

Kodex

미국 섹터 ETF 가이드북

[한국판 SPDR 섹터 ETF를 통해 미국투자 완성하기]





미국 섹터 ETF 투자의 표준 - SPDR Sector ETF 시리즈 한국판 SPDR Sector ETF로, 이제 Kodex가 함께 합니다.

미국 주식시장에 대한 관심이 높아져가는 만큼, 이제는 미국 대표지수 투자를 넘어 경기 사이클 변동에 따른 미국 섹터 투자도 병행되어야 합니다.

섹터 순환매 전략은 경기 국면에 따라 투자성과가 차별화되는 섹터별 특성을 활용하여 투자 성과를 개선할 수 있는 전략입니다. 현재와 같이 섹터별 차별화가 심화되는 시기에 특히 섹터 로테이션 전략은 유용하게 사용될 수 있습니다.

삼성 Kodex는 S&P500 섹터 총 11개 중, 9개의 한국판 SPDR Sector ETF를 갖추므로써, 미국 섹터 투자의 장을 열고자 합니다.

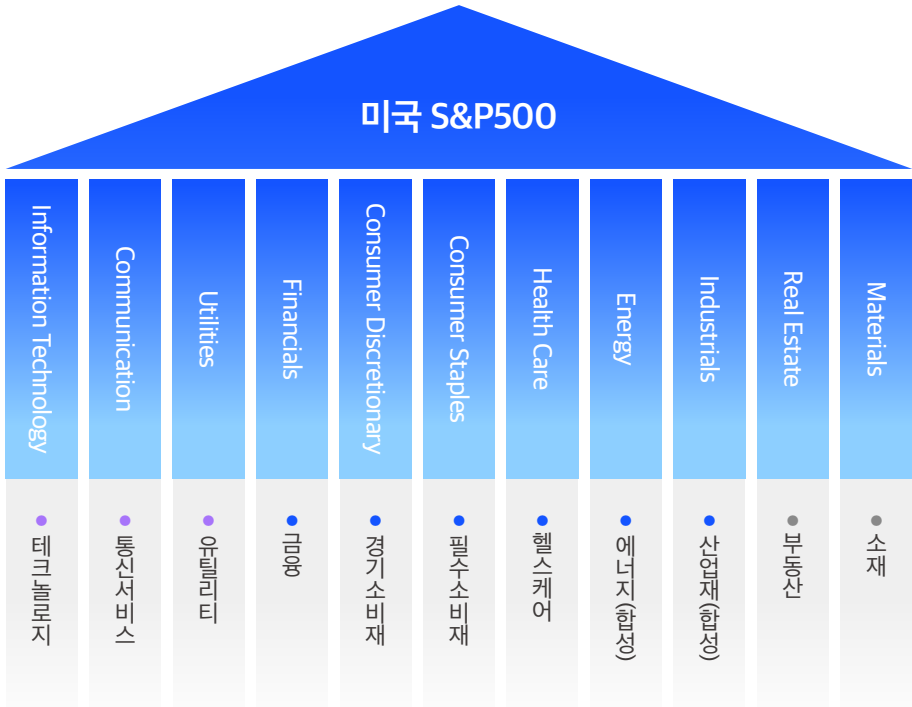
이를 통해 Kodex는 투자자분들께 새로운 투자기회를 제공해 드리고, 동시에 섹터 순환매 전략을 통해 어떠한 장세에서도 성공하실 수 있는 훌륭한 툴이 되고자 합니다.

**새로운 투자 패러다임이 될 섹터 로테이션 투자와 함께,
투자자분들의 성공 투자에 Kodex가 항상 함께 하겠습니다.**

「Kodex 미국 섹터 ETF」를 활용한 섹터 로테이션 전략



- 대표지수 투자와 함께 비즈니스 사이클에 따른 섹터 ETF 투자로 알파 창출
- 중장기 투자전략 수립 및 경기 국면에 따른 유망 섹터에 집중할 수 있는 섹터 ETF 적극 활용
- 경기, 물가 등 매크로 상황을 반영하고, 국면별로 아웃퍼폼하는 섹터로 투자하는 로테이션 전략



Kodex 미국S&P500 섹터 ETF 시리즈

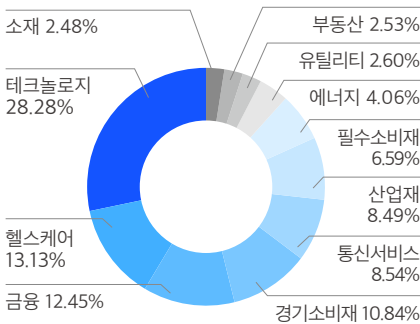
- 신규상장 상품(8/1 상장)
- 비상장 상품
- GICS 기준 11개 섹터 중 Kodex 미상장 섹터

Kodex ETF를 활용한 섹터 로테이션 투자포인트

경기 국면별 우수한 성과가 기대되는 섹터로 자원을 이동하는 투자전략 활용

- 시장 상황에 따라 유망 섹터 투자의 칩으로 「섹터 ETF」 활용
- 대표지수 및 섹터간 상관계수 차이는 국면별 「섹터 ETF」로 알파 창출이 가능함을 의미

S&P500내 섹터 비중



섹터간 상관계수

구분	S&P 500	테크놀로지	통신 서비스	유틸리티	경기 소비재	금융	에너지	산업재
S&P500	1.00	0.94	0.84	0.60	0.90	0.83	0.38	0.89
테크놀로지		1.00	0.83	0.45	0.86	0.66	0.20	0.76
통신서비스			1.00	0.37	0.75	0.63	0.22	0.65
유틸리티				1.00	0.44	0.44	0.29	0.58
경기소비재					1.00	0.71	0.23	0.79
금융						1.00	0.52	0.85
에너지							1.00	0.50
산업재								1.00

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 기간 : 2021년 7월 15일 ~ 2023년 7월 14일, 각 지수는 TR(Total return) 반영
 ※ 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

중장기 투자 전략 및 매크로 상황에 맞는 '섹터 로테이션' 전략 수립

- 미국 섹터 ETF로 중장기 투자 전략 수립, 사회 구조적 요인을 반영한 섹터 선정 가능
- 투자자 성향이나 자금 활용 목적에 따라 섹터 ETF 활용 가능
 (예) 안정적 성향의 투자자는 변동성 낮은 필수소비재 섹터 ETF 선택

투자 가능 섹터 GICS(글로벌산업분류기준)에 따른 11개 섹터

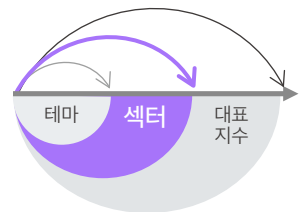
투자 범위 대표지수와 개별 테마/주식의 중간

변동성 경기 상황과 매크로 국면에 따라 변동성 상이

활용 방안 시장 흐름에 발맞춘, 섹터 로테이션 가능

투자 어프로치 Top-Down(경기를 보고, 적합한 섹터 ETF 선별 투자)

중장기 투자



※ 자료 : 삼성자산운용

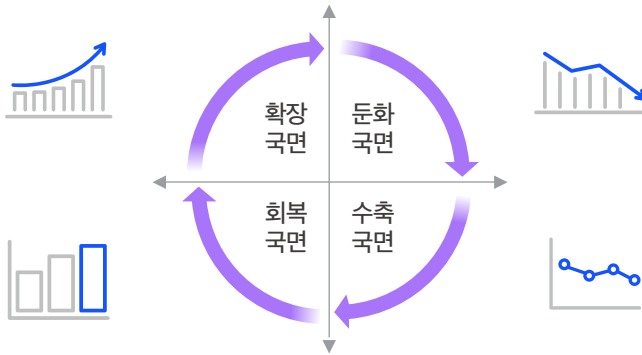
※ 상기 내용은 경기 사이클별 섹터 ETF의 활용 예시입니다.
 따라서 시장 상황에 따라 변경될 수 있으며 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.



경기 국면에 따른 적극적인 섹터 로테이션 전략으로 활용 가능한 Kodex 미국 섹터 ETF

- 경제상황, 물가 등 주요 매크로 지표를 통해 현재 경기 국면 파악 & 국면별 아웃퍼폼하는 자산군 포착
- 국면이 전환되거나 전환이 예상될 때 적극적인 섹터 로테이션을 통한 포트폴리오 포지션 변경

경기 사이클 예시



경기 사이클에 따른 섹터 활용 예시

	회복기	확장기	후퇴기	수축기
Overweight	테크놀로지, 소재, 경기소비재, 금융, 산업재, 부동산	테크놀로지, 산업재, 경기소비재, 에너지, 소재, 헬스케어	헬스케어, 유틸리티, 필수소비재	필수소비재, 테크놀로지, 유틸리티
Underweight	헬스케어, 필수소비재, 유틸리티	필수소비재, 유틸리티	소재, 산업재, 경기소비재	에너지, 소재, 경기소비재, 금융, 부동산, 헬스케어

※ 자료 : 삼성자산운용

※ 상기 내용은 경기 사이클별 섹터 ETF의 활용 예시입니다. 따라서 시장 상황에 따라 변경될 수 있으며 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.



미국 상장 SPDR 섹터 ETF 이제 한국판 SPDR 섹터 ETF로!

섹터	Ticker	운용 규모
테크놀로지	XLK	약 64.6 조원
통신서비스	XLC	약 17.4 조원
유틸리티	XLU	약 19.7 조원
금융	XLF	약 42.4 조원
경기소비재	XLY	약 22.1 조원
필수소비재	XLP	약 22.5 조원
헬스케어	XLV	약 51.4 조원
에너지	XLE	약 43.0 조원
산업재	XLI	약 19.3 조원
부동산	XLRE	약 6.1 조원
소재	XLB	약 7.5 조원

※ Bloomberg, 2023년 7월 14일 기준

07P
Kodex 미국S&P500**테크놀로지** ETF (463680)

09P
Kodex 미국S&P500**통신서비스** ETF (463690)

11P
Kodex 미국S&P500**유틸리티** ETF (463640)

13P
Kodex 미국S&P500**금융** ETF (453650)

15P
Kodex 미국S&P500**경기소비재** ETF (453660)

17P
Kodex 미국S&P500**필수소비재** ETF (453630)

19P
Kodex 미국S&P500**헬스케어** ETF (453640)

21P
Kodex 미국S&P500**에너지(합성)** ETF (218420)

23P
Kodex 미국S&P500**산업재(합성)** ETF (200030)

Kodex 미국S&P500테크놀로지 ETF (463680)

미국의 S&P500 종목 중, 성장성이 높은 첨단기술 산업에 집중 투자하는 한국판 XLK ETF



테크놀로지(Information Technology) 섹터란?

- 소프트웨어 및 서비스, 하드웨어, 반도체, 장비 등 첨단 기술 산업을 포괄하는 섹터
- 시가총액 초대형 기업들이 포진되어 있으며, 성장성이 높은 섹터
- 미국 대표 테크놀로지 섹터 ETF는 XLK ETF(Technology Select Sector SPDR Fund)



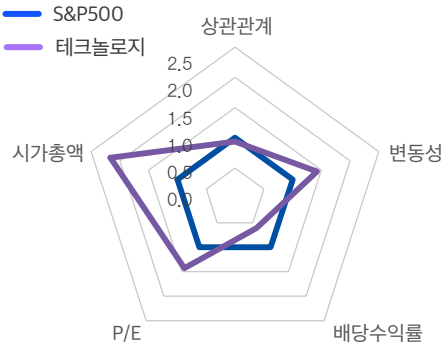
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

성장주의 성격을 보이며, 해외 발생 매출 및 변동성이 높은 섹터

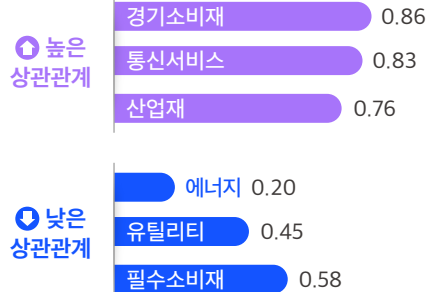
- ✓ 성장주 중심으로 변동성이 높은 특성을 지니며, 소비와 투자 등 경기에 민감
- ✓ 배당성향과 배당수익률은 상대적으로 낮지만, 자사주 매입 규모가 가장 큰 섹터
- ✓ 금리 하락 및 저금리 환경에서 아웃퍼폼하며, 경기 확장기 또한 타 섹터 대비 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500테크놀로지 ETF
종목코드		463680
기초 지수	기초지수명	S&P Technology Select Sector Index
	티커	IXT Index
	S&P500내 비중	28.28%
	종목수	65개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (지정참가회사 0.020%, 집합투자 0.190%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
상장일		2023년 8월 1일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Microsoft	22.9	Windows, Office 등 S/W 및 클라우드(Azure) 서비스 제공 회사
2 Apple	22.8	iPhone, iPad, Apple Watch 등 전자제품 제조/클라우드 서비스 제공 회사
3 Nvidia	5.0	GPU 중심 반도체 회사. 게이밍, AI 머신러닝 및 자율주행 기술 선도 기업
4 Broadcom	4.4	브로드밴드, 네트워킹, 무선, 서버용 반도체 등 종합 반도체 기업
5 Adobe	2.8	포토샵, 일러스트, 프리미어 프로 같은 그래픽 소프트웨어 판매 기업
6 Salesforce	2.7	대표적인 서비스 소프트웨어(SaaS) 기업. 세일즈, 마케팅, 기업용 소프트웨어 제공
7 Cisco Systems	2.5	세계 1위 유무선 통신 및 네트워크 장비 제조 및 개발 업체
8 Accenture plc	2.4	세계 최대 경영/기술 컨설팅회사. 급여, 인사, 효율적 재고관리 시스템 등 제공
9 Advanced Micro Devices	2.2	GPU에 강점을 보유한 반도체 회사, AI 확장과 함께 GPU 시장 성장
10 Oracle	2.2	인공지능 낙관론에 클라우드 수요 증가 수혜, 클라우드 인프라 확장에 집중
소계	69.9	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500통신서비스 ETF (463690)

미국의 S&P500 종목 중, 통신인프라 및 콘텐츠, SNS 산업 등에 집중 투자하는 한국판 XLC ETF



통신(Communication Services) 섹터란?

- 통신 인프라 기업, 미디어와 콘텐츠, SNS와 같이 전통 산업과 신산업을 포괄
- 인터넷, 휴대폰, 케이블, 광고, 소셜 미디어, 엔터테인먼트와 같이 통신 인프라 뿐 아니라 콘텐츠 기업 등 커뮤니케이션을 총망라하는 산업
- 미국 대표 통신 섹터 ETF는 XLC ETF(Communication Services Select Sector SPDR Fund)



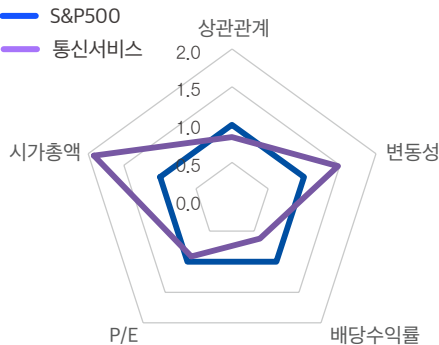
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.
(이미지 출처 : 각 사)

방어주 성격을 보이며 전통의 통신서비스 기업들과 성장주인 미디어/엔터 기업들이 혼합되어 있는 섹터

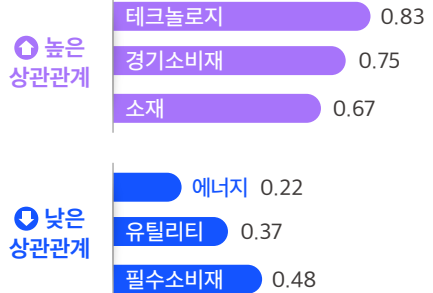
- ✓ 미디어/엔터 산업 그룹의 경우, 경기 확장 시기(경기 고점 전후) 아웃퍼폼
- ✓ 통신서비스 산업 그룹의 경우, 방어주 성격이 강해 경기 둔화 시기 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반론적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500통신서비스 ETF
종목코드		463690
기초 지수	기초지수명	S&P Communication Services Select Sector Index
	티커	IXCPR Index
	S&P500내 비중	8.54%
	종목수	23개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (지정참가회사 0.020%, 집합투자 0.190%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
상장일		2023년 8월 1일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Meta Platforms	25.3	Facebook/Instagram 등 글로벌 최대 SNS와 메타버스를 융합한 기업으로 확장중
2 Alphabet A	11.9	구글의 모기업.
3 Alphabet C	10.3	구글 및 유튜브 광고 수익이 핵심 사업, AI 검색엔진 Bard 보유
4 Activision Blizzard	4.8	Activision과 Blizzard가 합병한 글로벌 게임 회사
5 T-Mobile US	4.5	미국의 이동통신 서비스 제공 기업
6 Netflix	4.5	글로벌 1위 비디오 스트리밍 사업자. 드라마, 게임 등 콘텐츠를 메타버스로 확장 중
7 Comcast	4.4	미국 케이블 가입자수 1위의 유선통신 미디어 기업
8 Walt Disney	4.1	미국을 대표하는 종합엔터테인먼트 기업
9 Verizon Communications	4.1	미국의 유무선 통신 미디어 기업
10 Charter Communications	4.0	미국 케이블 가입자수 2위의 유선통신 미디어 기업
소계	77.9	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500유틸리티 ETF (463640)

미국의 S&P500 종목 중, 가스, 수도, 전력 등 산업과 생활 기반 산업에 집중 투자하는 한국판 XLU ETF



유틸리티(Utilities) 섹터란?

- 전기, 가스, 수도시설, 전력 업체, 발전 등의 기업으로 산업과 생활 기반 산업
- 산업과 생활의 인프라가 되는 산업으로서 안정적인 수요가 존재, 오랜 역사의 기업 분포
- 미국 대표 산업재 섹터 ETF는 XLU ETF(Utilities Select Sector SPDR Fund)



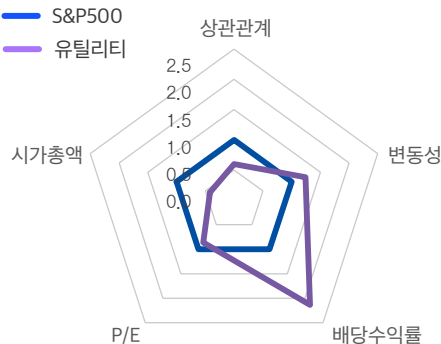
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

경기에 덜 민감한 방어주 성격과 함께 높은 배당수익률을 지닌 섹터

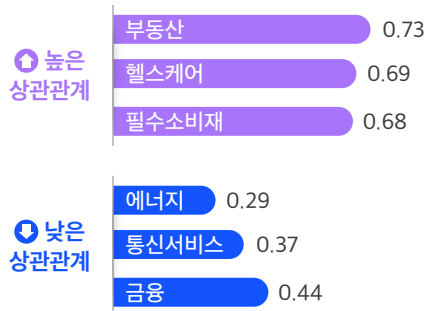
- ✓ 경기 둔화 시기에 안정적인 수요를 기반으로 타 섹터 대비 아웃퍼폼 하는 특성
- ✓ 친환경, 재생에너지 등 관련 정책 기대감이 부각되는 시점에 타 섹터 대비 아웃퍼폼
- ✓ 방어주 성격으로 증시 상승기와 하락기 모두 상대적으로 낮은 변동성을 보임

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500유틸리티 ETF
종목코드		463640
기초 지수	기초지수명	S&P Utilities Select Sector Index
	티커	IXU Index
	S&P500내 비중	2.60%
	종목수	30개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (지정참가회사 0.020%, 집합투자 0.190%, 신탁 0.020%, 일반사무 0.020%)
상장일		2023년 8월 1일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 NextEra Energy	15.2	자회사 FPL과 NEER 중심으로 플로리다 전력공급 및 북미 태양광/풍력 솔루션 제공
2 Southern Company	8.0	미국 남동부를 중심으로 전력 발전 및 공급 사업
3 Duke Energy	7.3	미국 동남부와 중서부를 중심으로 천연가스와 전기공급, 전송 및 거래사업을 영위
4 Sempra Energy	4.8	미국/멕시코에서 송전 및 가스배급 인프라 운영, 자회사 SoCal Gas는 미국 최대 가스 배급
5 American Electric Power Company	4.6	미국 중서부/동부지역 중심 전력 발전 및 공급 사업 영위, 미국에서 가장 큰 송전시스템
6 Dominion Energy	4.5	버지니아와 노스/사우스캐롤라이나 중심 천연가스 및 전기 유틸리티 솔루션 제공
7 Exelon Energy	4.3	미국 내 여러 자회사를 통해 지역 유틸리티 서비스, 전력 발전, 전력 판매 사업 영위
8 Xcel Energy	3.6	미국 8개 주에서 전기/천연가스 서비스를 영위하는 4개 유틸리티 자회사의 지주사
9 Consolidated Edison	3.3	뉴욕시와 웨체스터카운티 350만 가정에 전력 및 가스 공급
10 Public Service Enterprise Group	3.3	뉴저지에 기반을 둔 전기, 가스 유틸리티 및 원자력 발전 기업
소계		58.9

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500금융 ETF (453650)

미국 S&P500 종목 중, 금융주(은행, 증권, 보험 등)에 집중 투자하는 한국판 XLF ETF



금융(Financial) 섹터란?

- 자금 유통과 관련된 모든 업종을 포괄하는 전통적인 섹터로, 핀테크 혁신과 빅데이터 중심으로 발전 거점중
- 종합은행, 소비자금융, 보험, 자산운용, 신용카드 회사 등 포함
- 미국 대표 금융 섹터 ETF는 XLF ETF(Financial Select Sector SPDR Fund)

BERKSHIRE HATHAWAY INC.

Goldman Sachs

BANK OF AMERICA



JPMORGAN CHASE & CO.

BlackRock

S&P Global

VISA

WELLS FARGO

Morgan Stanley

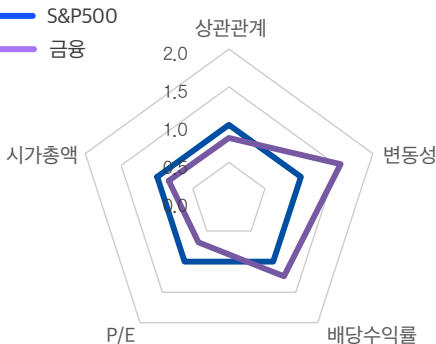
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

가치주 성격을 지니며, 높은 배당수익률이 특징인 금융 섹터

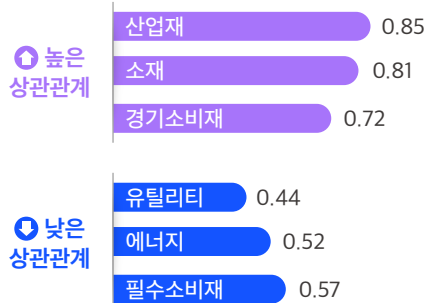
- ✓ 경기와 금리에 민감하며, 경기 저점 통과 후 반등 초기 아웃퍼폼
- ✓ 타 섹터에 비해 배당수익률이 상대적으로 높으며, 가치주 성격이 짙음
- ✓ 인플레이션 기대 심리가 높아지면서 금리가 상승하는 시기, '장단기 금리차 확대' 국면에 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

상정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500금융 ETF
종목코드		453650
기초 지수	기초지수명	S&P Financial Select Sector Index
	티커	IXM Index
	S&P500내 비중	12.45%
	종목수	72개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (집합투자업자 0.229%, AP 0.001%, 일반사무 0.01%, 신탁 0.01%)
상장일		2023년 3월 21일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Berkshire Hathaway	13.0	워렌버핏 투자회사로 제조, 서비스, 보험 등 다양한 분야에서 수익 창출
2 JP Morgan Chase	9.3	글로벌 IB, 소비자금융, CIB(기업/투자금융), 상업은행, 자산관리 등 영위
3 Visa Inc	8.4	전세계 금융기관들이 합작하여 설립, 210여개국에서 사용 가능한 카드회사
4 Mastercard	7.2	글로벌 신용카드 결제 기업, 비자와 함께 세계적인 신용카드 브랜드
5 Bank Of America	4.3	미국 주요 은행으로 소비자 금융, 자산관리, Global Banking 등 사업 영위
6 Wells Fargo	3.5	미국 주요 은행. 소비자 금융이 수신의 약 65%를 차지하며 상업은행, CIB 등 영위
7 S&P Global	2.9	데이터, 리서치 자료, 신용평가, 지수사업 등 영위하는 금융서비스 회사
8 Morgan Stanley	2.4	매출의 3/4이 미국에서 창출, 글로벌 자본시장과 자산관리에 강점
9 Blackrock	2.3	대표 ETF 브랜드 iShares를 운용하는 글로벌 AUM 1위 자산운용사
10 Goldman Sachs	2.3	글로벌 IB, 소비자 자산관리 부문에 강점을 보유한 글로벌 투자은행
소계	55.6	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500경기소비재 ETF (453660)

미국 S&P500 종목 중, 경기 민감도가 높은 경기소비재에 집중 투자하는 한국판 XLY ETF



경기소비재(Consumer Discretionary) 섹터란?

- 소비자들의 기호/선호, 그리고 경기 상황에 따른 소비 정도에 영향을 받는 섹터
- 자동차, 가전, 의류, 호텔 및 레저, 온오프라인 소매 등 포함
- 미국 대표 경기소비재 섹터 ETF는 XLY ETF(Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund)



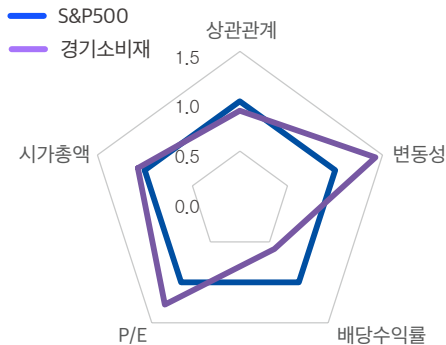
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

경기 상황에 민감하며, 성장주의 성격을 보유한 경기소비재 섹터

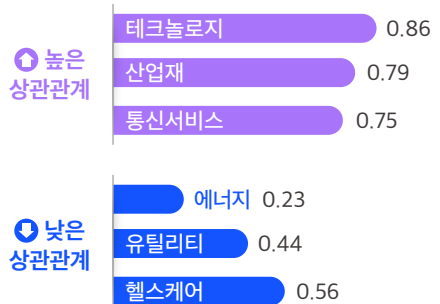
- ✓ 경기에 민감하여 소비가 증가하는 경기 회복/확장 국면에 유리
- ✓ 시가총액 대형주(아마존, 테슬라 등) 영향으로 섹터 내 성장주 성격 또한 존재
- ✓ 자동차와 내구재 등 소비지출이 늘어나기 유리한 매크로 환경에서 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

상정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500경기소비재 ETF
종목코드		453660
기초 지수	기초지수명	S&P Consumer Discretionary Select Sector Index
	티커	IXY Index
	S&P500내 비중	10.84%
	종목수	53개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (집합투자업자 0.229%, AP 0.001%, 일반사무 0.01%, 신탁 0.01%)
상장일		2023년 3월 21일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Amazon.com	23.1	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업자
2 Tesla	20.3	글로벌 1위의 대표적인 전기차 제조 판매사
3 Home Depot	4.4	건설자재와 주택개량 제품을 판매하는 주택개량 소매 기업
4 Mcdonalds	4.3	미국의 세계적인 햄버거 패스트푸드 체인 기업
5 Lowe's Inc	4.1	미국에서 2번째로 큰 주택개량 소매 업체, 각종 공구 및 전자제품 제조
6 Nike	4.0	의류, 모자, 스포츠 용품 등을 판매하는 미국 종합 스포츠 브랜드
7 Starbucks	3.5	세계 최대 커피 전문점으로 전세계 3만개 이상의 매장 운영
8 Booking Holdings	3.2	부킹닷컴, 아고다 등 여행 관련 온라인 예약 서비스 제공 업체
9 TJX	3.0	미국의 저가 의류 소매 업체
10 Ford Motor	1.8	미국을 대표하는 완성차 제조업체
소계	71.7	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500필수소비재 ETF (453630)

미국 S&P500 종목 중, 생활 유지를 위해 소비되는 필수소비재에 집중 투자하는 한국판 XLP ETF



필수소비재(Consumer Staples) 섹터란?

- 일상 생활에 필수적인 재화 및 서비스를 제공하는 소비재 섹터
- 식품, 슈퍼마켓 체인, 음료, 담배, 가정용품 등 포함
- 미국 대표 필수소비재 섹터 ETF는 XLP ETF(Consumer Staples Select Sector SPDR Fund)



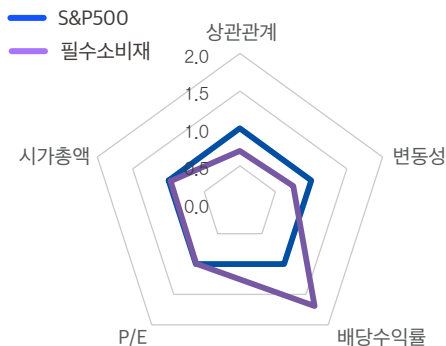
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

상대적으로 높은 배당수익률과 방어주 성격을 동시에 보유한 필수소비재 섹터

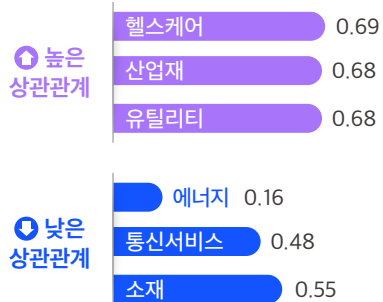
- ✓ 생활용품, 음식료, 관련 소매업체 등으로 구성된 특성상 경기방어주 성격이 짙음
- ✓ 성장성 보다는 안정적인 사업을 통해 배당성향 및 배당수익률이 타 섹터 대비 높은 수준
- ✓ 경기 둔화 선행 시점(장단기 금리차 축소 등) 및 경기 둔화 시기에 시장대비 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

상정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500필수소비재 ETF
종목코드		453630
기초 지수	기초지수명	S&P Consumer Staples Select Sector Index
	티커	IXR Index
	S&P500내 비중	6.59%
	종목수	37개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (집합투자업자 0.229%, AP 0.001%, 일반사무 0.01%, 신탁 0.01%)
상장일		2023년 3월 21일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Procter & Gamble(P&G)	14.3	비누, 샴푸, 세제 등 가정용품을 제조하는 다국적 소비재기업(P&G)
2 Pepsi	10.5	펩시콜라, 게토레이 등으로 대표되는 미국의 대표 식음료 제조 기업
3 Costco Wholesale	9.8	회원제 창고형 대형마트를 운영하는 홀세일 기업(미국 내 점유율 2위, 1위 : 월마트)
4 Coca-Cola	9.6	코카콜라, 스프라이트 등으로 대표되는 글로벌 음료 시장 점유율 1위 기업
5 Philip Morris	4.7	전 세계 1위 판매량을 기록 중인 Marlboro로 대표되는 담배 생산 기업
6 Walmart	4.5	미국 시장 점유율 부동의 1위를 수성하고 있는 다국적 소매 대기업
7 Mondelez International	4.4	오레오, 필라델피아 크림치즈로 대표되는 미국의 제과업체
8 Altria Group	3.7	식품 및 담배산업 영위 기업으로 필립모리스의 모회사
9 Colgate-Palmoliv	2.9	가정, 의료, 개인 위생 용품에 특화된 소비재를 생산하고 판매하는 기업
10 Target	2.8	할인 소매업체, 전자상거래 사업 및 1,800개 이상의 로컬 매장 운영
소계	67.2	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500헬스케어 ETF (453640)

미국 S&P500 종목 중, 헬스케어(제약, 의료 장비 및 서비스 등)에 집중 투자하는 한국판 XLV ETF



헬스케어(Health Care) 섹터란?

- 건강과 관련된 의료, 증진, 관리(Care), 기기 등 모든 산업을 포괄하는 섹터
- 제약, 생명공학, 헬스케어 장비 및 용품, 헬스케어 서비스 등 포함
- 미국 대표 헬스케어 섹터 ETF는 XLV ETF(The Health Care Select Sector SPDR Fund)

UNITEDHEALTH GROUP[®]
abbvie

Abbott

MERCK

Johnson & Johnson

ThermoFisher
SCIENTIFIC

Bristol Myers Squibb

Pfizer

Lilly

DANAHER

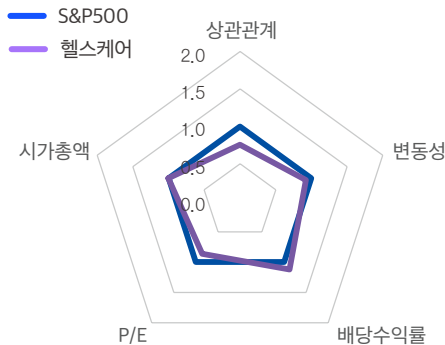
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.
(이미지 출처 : 각 사)

낮은 경기 민감도에 방어주 성격을 띄지만, 성장주 성격도 함께 보유한 헬스케어 섹터

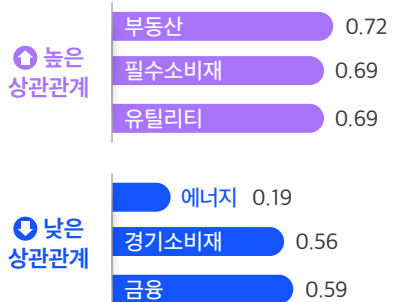
- ✓ 인간의 생명과 연관된 산업 특성상 경기에 덜 민감하고 방어주의 성격을 지니지만, 신약 및 신기술 개발과 같은 정부/개별 기업의 주요 정책, 신약 연구 결과 등에 민감하게 작용하며 성장주의 성격도 지님
- ✓ 경기 둔화 시점이나 전반적인 기업이익 모멘텀 약세 구간에서 산업 특성이 발휘되며, 안정적 수요 기반으로 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500헬스케어 ETF
종목코드		453640
기초 지수	기초지수명	S&P Health Care Select Sector Index
	티커	IXV Index
	S&P500내 비중	13.13%
	종목수	65개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (집합투자업자 0.229%, AP 0.001%, 일반사무 0.01%, 신탁 0.01%)
상장일		2023년 3월 21일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Unitedhealth Group	9.1	미국의 대표적인 의료 서비스 기업이자 세계 최대 규모의 민간 의료보험사
2 Johnson & Johnson	8.4	타이레놀(안센), 베이비케어, 아큐브(콘택트렌즈)로 대표되는 글로벌 제약회사
3 Eli Lilly	7.2	자이프렉사(항정신성의약품), 시알리스로 대표되는 제약 전문업체
4 Merck & Co	5.5	가다실(자궁경부암 예방 백신), 아보다트(탈모 치료제)로 대표되는 제약 기업
5 Abbvie	4.9	간염, 신경과학, 면역학, 신장 질환 중심의 의약품 개발 및 연구 중점 기업
6 Pfizer	4.2	Covid-19 백신을 개발하였으며, 비아그라 제조로 유명한 글로벌 제약 기업
7 Thermo Fisher	4.1	생명과학, 진단 및 의약품 개발, 실험실 장비 등의 서비스 공급 기업
8 Abbott Labs	3.8	의약품, 의료 장비, 영양제, 동물 건강제품 등 생산 판매 기업
9 Danaher Corp	3.2	생명과학, 진단키트, 환경 솔루션 제품 및 서비스 설계, 제조 및 판매 기업
10 Bristol-Myer Squibb	2.6	암, 혈액 질환, 면역 질환, 심혈관 질환 분야에 특화된 제약 기업
소계	53.0	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500에너지(합성) ETF (218420)

미국 S&P500 종목 중, 글로벌 경제 성장동력인 에너지 산업에 집중 투자하는 한국판 XLE ETF



에너지(Energy) 섹터란?

- 석유, 가스 생산 및 판매, 송유관 및 에너지 저장 인프라 제공, 시추 장비 컨설팅 서비스 등을 포괄하는 섹터
- 미국 대표 에너지 섹터 ETF는 XLE ETF(Energy Select Sector SPDR Fund)



PIONEER
NATURAL RESOURCES



eog resources

ConocoPhillips



Schlumberger

ExxonMobil

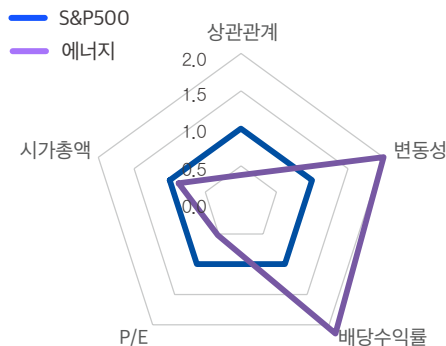
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.
(이미지 출처 : 각 사)

대표적으로 경기 확장기/인플레이션 시기 아웃퍼폼이 기대되는 에너지 섹터

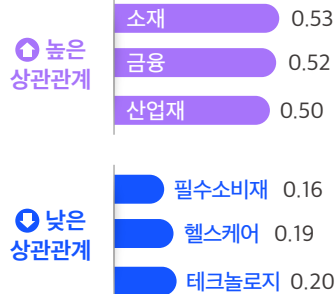
- ✓ 원유 수요가 확대되는 경기 확장기 혹은 인플레이션 시기에 긍정적인 흐름이 기대되는 섹터
- ✓ 유가 등락에 따라 섹터 방향성도 유사하게 움직이며, 통상 인플레이션 시기에는 원유 가격도 상승한다는 점 주목 필요
- ✓ 정유사 및 에너지 업체들의 실적 개선되는 경기 확장기나 유가 상승기에 타 섹터 대비 아웃퍼폼

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500에너지(합성) ETF
종목코드		218420
기초 지수	기초지수명	S&P Energy Select Sector Index
	티커	IXE Index
	S&P500내 비중	4.06%
	종목수	23개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		1등급(매우 높은 위험)
총보수		연 0.250% (지정참가회사 : 0.020%, 집합투자 : 0.190%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
상장일		2015년 4월 28일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Exxon Mobil	21.4	미국을 대표하는 에너지 기업이자, 글로벌 에너지 산업 1위 기업
2 Chevron	18.8	미국 종합 에너지 회사 2위, 민간 에너지 업체 중 글로벌 5위
3 Schlumberger	5.7	석유 및 가스 산업에 시추, 생산 및 처리 기술 제공 업체
4 Conoco phillips	4.6	글로벌 15개국에서 원유 및 천연가스를 탐사 및 생산하는 회사
5 Eog Resources	4.6	원유, 천연가스 탐사 및 생산하는 에너지 기업
6 Marathon Petroleum	4.0	미국 동부 최대 원유 및 기타 원료 정제 기업
7 Pioneer Natural	3.8	주로 미국 서부 텍사스에서 석유 및 가스를 탐사 및 생산하는 회사
8 Phillips 66	3.6	전세계 석유/천연가스 탐사, 시추업 영위. 세계 6대 석유메이저 중 하나
9 Occidental Petroleum	3.4	종합 에너지 기업으로 미 대륙/중동에서 석유 및 가스 탐사 & 생산 기업
10 Valero Energy	3.2	운송 연료 및 석유화학 제품의 제조 및 판매 업체
소계	73.1	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Kodex 미국S&P500산업재(합성) ETF (200030)

미국 S&P500 종목 중, 인프라 정책 관련 수혜가 기대되는 산업재에 집중 투자하는 한국판 XLI ETF



산업재 (Industrials) 섹터란?

- 건설 뿐만 아니라 다양한 분야에서 사용되는 중장비 및 관련 서비스를 포괄하는 섹터
- 기계, 항공우주 및 방위, 도로/철도, 항공화물 및 물류, 전기장비 등의 업종 포함
- 미국 대표 산업재 섹터 ETF는 XLI ETF(Industry Select Sector SPDR Fund)



※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다. (이미지 출처 : 각 사)

경기 회복 및 확장기에 정부 정책을 등에 업고 성장하는 산업재 섹터

- ✓ 경기 민감주로 분류되며 경기 회복 및 확장 시기에 투자 유효
- ✓ 경제 회복 및 확장기에 인프라 투자 및 정부 부양책 등과 함께 주목받는 섹터
- ✓ 일반적으로 경기 수축기 이후 경기 회복 시기부터 경기가 확장되는 시기까지 산업재에 대한 수요 성장 지속

※ 위 내용은 과거 성과를 토대로 분석된 일반적인 특성으로 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

상정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 7월 14일)

※ 섹터간 상관관계 범위는 -1 ~ 1이며, 1에 가까울수록 높은 상관관계를 의미함

ETF 개요

(기준일 : 2023년 7월 14일)

ETF명		Kodex 미국S&P500산업재(합성) ETF
종목코드		200030
기초 지수	기초지수명	S&P Industrial Select Sector Index
	티커	IXI Index
	S&P500내 비중	8.49%
	종목수	75개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오픈
투자위험등급		2등급(높은 위험)
총보수		연 0.250% (지정참가회사 : 0.020%, 집합투자 : 0.190%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.020%)
상장일		2014년 6월 12일

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있으며, 상기 내용은 향후 시장 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

기초지수 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Raytheon Technologies	4.4	항공 산업에 엔진과 같은 첨단 기술 제품과 서비스를 제공하는 기업
2 Honeywell	4.3	항공우주, 빌딩기술, 생산 솔루션 등 다양한 제품을 생산하는 다국적 기업
3 United Parcel(UPS)	4.2	글로벌 배송 회사로 글로벌 공급망 및 화물 운영 등 배송 서비스 제공
4 Caterpillar	4.1	건설 장비, 산업용 기계 등 중장비를 생산하는 글로벌 업체
5 Union Pacific	4.0	미국 전역을 연결하는 화물운송 철도 운영 회사
6 Boeing	3.8	세계 최대 항공우주 기업. 상용기 제작, 방위, 우주, 안보 시스템 업계 선도
7 General Electric	3.8	전력, 재생에너지, 항공, 의료산업 부문 등 다양한 사업을 영위하는 회사
8 Deere & Co	3.5	농업 및 가드닝 부문 관련 장비와 서비스 부품 라인을 제조/유통
9 Lockheed Martin	3.3	군용/산업용 항공시스템, 방공분야 전반의 제품 개발/설계/생산 기업
10 Automatic Data Processing	3.0	ADP 고용보고서 발간 등, 클라우드 기반 HR 아웃소싱 솔루션 제공 기업
소계	38.4	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 7월 14일 기준 ※ 상기 내용은 향후 상황에 따라 변경될 수 있습니다.

Compliance Notice

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다.
- 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계 자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 외화로 표시되는 자산에 투자하는 경우 환율변동 시 자산 가치가 변동되거나 손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자료부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 집합투자증권을 취득 전 투자대상, 보수, 수수료 및 환매방법 등에 관하여 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 및 환율변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 연금 외 수령시 세액공제 받는 납입원금 및 수익에 대한 기타소득세(16.5%)가 부과되며, 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

이 자료의 모든 저작권은 당사에게 있으며, 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.



삼성자산운용 주식회사

06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11 삼성자산운용(16~18층)

CS센터 : 1533-0300 (상담시간 : 평일 오전 9:00~오후 5:00)

삼성자산운용