

ETF Spectrum



고경범 Passive/ETF
gyeongbeom.ko@yuantakorea.com

김혜원 Research Assistant
hyewon.kim@yuantakorea.com

THE 2025 ETF Awards_미국편 🏆

'25년 한 해 동안 가장 주목받았던 ETF를 5가지 기준을 세워 스크리닝 한 후, 연말 시상식 컨셉으로 정리하였다.

대상(The G.O.A.T): iShares Silver Trust (SLV)

선정기준: 1) 시장 평균 대비 낮은 최대손실률(MDD, Maximum Drawdown) 2) AUM \$3,000mn 이상 3) YTD 수익률 상위

Comment: 온 ETF는 올해 불확실한 매크로 환경 속에서 안전자산 및 산업용 수요 모두 확보하며 최고의 성과를 보여주었다.

신인상(Rookie of the Year): DAN Ives Wedbush AI Revolution (IVES)

선정기준: 1) '25년 상장 2) +YTD 순유입 3) AUM \$1,000mn 이상 4) YTD 수익률 상위

Comment: AI 반도체 수요 급증에 따른 CAPEX 투자 확대 및 빅테크 기업들의 호실적이 AI 밸류체인 전반으로 확산되며 단기간 내 가파른 수익률 상승세를 기록하였다.

베타 맥시멈상(Beta Maximum): iShares Ethereum Trust (ETHA)

선정기준: 1) AUM \$1,000mn 이상 2) 월별 수익률 $\pm 10\%$ 이상인 개월 수 상위

Comment: 이더리움은 미국 스테이블코인 제도화, 대규모 청산 등 이슈로 급등락을 반복했다. 월별 수익률 $\pm 10\%$ 이상인 개월 수가 올해 2/3를 차지하며 높은 변동성을 시현하였다.

투자자 보호상(Best Defender): State Street Health Care Sector SPDR (XLV)

선정기준: 1) 증시 급락 구간 2) AUM 1,000mn 이상 3) 수익률 낙폭 축소한 주식형 상위

Comment: 4월 트럼프 관세, 11월 AI 버블로 인한 증시 조정 국면 속에서 헬스케어는 상대적으로 저평가 매력이 부각되며 수익률 방어에 성공했다.

명예 회복상(The Revival): iShares MSCI South Korea (EWY)

선정기준: 1) '24년 연간수익률 -10% 이하 & '25년 연간수익률 $+30\%$ 이상 2) AUM 1,000mn 이상 3) YTD 수익률 상위

Comment: 한국 증시는 '25년 상반기 상법 개정에 따른 코리아 디스카운트 해소 기대감, 하반기는 반도체 대형주가 증시를 견인하며 부진했던 '24년 대비 증시 부양에 성공했다.



[차트 1] “대상” ETF 리스트 - 시장 평균 대비 낮은 최대손실률(MDD) 중 수익률 상위

(USD mn, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	YTD 수익률	YTD 순유입	최대 손실률
SLV	iShares Silver Trust	은 현물	30,106	109.5	2,478	-13.8
IAUM	iShares Gold Trust Micro	금 현물	5,714	60.5	2,911	-10.1
EWZ	iShares MSCI Brazil	브라질	6,482	48.1	1,795	-13.0
IDV	iShares International Select Dividend	배당	6,479	48.0	870	-11.9
AVDV	Avantis International Small Cap Value	소형주 가치	14,762	45.1	4,963	-14.2
FNDF	Schwab Fundamental International Equity	대형주 펀더멘털	19,033	37.2	834	-13.9
AVDE	Avantis International Equity	미국 제외 선진국	11,116	34.5	3,857	-13.5
ESGE	iShares ESG Aware MSCI EM	신흥국 ESG	5,584	33.9	-59	-14.7
PPA	Invesco Aerospace & Defense	방산	6,527	32.1	632	-14.6
BBEU	JPMorgan BetaBuilders Europe	유럽	8,411	31.8	3,724	-14.2

주: 12/10일 기준. 자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

[차트 2] “신인상” ETF 리스트 - 올해 상장 ETF 중 +YTD 순유입 및 수익률 상위

(USD mn, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	YTD 수익률	YTD 순유입	상장일
IVES	DAN Ives Wedbush AI Revolution	AI	1,006	31.3	861	2025-06-04
WSML	iShares MSCI World Small-Cap	소형주	771	30.4	648	2025-04-03
AGRW	Allspring LT Large Growth	대형주 성장	134	25.3	97	2025-03-27
BLOX	Nicholas Crypto Income	크립토 인컴	228	25.0	257	2025-06-17
AVUQ	Avantis US Quality	퀄리티	195	23.8	44	2025-03-27
BDYN	iShares Dynamic Equity Active	주식 액티브	2,270	19.4	2,205	2025-09-15
CAIE	Calamos Autocallable Income	오토콜 구조	468	15.7	465	2025-06-25
ASLV	Allspring Special Large Value	대형주 가치	269	14.9	230	2025-03-27
GPZ	VanEck Alternative Asset Manager	대체자산	123	12.8	1,389	2025-09-15
BDVL	iShares Disciplined Volatility Equity Active	변동성 액티브	1,403	12.2	121	2025-09-15

주: 12/10일 기준. 오토콜 구조는 개별 오토콜 노트(특정 조건 충족 시 수익이 자동 상환되는 구조화 상품)에 특자해 인컴 수익 획득. 자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

[차트 3] “베터 맥시멈상” ETF 리스트 - 월별 수익률 ±10% 이상인 개월 수 상위

(USD mn, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	월별 수익률											
				1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
ETHA	iShares Ethereum Trust	이더리움	12,238	-0.7	-33.2	-17.7	-6.6	39.6	-2.2	55.4	23.8	-4.0	-10.5	-21.8	22.2
ARKK	ARK Innovation	혁신기술	7,972	10.7	-11.5	-14.5	6.4	11.0	24.7	9.3	5.3	15.1	2.4	-10.5	7.3
ARKW	ARK Next Generation Internet	차세대 인터넷	2,280	11.5	-11.1	-11.6	6.3	16.8	22.3	9.4	4.3	11.5	1.6	-13.8	6.9
URA	Global X Uranium	우리늄	5,624	5.7	-12.4	-7.6	8.3	26.5	21.2	5.2	6.4	17.2	14.2	-17.9	7.9
ARKQ	ARK Autonomous Technology & Robotics	지율주행 & 로보틱스	1,667	6.1	-11.1	-9.1	5.1	12.8	12.1	12.6	3.6	13.9	9.4	-11.5	6.8
BLOK	Amplify Blockchain Technology	블록체인	1,223	10.8	-13.1	-11.4	5.8	18.0	18.0	4.5	6.2	12.6	2.5	-9.6	4.8
TSLY	Yieldmax Tsia Option Income	태슬라 옵션 인컴	1,150	-6.0	-27.9	-14.8	-1.5	11.3	-12.0	-1.5	4.1	20.4	-11.8	-9.4	1.2
XSD	State Street SPDR S&P Semiconductor	반도체	1,697	0.1	-8.9	-11.4	-4.3	13.2	16.0	3.6	9.4	11.5	10.1	-8.8	8.8

주: 12/10 일 기준. 월별 수익률 ±10% 이상은 음영 처리. 자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

[차트 4] “투자자 보호상” ETF 리스트 - 증시 위축 국면 속 수익률 낙폭이 적은 주식형 상위

(USD mn, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	4월 증감률	11월 증감률	평균 증감률
XLV	State Street Health Care Sector SPDR	헬스케어	39,267	-7.2	4.8	-1.2
INDA	iShares MSCI India	인도	9,440	-3.7	0.9	-1.4
IYK	iShares U.S. Consumer Staples	필수소비재	1,178	-6.1	2.3	-1.9
BALT	Innovator Defined Wealth Shield	버퍼형	2,227	-3.4	-0.7	-2.1
IHSRF	iShares Edge S&P 500 Min. Vol. UCITS	최소 변동성	1,730	-6.0	0.3	-2.9
CPTFF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS	동일가중	10,127	-7.2	0.4	-3.4
FXU	First Trust Utilities AlphaDEX Fund	유틸리티	1,747	-8.1	0.5	-3.8
HDV	iShares Core High Dividend	고배당	11,800	-10.0	2.3	-3.9
EWL	iShares MSCI Switzerland	스위스	1,489	-9.0	1.0	-4.0
EWW	iShares MSCI Mexico	멕시코	1,917	-7.7	-0.3	-4.0

주: 12/10 일 기준. 자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

[차트 5] “**명예 회복상**” ETF 리스트 - ‘24년 수익률 -10% 이하 & ‘25년 수익률 +30% 이상 중 수익률 상위

(USD mn, %)

Ticker	ETF명	개요	AUM	연간 수익률			
				‘22년	‘23년	‘24년	‘25년
EWY	iShares MSCI South Korea	한국	7,659	-26.6	19.1	-20.5	87.8
LIT	Global X Lithium & Battery Tech	리튬 & 배터리	1,440	-29.9	-12.2	-19.2	58.0
ILF	iShares Latin America 40	라틴아메리카	2,371	9.8	33.1	-23.1	50.9
EWW	iShares MSCI Mexico	멕시코	1,917	0.8	40.3	-28.2	50.6
ICLN	iShares Global Clean Energy	클린에너지	1,909	-5.4	-20.4	-25.7	48.1
EWZ	iShares MSCI Brazil	브라질	6,482	12.1	32.6	-30.4	48.1
URNM	Sprott Uranium Miners	우라늄 채굴	1,805	-11.9	57.8	-14.1	44.9
ARKG	ARK Genomic Revolution	유전체 기술 액티브	1,318	-53.9	16.2	-28.2	31.1

주: 12/10 일 기준. 자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 고경범)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.