

ETF Monitor

Strategist 신중호

투자전략 최아원

02. 3779-8447

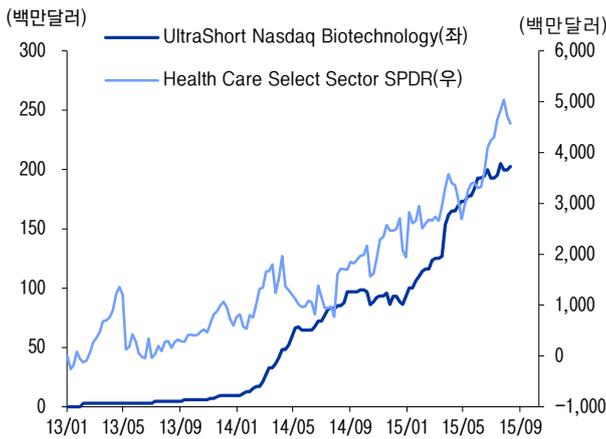
02. 3779-0194

jh.shin@ebestsec.co.kr caw1063@ebestsec.co.kr

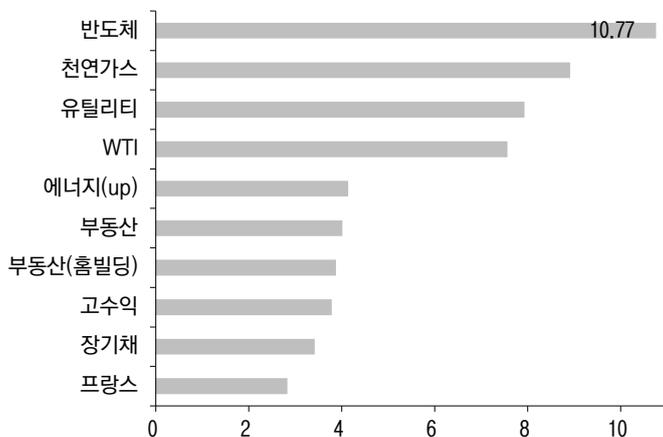
Comment

- **위안화 쇼크, 아시아의 눈물**
- 중국 당국의 기습적인 위안화 평가절하는 이머징 특히, 아시아통화의 평가절하 초래. 달러화 약세 불구하고 대달러대비 아시아 주요통화 약세. 글로벌 ETF 자금에서도 아시아 주요국 ETF에서 큰폭의 자금유출. 필리핀, 인도, 말레이시아에서의 주간 자금유출이 심해
- 반면, 위안화 평가절하로 인한 일차적인 반응이 미국의 금리인상 지연과 이에 따른 달러화약세 촉발. 장기채 ETF로의 자금 유입과 Oil 및 천연가스 ETF로의 자금유입 유발
- Healthcare is due for a collapse(Aug.16.2015 Business Insider). Really? 실제 섹터ETF에서 자금유출이 심한 곳은 지난주에 이어 헬스케어 및 바이오테크 섹터임. 지난 주 154백만달러 해지되면서 8월에만 469.7백만달러 해지. 7월까지 지속적인 자금유입과는 대비. 테크니컬로 보면 S&P대비 상대지수가 상승트렌드를 깨고 내려온 모습. 단순히 기술적매매에 의존할 것은 아니지만, 9월 금리인상 가능성을 앞둔 시점에서 고밸류 ETF의 변동성은 헤지할 필요가 있음
- XLV가 헬스케어 Long ETF(Health Care Select SPDR)라면, BIS는 헬스케어 Short ETF(UltraShort Nasdaq Biotechnology)

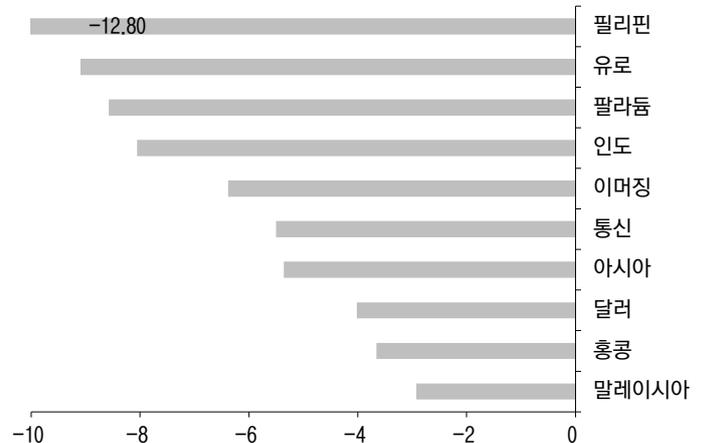
Key Chart: 위안화 쇼크, 그리고 위태로운 헬스케어



주간 상위 10 유입강도(Fund flow/시가총액)



주간 하위 10 유출강도(Fund flow/시가총액)



Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 신중호, 최아원).
본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가 증권 투자시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

지역 및 국가		Ticker	Fund Flow(백만달러)												
			2Q15			15년 7월					15년 8월				
			4월	5월	6월	6월 29일 ~7월 3일	2주	3주	4주	5주	1주	2주			
지역															
GLOBAL	전세계	ACWI	116.9	-109.0	91.7	131.4	-131.0	0.0	0.0	84.4	47.1	0.0	0.0	0.0	
	전세계(ex US)	VEU	669.6	696.5	151.3	440.8	0.0	130.7	309.8	0.0	0.3	2.2	0.0	2.2	
	선진시장	EFA	633.4	1,501.8	2,187.9	-732.9	0.0	-928.7	38.9	156.9	0.0	0.0	0.0	0.0	
	유럽	VGK	448.9	661.4	432.0	658.9	0.0	63.1	501.8	0.0	94.0	751.6	641.5	110.1	
	이머징	EEM	1,434.5	-18.7	-1,742.8	-2,488.2	-1,420.0	-725.0	-52.4	-118.0	-693.6	0.0	0.0	0.0	
EM	아시아	AAXJ	275.8	13.6	0.0	-314.2	0.0	-206.4	0.0	-42.7	-65.1	-302.7	-129.9	-172.8	
	유럽	GUR	3.1	0.0	-2.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
	라틴	ILF	47.6	0.0	-29.9	-27.1	0.0	-7.1	0.0	-6.7	-13.3	-6.6	-6.6	0.0	
	MENA	GAF	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
	프론티어	FM	6.1	7.6	10.1	10.1	10.1	0.0	0.0	0.0	0.0	-9.8	-4.2	-5.6	
국가															
미국	다우	DIA	-483.0	-80.3	-251.2	486.0	408.8	678.5	0.0	-874.6	106.3	-61.3	-95.8	34.5	
	S&P500	SPY	-13,167.0	792.7	-2,138.6	2,650.2	-3,559.2	9,354.8	1,877.9	-4,743.1	-3,040.2	852.3	2,134.9	-1,282.6	
	나스닥	QQQ	198.0	-1,370.7	844.1	302.2	-673.6	-485.8	434.2	1,866.1	-1,069.6	-705.9	-362.7	-343.2	
	러셀2000	IWM	-3,389.6	-774.5	2,722.5	-1,586.4	-1,342.7	1,158.0	-330.1	-3,034.1	955.4	206.9	-91.7	298.6	
유럽	영국	EWU	0.0	133.5	562.6	29.7	0.0	0.0	29.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
	독일	EWG	514.2	-89.0	563.9	314.5	8.9	-47.7	77.7	216.6	67.9	0.0	0.0	0.0	
	프랑스	EWQ	16.1	16.5	5.4	-36.8	0.0	-36.8	0.0	0.0	0.0	10.6	0.0	10.6	
유럽 문제아	스페인	EWP	231.8	55.6	35.2	-62.2	0.0	0.0	-41.4	7.8	-28.6	15.2	33.3	-18.1	
	이태리	EWI	86.4	0.0	37.7	20.1	-4.5	6.1	18.6	0.0	0.0	-35.3	-11.7	-23.6	
	포르투갈	PGAL	3.6	1.8	3.6	-4.9	0.0	-4.9	0.0	0.0	0.0	-0.6	-0.6	0.0	
	그리스	GREK	26.1	22.4	66.3	0.0	3.2	0.0	0.0	0.0	0.0	2.0	0.5	1.5	
선진 원자재	캐나다	EWC	146.6	74.5	-82.2	-206.3	-21.3	-86.0	-36.6	-73.5	-10.3	-0.1	-10.2	10.1	
	호주	EWA	-4.5	36.5	0.0	-61.5	0.0	-12.3	8.4	-28.7	-28.8	-53.1	-25.3	-27.8	
동북 아시아	중국	FXI	384.8	731.6	587.6	-512.9	0.0	-43.6	-352.6	-12.9	-103.8	0.0	0.0	0.0	
	일본	EWJ	1,268.3	373.6	767.2	513.8	30.8	-84.5	513.7	15.6	53.6	270.6	107.8	162.8	
	한국	EWY	148.5	18.0	92.6	-82.2	0.0	8.1	0.0	-23.3	-66.9	-37.1	0.0	-37.1	
	대만	EWT	172.7	6.5	22.2	-157.4	0.0	-157.4	0.0	0.0	0.0	-8.3	0.0	-8.3	
선진 아시아	홍콩	EWH	355.1	189.7	80.1	-86.7	0.0	-65.0	-15.1	0.0	-6.6	-127.0	-8.2	-118.7	
	싱가폴	EWS	5.6	6.8	-14.1	-3.7	0.0	-3.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
동남&남 아시아	인도	EPI	40.3	174.7	50.7	-91.2	0.0	-8.7	0.0	0.0	-82.5	-331.3	-161.1	-170.2	
	인도네시아	EIDO	10.5	-41.2	-30.3	-65.2	-37.5	-26.9	1.2	-2.3	-6.6	1.1	1.1	0.0	
	말레이시아	EWM	12.3	0.0	-19.0	-9.2	-14.7	-2.7	5.4	0.0	2.7	12.7	22.4	-9.7	
	필리핀	EPHE	4.2	-26.8	-43.1	-42.8	-13.7	-13.4	-2.0	-13.8	0.0	-47.7	-7.7	-40.0	
	태국	THD	20.6	-26.7	-30.6	-42.8	11.5	-14.6	0.0	-3.5	-13.5	-3.3	0.0	-3.3	
	베트남	VNM	6.9	28.7	25.1	27.5	9.1	13.3	7.7	5.6	-1.9	-7.0	0.0	-7.0	
그외 EM	아르헨티나	ARGT	2.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-1.8	-1.8	0.0	
	브라질	EWZ	-97.0	-37.3	-208.6	-9.4	32.8	0.0	0.0	0.0	-42.2	21.9	0.0	21.9	
	러시아	RSX	206.3	-72.7	-14.6	19.9	-7.2	0.0	54.6	0.0	-34.7	-42.2	-23.2	-18.9	
	멕시코	EWX	169.8	-159.1	-230.8	-71.1	-68.6	56.9	0.0	-72.5	-32.7	-21.6	11.3	-33.0	
	남아공	EZA	20.8	0.0	-12.6	-18.6	0.0	0.0	0.0	-6.2	-12.4	0.0	0.0	0.0	

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

스타일		Ticker	Fund Flow(백만달러)												
			2Q15			15년 7월					15년 8월				
			4월	5월	6월	6월 29일 ~7월 3일	2주	3주	4주	5주	1주	2주			
스타일															
MARKET CAP.	대형주(미국)	OEF	-119.0	-78.8	-97.0	39.9	9.2	35.8	-37.8	37.5	-4.7	-83.1	-55.4	-27.7	
	중형주(미국)	MDY	922.3	-18.6	-513.5	71.3	-595.1	-19.2	254.0	82.3	130.8	-96.0	-47.7	-48.3	
	소형주(미국)	IWM	-3,389.6	-774.5	2,722.5	-1,586.4	-1,342.7	1,158.0	-330.1	-3,034.1	955.4	206.9	-91.7	298.6	
	EM 대형주	IEMG	382.6	247.8	167.2	138.0	9.6	0.0	0.0	102.1	35.8	172.4	0.0	172.4	
	EM 소형주	DGS	0.0	-9.4	-35.5	-24.7	0.0	0.0	0.0	0.0	-16.6	-8.1	0.0	0.0	0.0
DIVIDEND	대형 배당주	SDY	-160.9	-204.9	-194.0	-154.8	-30.5	-26.8	-73.8	-15.4	-38.6	23.4	0.0	23.4	
	EM Dividend	DEM	37.7	0.0	0.0	-57.6	0.0	-8.2	-16.9	-16.7	-15.9	-27.3	-8.0	-19.3	
	우선주	PFF	279.9	158.9	-102.1	144.6	-13.7	-44.9	144.1	33.5	25.6	171.3	68.8	102.5	
변동성	VIX	VXX	181.0	56.9	27.7	-123.9	-117.0	-168.0	-12.3	132.4	19.5	1.8	7.3	-5.6	
가치/성장															
	대형 가치주	IWD	-187.2	10.6	288.7	-49.2	51.5	86.0	-52.3	-67.3	-15.6	-112.8	-138.3	25.5	
	중형 가치주	IWS	-85.3	-78.2	53.3	-0.1	0.0	0.0	-7.4	-25.6	32.9	-18.6	21.8	-40.4	
	소형 가치주	IWN	124.7	-152.9	64.1	-12.2	147.7	91.2	-35.0	30.1	-88.1	-34.1	-24.3	-9.7	
성장	대형 성장주	IWF	-309.9	559.3	29.7	290.1	-14.8	-5.6	636.3	-283.8	-56.8	-106.8	-91.5	-15.3	
	중형 성장주	IJK	299.6	17.0	43.2	94.1	16.9	17.0	103.3	-34.7	8.4	51.6	25.7	25.9	
	소형 성장주	IWO	-114.8	-119.8	75.5	247.2	123.0	191.2	-134.1	31.4	128.0	-206.6	-131.4	-75.2	
섹터	에너지	XLE	1,336.5	-648.2	37.3	-171.0	183.1	-54.8	-118.1	-6.3	-62.8	22.1	-11.0	33.1	
	에너지(up)	XOP	151.5	-116.4	47.9	197.6	-142.4	412.6	-162.1	-17.5	95.5	103.1	38.2	65.0	
	Gold Miner	GDX	-544.4	82.8	376.0	-141.0	64.9	-11.1	-19.9	-80.4	-29.6	-79.5	-121.7	42.2	
	소재	XLB	-188.5	19.6	-182.8	65.9	-92.4	66.9	6.9	-114.8	199.3	-105.7	-55.5	-50.2	
	산업재(미국)	XLI	-116.0	73.2	-276.9	-197.0	-100.2	-638.4	578.2	-157.7	42.6	29.1	50.7	-21.6	
	경기민감재(미국)	XLY	-259.6	-540.1	-12.8	715.4	-135.0	311.2	287.8	71.0	115.0	-19.4	145.5	-164.9	
	필수소비재	XLP	-479.9	-360.1	-40.8	638.9	79.5	367.2	36.6	9.8	143.4	-147.7	10.5	-158.2	
	헬스케어/바이오테크	XLV	-783.1	597.1	920.2	705.7	148.3	66.6	344.8	184.4	203.7	-469.7	-315.5	-154.3	
	금융주	XLF	-900.7	609.6	879.6	914.9	908.1	1,238.9	-1,237.7	179.2	-234.6	-204.7	-94.3	-110.4	
	테크놀로지	XLK	-38.5	200.4	166.9	-431.4	-83.3	-380.4	-39.7	2.7	52.8	-457.0	-127.2	-329.8	
	통신	XTL	8.9	-3.0	-24.0	-19.8	0.0	-19.8	0.0	0.0	0.0	0.0	2.9	-2.9	
	유틸리티	XLU	-269.6	-1.7	-429.3	419.3	254.3	372.7	-157.4	29.7	104.6	585.4	20.4	565.0	
	반도체	SMH	260.7	-125.1	-117.0	86.5	-36.5	120.9	5.3	-23.8	91.6	-17.3	-67.3	50.0	
	바이오테크	IBB	22.7	-202.1	149.8	827.1	-37.2	115.2	97.9	253.3	305.1	-558.0	-522.1	-36.0	
	S&P 은행	KBE	33.7	89.4	237.3	275.1	61.6	26.6	86.1	118.8	-10.7	49.4	51.1	-1.7	
	S&P 지방은행	KRE	-93.8	270.7	620.1	31.3	8.6	11.1	129.5	-12.6	-56.8	108.2	41.7	66.5	

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

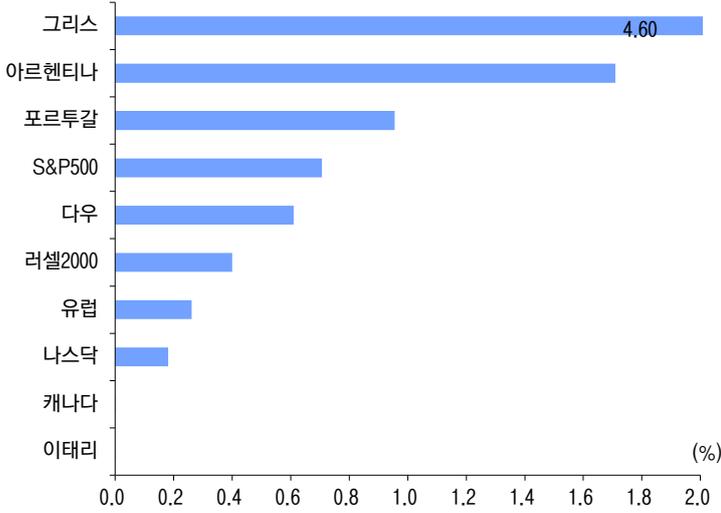
자산		Ticker	Fund Flow(백만달러)											
			2Q15			15년 7월					15년 8월			
			4월	5월	6월	6월 29일 ~7월 3일	2주	3주	4주	5주	1주	2주		
부동산	REIT	VNQ	-287.6	-784.5	-795.5		413.4	-287.0	-7.2	101.3			164.7	329.5
	부동산	IYR	-1,057.3	-355.2	-65.5	-87.3	243.5	-164.2	-11.3	-40.3	67.0	288.3	96.9	191.3
	부동산(홈빌딩)	XHB	-376.3	-13.5	79.6	79.3	66.0	25.1	46.3	-1.6	-36.4	33.1	-42.2	75.3
	주택건설	ITB	-71.0	-34.2	98.2	16.9	-27.6	49.0	-5.6	4.0	-8.4	-9.5	3.4	-12.9
상품	상품(Aggregate)	DBC	-46.0	121.3	-70.7	-119.7	10.7	-20.6	-6.8	-67.8	-35.1	-21.7	-21.7	0.0
	WTI	USO	-591.6	-243.3	-182.4	820.8	-35.2	346.4	25.5	177.4	275.3	290.0	95.6	194.4
	천연가스	UNG	90.8	-116.6	2.2	-39.4	-46.2	10.4	-26.0	-39.8	16.0	20.0	-33.5	53.5
	금	GLD	89.8	-902.6	-161.6	-1,375.7	-67.0	-67.0	-412.0	-566.6	-263.2	-16.6	-166.7	150.1
	은	SLV	93.3	-177.2	136.5	25.5	15.7	20.0	34.9	0.0	-29.5	-26.1	-7.0	-19.1
	농산물	DBA	-9.0	36.0	22.5	5.6	9.3	0.0	27.8	-22.2	0.0	-8.6	-8.6	0.0
	구리	JJC	-1.5	1.4	-0.6	-3.4	-0.9	-0.4	-2.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1
	기초금속	DBB	-9.4	69.8	-59.7	-8.6	-5.8	-2.8	0.0	0.0	0.0	2.7	2.7	0.0
	희귀금속	REMX	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	팔라듐	PALL	0.0	0.0	-13.8	-9.1	-3.3	0.0	-3.2	0.0	-5.9	-20.7	0.0	-20.7
	커피	CAFE	0.4	0.4	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
옥수수	CORN	-1.8	5.3	0.0	1.3	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.5	-1.7	-1.7	
채권	Total	AGG	378.1	746.2	349.2	640.1	292.1	97.5	21.6	65.3	130.9	142.0	120.1	21.9
	단기채	BSV	-177.0	96.2	391.8	-224.6	0.0	-328.7	0.0	56.0	48.1	40.0	40.0	0.0
	중기채	IEF	488.7	-584.9	-93.8	487.2	-157.1	-53.3	84.0	21.1	529.3	276.4	190.9	85.5
	장기채	TLT	0.0	-1,172.6	-130.0	84.8	166.8	-46.5	445.7	47.6	-280.9	124.7	-49.1	173.8
	고수익	JNK	37.1	-127.1	-1,396.9	498.6	-182.2	314.0	543.4	-416.9	-18.3	-95.6	-467.4	371.8
	인플레이션	TIP	714.6	259.3	-21.9	169.2	33.6	158.0	22.4	-22.4	-11.2	-357.7	-67.1	-290.6
	이머징	EMB	417.7	313.8	99.5	11.7	284.0	87.4	-218.5	-32.7	-75.7	-640.1	-347.6	-292.5
통화	달러	UUP	31.1	-122.7	16.3	81.5	-183.7	-65.8	-66.0	91.5	121.8	-50.5	0.0	-50.5
	유로	FXE	88.5	43.2	0.1	-130.5	-98.3	-49.2	0.0	-21.5	-10.8	-32.5	-10.7	-21.8
	엔화	FXV	-20.3	0.1	43.5	7.8	0.0	0.0	7.8	0.0	0.0	-3.9	0.0	-3.9
	파운드	FXB	-7.6	0.0	-7.8	15.2	0.0	7.5	7.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	위안	CYB	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-5.1	5.1	-9.9	0.0	-9.9
	이머징통화	CEW	-1.9	-1.9	-1.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-1.7	0.0	-1.7
	통화캐리트레이드	DBV	0.0	-29.5	-14.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
환경	태양광	TAN	65.1	-51.6	0.0	-6.2	-3.1	5.5	-3.0	0.0	-5.7	18.8	10.9	7.9
	물	PHO	-18.8	-10.2	0.0	-5.5	0.0	0.0	0.0	0.0	-5.5	-13.0	-10.7	-2.4
	클린에너지	PBW	0.0	-0.6	-0.3	-1.5	0.0	-1.5	0.0	0.0	0.0	-1.9	0.0	-1.9

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

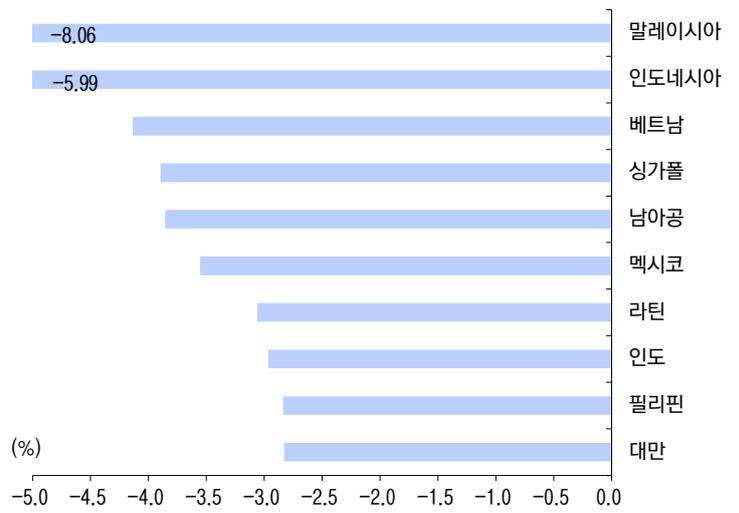
ETF 수익률

기준일: 8/14

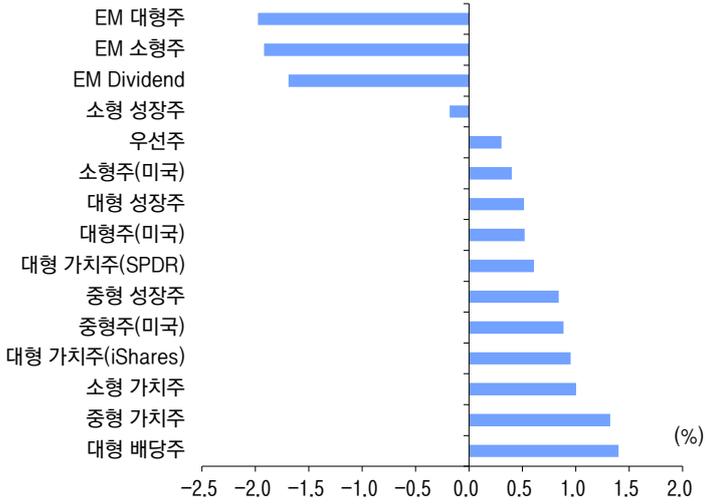
지역 및 국가 수익률 상위 10위



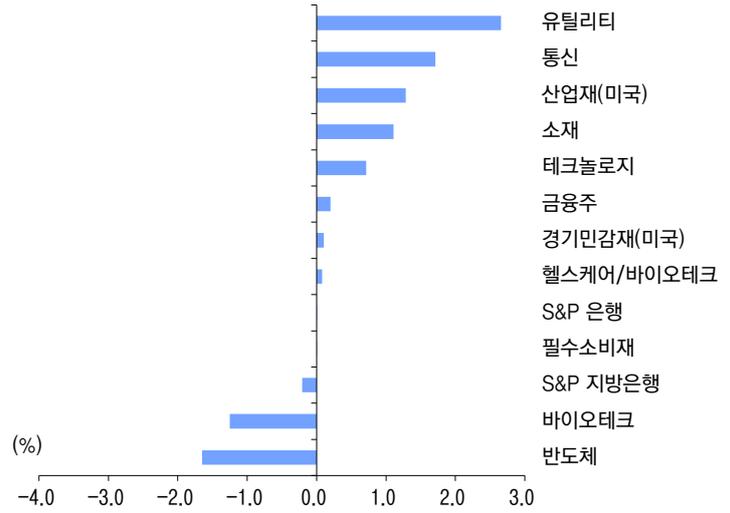
지역 및 국가 수익률 하위 10위



Strategy (스타일 & 가치 & 성장) ETF 수익률

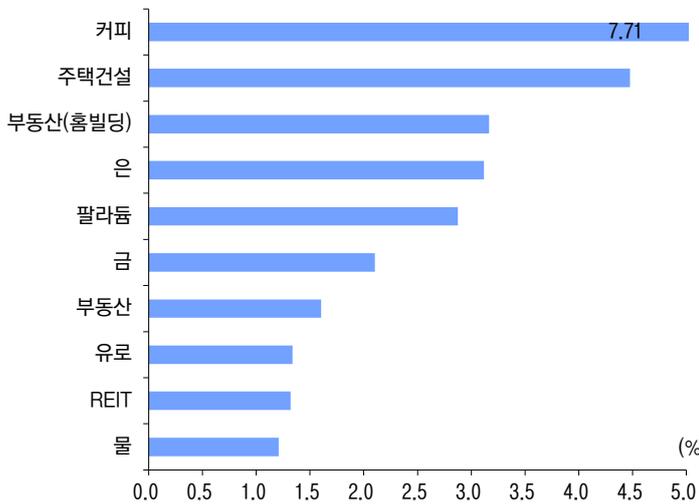


섹터 수익률

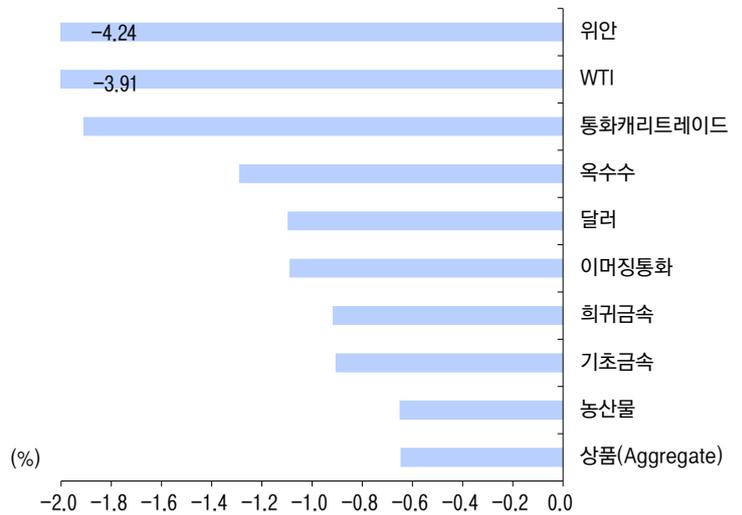


42,195.0

자산 수익률 상위 10위



자산 수익률 하위 10위



ETF 개요		Ticker	ETF 개요	상위 보유 종목
지역				
GLOBAL	전세계	ACWI	선진국과 신흥국의 대/중형주의 주가 변화 측정	애플, 엑스 모빌, MS, 존슨&존슨, 웰스파고
	전세계(ex US)	VEU	미국을 제외한 선진국과 신흥국의 대/중형주의 주가 변화 측정	네슬레, 노바티스, 로슈 홀딩, HSBC, 토요타
	선진시장	EFA	유럽, 호주 및 극동 시장의 주가 변화 측정	네슬레, 노바티스, 로슈 홀딩, HSBC, 토요타
	유럽	VGK	주요 유럽국의 주가 변화 측정	네슬레, 노바티스, 로슈 홀딩, HSBC, BP
	이머징	EEM	신흥국의 주가 변화 측정	삼성전자, TSM, 텐센트 홀딩스, 차이나모바일, 중국건설은행
EM	아시아	AAXJ	일본을 제외한 아시아 국가들의 주가 변화 측정	삼성전자, TSM, 텐센트 홀딩스, 차이나모바일, AIA 그룹
	유럽	GUR	동유럽국의 주가 변화 측정	OAO 가스프롬, 루크오일, 스페르뱅크, 마그니트, MMC 노릴스크 니켈
	라틴	ILF	라틴 아메리카의 40개 종목 주가 변화 측정	아메리카 모빌, 이타우 유니방쿠 홀딩스, 페트로브라스, 방쿠 브라데스쿠, AMBEV SA
	MENA	GAF	중동 및 아프리카의 주가 변화 측정	나스퍼스, MTN 그룹, 사술, 스탠더드 बैंक 그룹, 퍼스트랜드
	프론티어	FM	MSCI 프론티어 마켓 100개 종목 주가 변화 측정	National Bank of Kuwait SAKP, Kuwait Finance House KSCP, Mobile Telecommunications Co, 나이지리안 브루어리스, 카즈무나이가스 익스플로레이
국가				
미국	다우	DIA	미국 30개 '우량' 기업의 주가 변화 측정	비자, IBM, 골드만 삭스, 쓰리엠, 보잉
	S&P500	SPY	시가총액이 큰 미국 기업의 주가 변화 측정	애플, 엑스 모빌, MS, 존슨앤존슨, 버크셔 해서웨이
	나스닥	QQQ	나스닥에 상장된 100개의 비금융 종목의 주가 변화 측정	애플, MS, 구글, 페이스북, 인텔
	러셀2000	IWM	2000개의 미국 소형주의 주가 변화 측정	퓨마 바이오테크놀로지, 아이시스 파마슈티컬스, 팀 헬스 홀딩스, 웨스, RLJ 로징 트러스트
유럽	영국	EWU	영국 기업의 주가 변화 측정 (MSCI 영국지수의 운용실적 상응)	HSBC, 로얄 더치 쉘, BP, 글락소 스미스클라인, 브리티시 아메리칸 토바코
	독일	EWG	독일 기업의 주가 변화 측정 (MSCI 독일지수의 운용실적 상응)	바이엘, 지멘스, 바스프, 다임러, 알리안츠
	프랑스	EWQ	프랑스 기업의 주가 변화 측정 (MSCI 프랑스지수의 운용실적 상응)	사노피-아벤티스, 토탈, BNP 파리바, LVMH 모에 헤네시 루이 비통, 에어리퀴드

자료: Bloomberg, 이베스트투자증권 리서치센터

ETF 개요		Ticker	ETF 개요	상위 보유 종목
유럽 문제아	스페인	EWP	스페인 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 스페인지수의 운용실적 상응)	방코 산탄데르, 방코 빌바오 비스카야 아르헨, 텔레포니카, 이베르드롤라, 인두스트리아 데 디세뇨 텍스
	이태리	EWI	이태리 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 이태리지수의 운용실적 상응)	에니, 인테사 산파올로, 에넬, 유니크레디트, 아시쿠라치오니 제네랄리
	포르투갈	PGAL	포르투갈 20개 주요 기업의 추가 변화 측정	EDP-에네르지아스 드 포르투갈, 갈프 에네르지아, 방쿠 코메르시아ل 포르투게스, NOS, EDP 헤노바베이스
	그리스	GREK	그리스 20개 주요 기업의 추가 변화 측정	National Bank of Greece SA, 헬레닉 텔레커뮤니케이션즈 오, 코카콜라 HBC, 피레우스 은행, 유로뱅크 에르가시야스
선진 원자재	캐나다	EWC	캐나다 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 캐나다지수의 운용실적 상응)	로열 뱅크 오브 캐나다, 토론토 도미니언 은행, 뱅크 오브 노바스코샤, 커네디언 내셔널 레일웨이, 섰코어 에너지
	호주	EWA	호주 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 호주지수의 운용실적 상응)	호주 커먼웰스은행, BHP 빌리턴, 웨스트팩 은행, ANZ 은행그룹, 내셔널 오스트레일리아 은행
동북 아시아	중국	FXI	중국 50개 주요 기업의 추가 변화 측정	텐센트 홀딩스, 차이나모바일, 중국건설은행, 중국 공상은행, 중국은행 (BOC)
	한국	EWY	한국 50개 주요 기업의 추가 변화 측정	삼성전자, 현대자동차, 에스케이하이닉스, 네이버, 포스코
	대만	EWT	대만 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 대만지수의 운용실적 상응)	타이완 반도체 제조, 훈하이 프리시즌 인더스트리즈, 미디어텍, 캐세이 파이낸셜 홀딩, 델타 일렉트로닉스
선진 아시아	홍콩	EWH	홍콩기업의 추가 변화 측정 (MSCI 홍콩지수의 운용실적 상응)	AIA 그룹, 허치슨 완포아, 청공실업, 홍콩거래소, 쑨훙카이 부동산
	싱가폴	EWS	싱가폴 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 싱가포르지수의 운용실적 상응)	DBS 그룹 홀딩스, 싱가포르 텔레커뮤니케이션즈, 오버시차이니즈은행, 유나이티드 오버시즈 뱅크, 케펠
동남&남 아시아	인도	EPI	WisdomTree India Earnings 지수의 추가 변화 측정	릴라이언스 인더스트리, 인포시스, 하우징 디벨롭먼트 파이낸스, 오일 & 내추럴 가스, ICICI 은행
	인도네시아	EIDO	인도네시아 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 인도네시아지수의 운용실적 상응)	뱅크 센트럴 아시아, 텔레코무니카시 인도네시아, 아스트라 인터내셔널, 뱅크 라크야트 인도네시아, 뱅크 만다리
	말레이시아	EWM	말레이시아 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 말레이시아지수의 운용실적 상응)	퍼블릭 은행, 말라얀 뱅킹, 테나가 나시오날, CIMB 그룹 홀딩스, 사임 다비
	필리핀	EPHE	필리핀 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 필리핀지수의 운용실적 상응)	필리핀 롱 디스턴스 텔레폰, 아알라 랜드, 유니버설 로비나, BDO 유니뱅크, 아알라
	태국	THD	태국 50개 주요 기업의 추가 변화 측정	PTT, 시암 상업은행, 까시꾼 은행, 어드밴스드 인포 서비스, PTT 익스플로레이션 & 프로덕
	베트남	VNM	베트남 기업의 추가 변화 측정 (베트남 주식시장의 80%를 추종)	마산그룹, 빈그룹, 베트남 무역은행, 사이공 트영 톤 상업은행, PetroVietnam Technical Servi
그외 EM	아르헨티나	ARGT	아르헨티나 기업의 추가 변화 측정 (MSCI 아르헨티나지수 의 운용실적 상응)	테나리스, 메르카도리브레, YPF, 텔레콤 아르헨티나, 그루포 피난시어로 갈리시아
	브라질	EWZ	브라질 50개 주요 기업의 추가 변화 측정	이타우 유니방쿠 홀딩스, 페트로브라스, 방쿠 브라데스쿠, AMBEV SA, 페트로브라스
	러시아	RSX	러시아 벡터 지수의 추가 변화 추종	OAO 가스프롬, 루코오일, 마그니트, 스베르방크, 노바티크
	멕시코	EWZ	러시아 벡터 지수의 추가 변화 추종	OAO 가스프롬, 루코오일, 마그니트, 스베르방크, 노바티크
	남아공	EZA	러시아 벡터 지수의 추가 변화 추종	OAO 가스프롬, 루코오일, 마그니트, 스베르방크, 노바티크

ETF 개요		Ticker	ETF 개요	상위 보유 종목
스타일				
MARKET CAP.	대형주(미국)	OEF	미국 대형주 주가 변화 측정	애플, 마이크로소프트, 엑스 모빌, 존슨앤존슨, GE
	중형주(미국)	MDY	미국 중형주 주가 변화 측정	Qorvo Inc, 리얼티 인컴, 처치 & 드와이트, 시그넷 주얼러스, 셀릭스 파마슈티컬스
	소형주(미국)	IWM	미국 소형주 주가 변화 측정	Qorvo Inc, 아이시스 파마슈티컬스, 제트블루 에어웨이스, 텍스컴, 시나게바 바이오파마
	EM 대형주	IEMG	신흥시장의 대형주 주가 변화 측정	삼성전자, 타이완 반도체 제조, 텐센트 홀딩스, 차이나모바일, 중국건설은행
	EM 소형주	DGS	신흥시장의 소형주 주가 변화 측정	아이패스MSCI인디아인덱스ETN, 도구스 오토모티브 세르비스, 맥쿼리한국인프라투자회사, 인벤텍, 포스치니 그룹
DIVIDEND	대형 배당주	SDY	S&P500의 고배당 50개 종목의 주가 변화 측정	HCP, AT&T, 콘솔리테이티드 에디슨, 내셔널 리테일 프로퍼티즈, 피플스 유나이티드 파이낸셜
	EM Dividend	DEM	신흥시장에서 배당	OAO 가스프롬, 중국건설은행, 로스넵트 OAO, 중국 공상은행, MMC 노릴스크 니켈
	우선주	PFF	미국 주식시장에서 우선주의 주가 변화 측정	HSBC, GMAC Capital Trust I, 바클레이즈 은행, 웰스파고, Citigroup Capital XIII
가치/성장				
가치	대형 가치주	IWD	미국 주식시장에서 대형 가치주의 주가 변화 측정	엑스 모빌, 버크셔 해서웨이, GE, 존슨앤존슨, 웰스파고
	중형 가치주	IWS	미국 주식시장에서 중형 가치주 주가 변화 측정	셴프라 에너지, 카디언 헬스, PPL, 시그나 코퍼레이션, HCA 홀딩스
	소형 가치주	IWN	미국 주식시장에서 소형 가치주의 주가 변화 측정	RLJ 로징 트러스트, 프로스페리티 뱅크셰어스, 하이우즈 프로퍼티즈, 라살 호텔 프로퍼티즈, CNO 파이낸셜 그룹
성장	대형 성장주	QQQ	나스닥에 상장된 100개의 비금융 종목의 주가 변화 측정	애플, MS, 구글, 페이스북, 인텔
	중형 성장주	IJK	미국 주식시장에서 중형 성장주의 주가 변화 측정	헤인즈브랜즈, 엔도 인터내셔널, 폴라리스 인더스트리즈, 셀릭스 파마슈티컬스, LKQ
	소형 성장주	IWO	미국 주식시장에서 소형 성장주의 주가 변화 측정	퓨마 바이오테크놀로지, 아이시스 파마슈티컬스, 팀 헬스 홀딩스, 웨스, 얼티미트 소프트웨어 그룹
섹터	에너지	XLE	석유와 가스 및 소모 연료, 에너지 장비 등 에너지 섹터의 주가 변화 측정	엑스 모빌, 셰브론, 솔렘버거, 코노코필립스, EOG 리소시스
	에너지(up)	XOP	INTSL, AMCA, INADARQ 등 미국 전체 성장 기업들의 시장에서 석유/가스 탐사 및 생산 관련 종목의 주가 변화 측정	에슬론 에너지, RSP Permian Inc, 테소로, 웨스턴 리파이닝, 엑스 모빌
	소재	XLB	금속 및 광업; 건축 자재 등 원자재섹터 가격 변화 측정	듀폰, 몬산토, 다우 케미컬, 라이온델바젤 인더스트리스, 프렉스에어
	산업재(미국)	XLI	항공 우주, 기계, 도로/철도 등 산업재 섹터의 주가 변화 측정	GE, 유니온 퍼시픽, 쓰리엠, 유나이티드 테크놀로지, 보잉
	경기민감재(미국)	XLY	미디어, 호텔/레저 등 자유소비재 섹터의 주가 변화 측정	월트 디즈니, 컴캐스트, 홈데포, 아마존 닷컴, 맥도날드
	필수소비재	XLP	음식료, 생활용품 등 필수소비재 섹터의 주가 변화 측정	P&G, 코카콜라, 필립 모리스 인터내셔널, 월마트, CVS
	헬스케어/바이오테크	XLV	제약/바이오, 의료장비 등 건강관리 섹터의 주가 변화 측정	존슨앤존슨, 화이자, 머크, 길리어드 사이언시스, 암젠
	금융주	XLF	은행, 보험 등 금융섹터의 주가 변화 측정	버크셔 해서웨이, 웰스파고, 제이피모간체이스, 뱅코브아메리카, 씨티그룹
	테크놀로지	XLK	반도체, 소프트웨어, 하드웨어 등 기술주의 주가 변화 측정	애플, MS, 버라이즌, AT&T, IBM
	통신	IYZ	통신서비스섹터의 주가 변화 측정	버라이즌, AT&T, 센추리링크, SBA 커뮤니케이션, 레벨 3 커뮤니케이션스
	유틸리티	XLU	유틸리티섹터의 주가 변화 측정	듀크 에너지, 서던, 넥스트에라 에너지, 도미니언 리소시스, 엑셀론

자료: Blommborg, 이베스트투자증권 리서치센터

ETF 개요		Ticker	ETF 개요	상위 보유 종목
자산				
부동산	REIT	VNQ	MSCI REIT지수 추종	
	부동산	IYR	미국 주식시장에서 부동산 관련 기업에 투자	사이먼 프로퍼티 그룹, 아메리칸 타워, 크라운 캐슬 인터내셔널, 퍼블릭 스토리지, 에퀴티 레지덴셜
	부동산(홍빌딩)	XHB	NYSE, AMEX, NASDAQ 등 미국 전체 상장 기업들의 시장에서 주택건설 기업의 주가 변화 측정	레나, 롬버 리퀴데이터스 홀딩스, 홈데포, D.R. 호턴, 로위스
	글로벌 부동산	RWX	미국을 제외한 선진시장과 신흥시장에서 부동산 관련기업의 주가 변화 측정	미쓰이부동산, 브룩필드 에셋 매니지먼트, 우니벨 로담코, Scentre Group, 링크 리츠
상품	상품(Aggregate)	DBC	14개의 주요 실물 상품에 투자	
	WTI	USO	WTI 원유를 기초자산으로 수익률 측정	
	천연가스	UNG	천연가스를 기초자산으로 수익률 측정	
	금	GLD	금을 기초자산으로 수익률 측정	
	은	SLV	은을 기초자산으로 수익률 측정	
	농산물	DBA	농산물을 기초자산으로 수익률 측정	
	기초금속	DBB	비철금속을 기초자산으로 수익률 측정	
	희귀금속	REMX	24개의 희귀금속 생산기업의 주가 변화 측정	일루카 리소시스, 트로녹스, 중국 몰리브덴, 아소레, Molibdeno y Metales SA
채권	채권시장	AGG	미국 투자등급 채권시장의 수익률 측정	
	정부채권(20+)	TLT	장기(20년~) 미국재무부증권의 수익률 측정	United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/
	정부채권(7-10)	IEF	중기(7년~10년) 미국재무부증권의 수익률 측정	United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/, United States Treasury Note/
	주택저당증권	MBB	투자 등급 고정 금리 모기지의 수익률 측정 (GNMA, FNMA, FHLMC)	
	회사채	LQD	유동성이 높은 회사채 수익률 측정	버라이즌, 버라이즌, 골드만 삭스, General Electric Capital Cor, 뱅크오브아메리카
	인플레이션 헷지 채권	TIP	물가연동채권(TIPS) 수익률을 측정	United States Treasury Infla, United States Treasury Infla, United States Treasury Infla, United States Treasury Infla, United States Treasury Infla
	하이일드채권(미국)	JNK		State Street Institutional L, 퍼스트 데이터, 스프린트, 뉘메리카블르 그룹, Chrysler Group LLC / CG Co-I
	하이일드채권	BKLN		
	이머징 채권	ELD	신흥국가의 국채 수익률 측정	malaysia Government Bond, malaysia Government Bond, Brazil Letras do Tesouro Nac, Brazil Notas do Tesouro Naci, Poland Government Bond
	지방채(미국)	MUB	미국 지방채 수익률 측정	
통화	레버리지 채권	TBT	만기가 20년이 넘는 미국 국채 수익률 측정	
	달러	UUP	미국 통화(유로, 일본 엔, 영국 파운드, 캐나다 달러, 스웨덴 크로나 스위스 프랑) 대비 수익률 측정	
	유로	FXE	미 달러 기준으로 변화하는 유로 수익률 측정	
	엔화	FXV	미 달러 기준으로 변화하는 일본 엔화 수익률 측정	
	위안	CYB	미 달러 기준으로 변화하는 중국 위안화 수익률 측정	미국 T-Bill, 중국 역외 현물환
	이머징통화	CEW	미 달러 기준으로 변화하는 신흥통화의 변화 측정	미국 T-Bill,
환경	통화캐리트레이드	DBV	주요 10개 통화의 변화 측정	
	태양광	TAN	태양열 에너지 관련 기업들의 주가 변화 측정	하너지 신 필름 파워 그룹, 선에디슨, 퍼스트 솔라, GCL 폴리 에너지 홀딩스, 솔라시티
	물	PHO	가정, 기업 및 산업의 물을 정화하는 제품을 만드는 기업들의 주가 변화 측정	로퍼 산업, 벨몬트 인더스트리, 워터스, 팬테어, 플로우서브
	클린에너지	PBW	재생 에너지와 그린 에너지 관련 기업의 주가 변화 측정	맥스웰 테크놀로지스, 다초 뉴 에너지, 오마트 테크놀로지스, ITC 홀딩스, 폴리포르 인터내셔널

자료: Blommborg, 이베스트투자증권 리서치센터