/6/15
Expense Ratio	0.58%

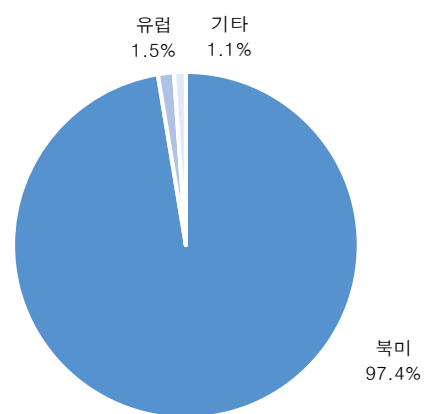
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 14] CIBR 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 15] CIBR 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 13> CIBR ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

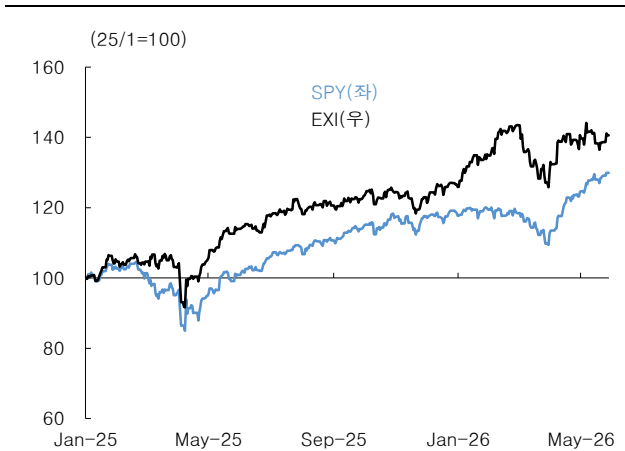
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	CRWD	CrowdStrike Holdings Inc	IT	소프트웨어	10.5	73.5	37.7
2	PANW	팔로 알토 네트워크스	IT	소프트웨어	10.1	66.8	34.9
3	CSCO	Cisco Systems Inc	IT	통신 장비	9.1	50.6	55.4
4	FTNT	포티넷	IT	소프트웨어	8.9	61.9	61.1
5	AVGO	브로드컴	IT	반도체 & 반도체 장비	8.0	32.0	21.9
6	NET	클라우드플레어	IT	IT 서비스	3.7	21.5	6.1
7	AKAM	아카마이 테크놀로지	IT	IT 서비스	3.6	46.8	65.5
8	FFIV	F5	IT	통신 장비	3.2	43.0	52.1
9	DDOG	Datadog Inc	IT	소프트웨어	3.0	98.1	63.1
10	ZS	Zscaler Inc	IT	소프트웨어	2.5	(14.0)	(43.8)
11	OKTA	옥타	IT	IT 서비스	2.4	23.4	3.5
12	GEN	젠 디지털	IT	소프트웨어	2.3	9.0	(9.5)
13	CHKP	체크 포인트 소프트웨어	IT	소프트웨어	2.2	(15.4)	(30.6)
14	NTAP	넷애플	IT	기술 하드웨어	2.2	44.1	33.3
15	GOOGL	알파벳	커뮤니케이션	인터넷 미디어	1.9	24.7	24.2

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

6. EXI (iShares Global Industrials ETF)

[그림 16] EXI vs. SPY



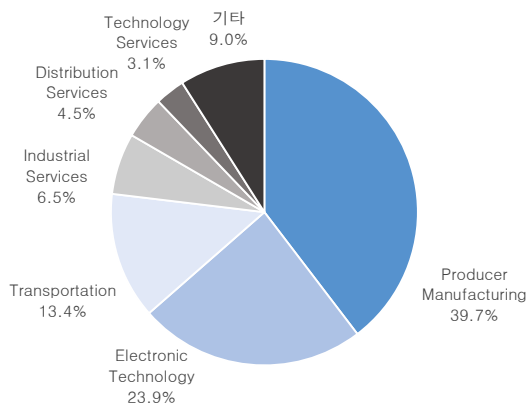
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 14> EXI ETF

구분	내역
티커	EXI
ETF명	iShares Global Industrials ETF
AUM(백만달러)	1,360.1
Index tracked	S&P Global 1200 Industrials™ (Sector) Capped Index
구성 기업수(개)	212
PER(배)	27.4
PBR(배)	1.0
Inception Date	9/21/06
Expense Ratio	0.39%

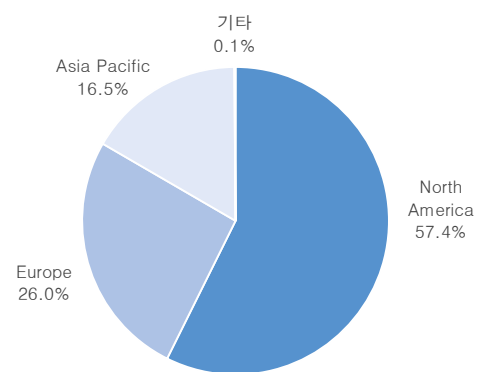
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 17] EXI 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 18] EXI 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 15> EXI ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

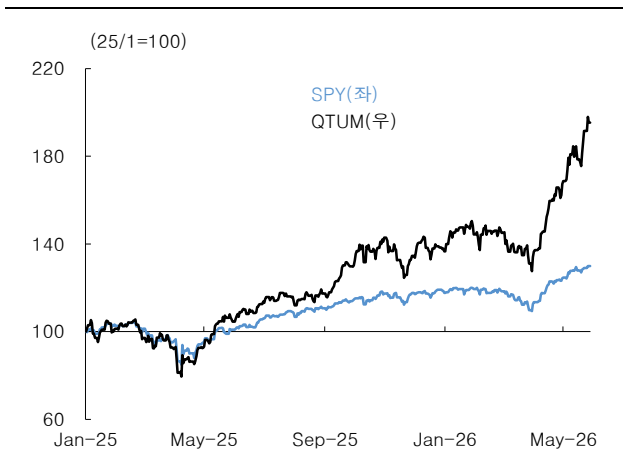
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	CAT	캐터필러	산업재	기계	4.3	22.5	58.8
2	GE	제너럴 에어로스페이스	산업재	우주항공 & 국방	3.3	(7.3)	3.0
3	GEV	GE 버노바	산업재	전기 장비	2.9	18.1	57.9
4	RTX	RTX	산업재	우주항공 & 국방	2.4	(12.8)	(3.7)
5	SIE	지멘스	산업재	복합 기업	2.4	11.8	14.9
6	BA	보잉	산업재	우주항공 & 국방	1.7	(1.4)	3.3
7	SU	슈나이더 일렉트릭	산업재	전기 장비	1.7	(2.8)	14.5
8	ABB	ABB	산업재	전기 장비	1.7	16.5	41.3
9	UNP	유니온 퍼시픽	산업재	육상 운송	1.6	5.4	20.8
10	ETN	이튼	산업재	전기 장비	1.6	8.1	27.6
11	ENR	지멘스 에너지	산업재	전기 장비	1.5	5.6	44.8
12	HON	허니웰 인터내셔널	산업재	복합 기업	1.5	(4.9)	18.7
13	6501	히타치	산업재	복합 기업	1.5	(5.1)	1.2
14	UBER	우버 테크놀로지스	산업재	육상 운송	1.5	(6.2)	(13.4)
15	RR/	롤스로이스 홀딩스	산업재	우주항공 & 국방	1.4	(2.7)	12.8

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

7. QTUM (Defiance Quantum ETF)

[그림 19] QTUM vs. SPY



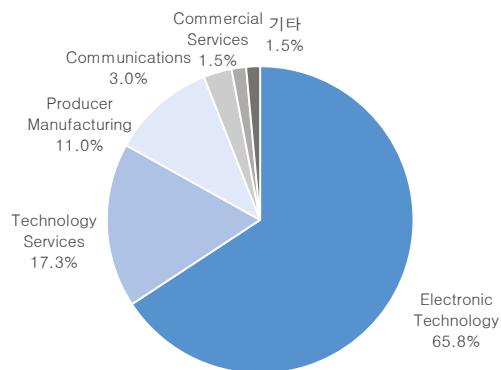
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 16> QTUM ETF

구분	내역
티커	QTUM
ETF명	Defiance Quantum ETF
AUM(백만달러)	5,503.8
Index tracked	The BlueStar® Machine Learning and Quantum Computing Index
구성 기업수(개)	86
PER(배)	52.2
PBR(배)	4.5
Inception Date	9/4/18
Expense Ratio	0.40%

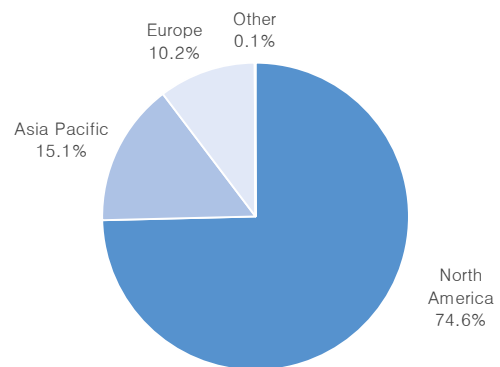
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 20] QTUM 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 21] QTUM 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 17> QTUM ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

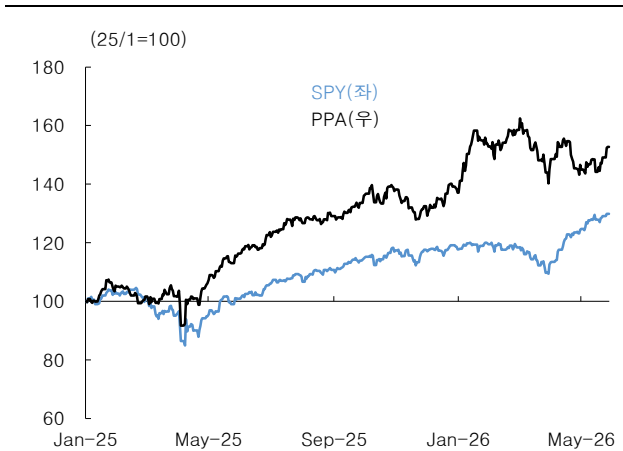
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	MU	마이크론 테크놀로지	IT	반도체 & 반도체 장비	3	125.1	225.3
2	INTC	인텔	IT	반도체 & 반도체 장비	2.6	167.0	230.0
3	2454	롄파 과기	IT	반도체 & 반도체 장비	2.5	138.6	224.5
4	STM	에스테 미크로 엘렉트로닉스	IT	반도체 & 반도체 장비	2.3	101.6	161.2
5	NOK	노키아	IT	통신 장비	2.3	103.1	142.3
6	3443	Global Unichip Corp	IT	반도체 & 반도체 장비	2.1	84.1	140.0
7	ON	온 세미컨덕터	IT	반도체 & 반도체 장비	2.0	87.9	130.6
8	TSEM	타워 세미컨덕터	IT	반도체 & 반도체 장비	2.0	122.5	136.6
9	AMD	어드밴스드마이크로디바이시스	IT	반도체 & 반도체 장비	2.0	147.5	131.4
10	ARM	ARM 홀딩스	IT	반도체 & 반도체 장비	2.0	137.5	176.9
11	MRVL	마벨 테크놀로지	IT	반도체 & 반도체 장비	2.0	143.2	133.8
12	IFX	인피니언 테크놀로지스	IT	반도체 & 반도체 장비	1.8	68.7	103.7
13	6723	르네사스 일렉트로닉스	IT	반도체 & 반도체 장비	1.8	50.7	109.1
14	COHR	코히런트	IT	전자 장비 기기 & 부품	1.8	46.8	106.0
15	MKSI	MKS	IT	반도체 & 반도체 장비	1.7	34.2	105.3

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

8. PPA (Invesco Aerospace & Defense ETF)

[그림 22] PPA vs. SPY



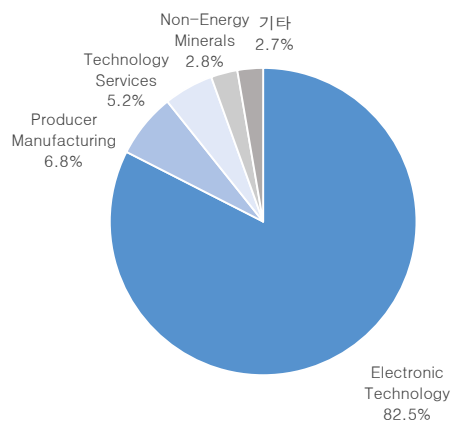
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 18> PPA ETF

구분	내역
티커	PPA
ETF명	Invesco Aerospace & Defense ETF
AUM(백만달러)	8,229.5
Index tracked	SPADEF™ Defense Index
구성 기업수(개)	61
PER(배)	33.3
PBR(배)	6.5
Inception Date	10/26/05
Expense Ratio	0.58%

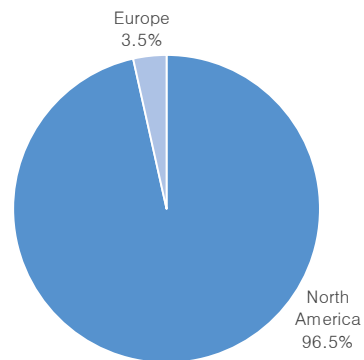
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 23] PPA 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 24] PPA 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 19> PPA ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

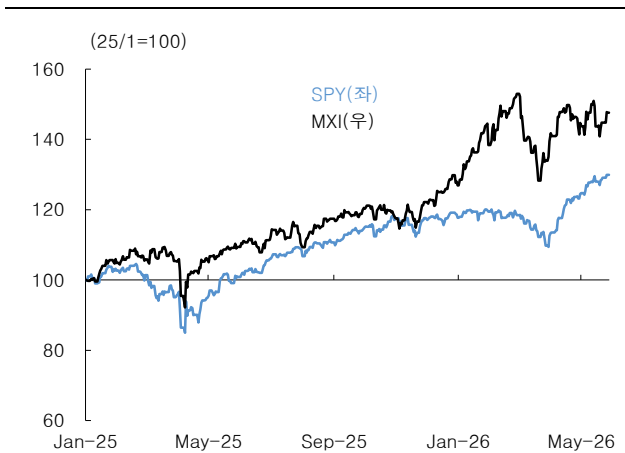
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	BA	보잉	산업재	우주항공 & 국방	8.6	(1.4)	3.3
2	GE	제너럴 에어로스페이스	산업재	우주항공 & 국방	8.2	(7.3)	3.0
3	RTX	RTX	산업재	우주항공 & 국방	6.9	(12.8)	(3.7)
4	LMT	록히드 마틴	산업재	우주항공 & 국방	6.3	(19.3)	9.8
5	RKLB	로켓 랩	산업재	우주항공 & 국방	4.8	117.4	115.4
6	HON	허니웰 인터내셔널	산업재	복합 기업	4.5	(4.9)	18.7
7	GD	제너럴 다이내믹스	산업재	우주항공 & 국방	4.3	(4.0)	1.8
8	HWM	하우멧 에어로스페이스	산업재	우주항공 & 국방	4.3	(1.7)	25.9
9	NOC	노스롭 그루만	산업재	우주항공 & 국방	4.1	(23.9)	(3.3)
10	LHX	L3 해리스 테크놀로지스	산업재	우주항공 & 국방	3.5	(15.2)	5.3
11	ESLT	엘빗 시스템스	산업재	우주항공 & 국방	3.4	(2.8)	27.0
12	PH	파커-하니핀	산업재	기계	3.4	(15.1)	(2.5)
13	TDG	트랜스다임 그룹	산업재	우주항공 & 국방	2.7	(4.7)	(6.7)
14	APH	암페놀	IT	전자 장비 기기 & 부품	2.1	(4.0)	3.8
15	ETN	이튼	산업재	전기 장비	2.1	8.1	27.6

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

9. MXI (iShares Global Materials ETF)

[그림 25] MXI vs. SPY



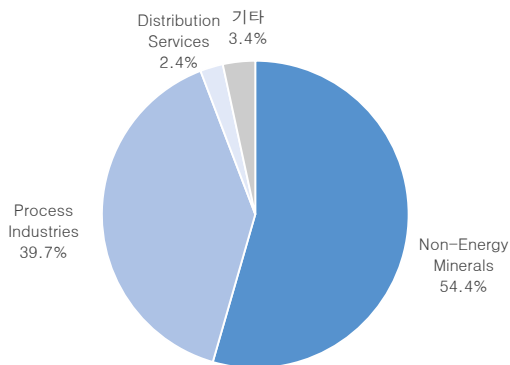
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 20> MXI ETF

구분	내역
티커	MXI
ETF명	iShares Global Materials ETF
AUM(백만달러)	359.4
Index tracked	S&P Global 1200 Materials™ (Sector) Capped Index
구성 기업수(개)	88
PER(배)	24.3
PBR(배)	2.6
Inception Date	9/12/06
Expense Ratio	0.39%

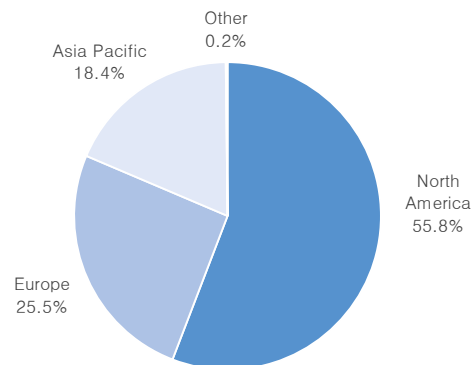
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 26] MXI 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 27] MXI 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 21> MXI ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

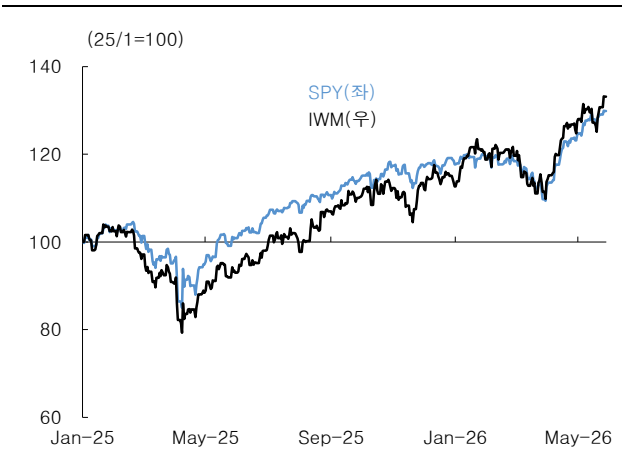
(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	LIN	린데	소재	화학	7.9	(0.0)	19.1
2	BHP	BHP 그룹	소재	금속 & 채광	7.1	4.9	34.7
3	AI	에어리퀴드	소재	화학	4	2.6	14.2
4	NEM	뉴몬트	소재	금속 & 채광	3.9	(17.5)	7.4
5	RIO	리오 틴토	소재	금속 & 채광	3.7	7.8	31.9
6	FCX	프리포트 맥모란	소재	금속 & 채광	2.9	(6.5)	25.3
7	AEM	아그니코 이글 마인스	소재	금속 & 채광	2.9	(29.3)	4.0
8	4063	신에츠화학	소재	화학	2.9	20.1	52.0
9	GLEN	글렌코어	소재	금속 & 채광	2.4	7.6	41.3
10	SHW	서원-윌리엄즈	소재	화학	2.3	(14.5)	(4.3)
11	ABX	배릭 마이닝	소재	금속 & 채광	2.2	(17.5)	(4.5)
12	CRH	CRH	소재	건축 자재	2.2	(11.4)	(14.9)
13	ECL	에코렘	소재	화학	2.1	(14.8)	0.0
14	APD	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	소재	화학	2.1	3.6	15.7
15	AAL	앵글로 아메리칸	소재	금속 & 채광	2.0	6.7	28.0

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

10. IWM (iShares Russell 2000 ETF)

[그림 28] IWM vs. SPY



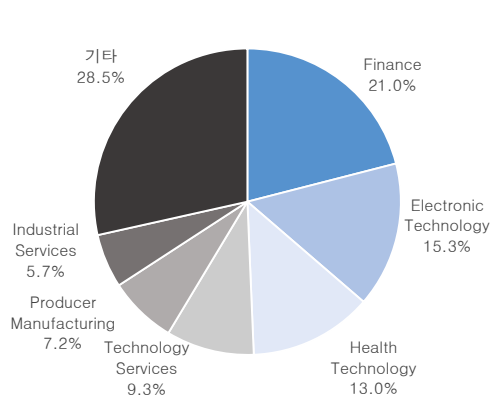
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 22> IWM ETF

구분	내역
티커	IWM
ETF명	iShares Russell 2000 ETF
AUM(백만달러)	79,324.6
Index tracked	Russell 2000
구성 기업수(개)	1,914
PER(배)	20.1
PBR(배)	2.4
Inception Date	5/22/00
Expense Ratio	0.19%

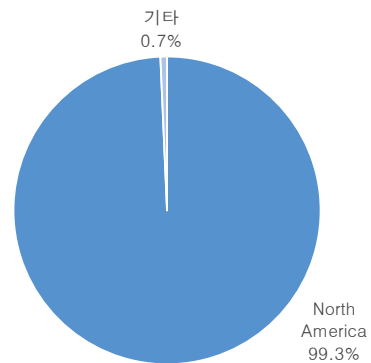
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 29] IWM 업종 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

[그림 30] IWM 지역 비중



자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

<표 23> IWM ETF 구성 기업: 상위 15개 기업

(단위: %)

구분	티커	기업명	업종	세부업종	비중	수익률(3M)	수익률(YTD)
1	BE	블룸 에너지	산업재	전기 장비	1.9	88.7	238.1
2	CRDO	크레도 테크놀로지 그룹 홀딩스	IT	반도체 & 반도체 장비	1.1	97.1	53.7
3	FN	페브리넷	IT	전자 장비 기기 & 부품	0.7	25.9	50.9
4	STRL	스털링 인프라스트럭처	산업재	건설 & 엔지니어링	0.7	82.7	155.4
5	IONQ	아이언 Q	IT	기술 하드웨어	0.6	70.4	45.8
6	TTMI	TTM 테크놀로지스	IT	전자 장비 기기 & 부품	0.6	82.9	176.3
7	NXT	넥스트래커	산업재	전기 장비	0.6	29.2	55.9
8	CDE	콰이 마이닝	소재	금속 & 채광	0.6	(34.3)	0.1
9	RMBS	램버스	IT	반도체 & 반도체 장비	0.5	49.2	61.8
10	SITM	사이타임	IT	반도체 & 반도체 장비	0.5	82.5	105.6
11	SATS	에코스타	커뮤니케이션	미디어	0.5	6.0	12.7
12	MOD	모던 매뉴팩처링	산업재	건축 제품	0.5	23.2	109.7
13	SMTC	셈텍	IT	반도체 & 반도체 장비	0.4	74.2	113.3
14	GH	Guardant Health Inc	헬스케어	건강관리 업체 & 서비스	0.4	35.8	24.8
15	SANM	산미나	IT	전자 장비 기기 & 부품	0.4	68.6	74.5

자료: Bloomberg, ETF.com, 한국투자증권

Appendix #1. 주식형 ETF 점검(지역/국가별)

〈표 24〉 지역/국가별 ETF

(단위: 백만달러, %)

지역	세부 지역	티커	ETF명	AUM	수익률		
					1M	3M	6M
전세계	전체	ACWI	iShares MSCI ACWI ETF	32,711.4	5.8	7.4	11.9
	미국제외	ACWX	iShares MSCI ACWI ex US ETF	11,539.5	5.2	2.7	15.0
선진국	전체	URTH	iShares MSCI World ETF	8,046.7	5.3	7.3	10.3
	미국제외	IXUS	iShares Core MSCI Total International Stock ETF	58,227.0	5.1	2.8	14.8
	미국제외	VEA	Vanguard FTSE Developed Markets ETF	229,610.6	5.8	2.0	16.4
	EAFE	IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF	186,041.0	3.9	(0.4)	10.3
선진유럽	유럽	VGK	Vanguard FTSE Europe ETF	30,218.8	3.3	(1.3)	9.2
	유럽	IEV	iShares Europe ETF	1,760.4	3.3	(1.0)	9.2
	유로존	EZU	iShares MSCI Eurozone ETF	9,372.9	4.5	0.3	9.8
	영국	EWU	iShares MSCI United Kingdom ETF	3,473.5	1.0	(3.5)	8.9
	독일	EWG	iShares MSCI Germany ETF	1,478.2	3.8	(1.9)	6.3
	프랑스	EWQ	iShares MSCI France ETF	376.3	2.5	(3.9)	3.2
	스웨덴	EWD	iShares MSCI Sweden ETF	321.9	4.1	(3.7)	10.0
	이탈리아	EWI	iShares MSCI Italy ETF	654.2	2.9	3.3	11.9
	스페인	EWP	iShares MSCI Spain ETF	1,688.7	3.0	0.9	11.8
선진아시아	일본	EWJ	iShares MSCI Japan ETF	21,279.8	5.9	0.4	11.7
	아시아태평양(일본제외)	EPP	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	2,104.2	0.7	(3.0)	8.8
	호주	EWA	iShares MSCI Australia ETF	1,445.2	(0.3)	(3.7)	12.1
신흥국	전체	VWO	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	122,239.0	2.7	3.1	10.3
	전체	IEMG	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	161,680.6	8.1	8.9	24.5
신흥아시아	중국	MCHI	iShares MSCI China ETF	6,385.0	(3.1)	(6.9)	(11.6)
	타이완	EWT	iShares MSCI Taiwan ETF	10,834.5	17.3	35.2	58.6
	인도	INDA	iShares MSCI India ETF	6,798.3	(1.1)	(6.8)	(11.0)
	한국	EWY	iShares MSCI South Korea ETF	23,567.6	33.7	36.4	127.1
	인도	INDY	iShares India 50 ETF	563.2	(1.7)	(9.5)	(20.5)
	태국	THD	iShares MSCI Thailand ETF	265.0	6.9	(1.4)	25.3
	인도네시아	EIDO	iShares MSCI Indonesia ETF	295.4	(14.4)	(27.5)	(30.8)
	말레이시아	EWM	iShares MSCI Malaysia ETF	370.3	(2.4)	(1.5)	8.9
신흥유럽	터키	TUR	iShares MSCI Turkey ETF	218.1	(9.0)	(5.2)	15.0
	폴란드	EPOL	iShares MSCI Poland ETF	638.4	6.3	6.5	19.2

주: 5/28 종가 기준

자료: Bloomberg, 한국투자증권

Appendix #2. 주식형 ETF 점검(스타일/업종별)

〈표 25〉 스타일별 ETF

(단위: 백만달러, %)

구분	세부 구분	티커	ETF명	AUM	수익률		
					1M	3M	6M
사이즈	대형	SPY	SPDR S&P500 ETF Trust	776,539.1	6.0	10.0	10.4
	중소형	IWM	iShares Russell 2000 ETF	79,324.6	6.6	11.7	17.4
스타일	성장(대형)	VUG	Vanguard Growth ETF	227,867.8	7.8	16.2	9.1
	성장(대형)	IVW	iShares S&P 500 Growth ETF	75,160.3	8.1	16.8	12.9
	성장(러셀1000)	IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF	130,007.1	6.8	12.9	6.7
	가치(대형)	VTV	Vanguard Value ETF	178,798.5	4.0	2.1	11.1
	가치(러셀1000)	IWD	iShares Russell 1000 Value ETF	75,511.9	4.8	5.5	13.4
	가치(중소형)	VBR	Vanguard Small-Cap Value ETF	35,660.6	2.1	2.5	11.3
	배당	VIG	Vanguard Dividend Appreciation ETF	107,896.8	3.8	2.7	5.0
	배당	VYM	Vanguard High Dividend Yield ETF	78,384.9	2.6	2.1	8.9
	저변동성	USMV	iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF	22,991.8	2.7	(1.5)	1.0
	저변동성	SPLV	Invesco S&P 500 Low Volatility ETF	7,041.5	(1.6)	(5.8)	(0.3)
	퀄리티	QUAL	iShares MSCI USA Quality Factor ETF	51,969.8	4.8	5.4	9.0
	멀티팩터	LRGF	iShares US Equity Factor ETF	3,445.5	6.3	10.1	9.2
	모멘텀	MTUM	iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	27,418.9	13.9	24.4	25.7

주: 5/28 종가 기준

자료: Bloomberg, 한국투자증권

〈표 26〉 업종별 ETF

(단위: 백만달러, %)

구분	업종	티커	ETF명	AUM	수익률		
					1M	3M	6M
미국 업종별	IT	XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	120,038.4	18.4	34.7	30.6
	금융	XLF	Financial Select Sector SPDR Fund	49,611.7	(1.1)	(0.3)	(3.9)
	에너지	XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	38,980.2	(1.3)	1.8	25.9
	헬스케어	XLV	Health Care Select Sector SPDR Fund	38,123.1	4.9	(5.8)	(4.3)
	산업재	XLI	Industrial Select Sector SPDR Fund	30,554.3	1.6	(1.9)	13.1
	커뮤니케이션	XLC	Communication Services Select Sector SPDR Fund	25,195.7	0.8	(1.2)	1.1
	경기소비재	XLY	Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	23,815.9	4.3	4.4	3.2
	유틸리티	XLU	Utilities Select Sector SPDR Fund	22,659.3	(3.5)	(6.5)	(1.5)
	필수소비재	XLP	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	15,092.7	1.6	(6.2)	6.4
	부동산	XLRE	Real Estate Select Sector SPDR Fund	8,045.2	1.1	1.3	6.6
	소재	XLB	Materials Select Sector SPDR Fund	7,300.3	(0.1)	(3.8)	14.9

주: GICS 기준의 11개 업종 기준, AUM 순, 5/28 종가 기준

자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ Compliance notice

- 당사는 자료 공표일 현재 상기 종목의 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

- 본 리포트는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 리포트는 당사 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 리포트로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 리포트는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 리포트에 제시된 종목들은 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
- 이 리포트에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.