

# Kodex

## 미국섹터 ETF 가이드북

[Kodex 미국 섹터 로테이션을 통해 미국투자 완성하기]





## 미국 섹터 ETF 투자의 표준, Kodex

미국 주식시장에 관심이 높아져가는 만큼 이제는 미국 대표지수 ETF를 넘어서는 상품의 다양성이 요구되고 있습니다. 이제는 미국 대표지수 투자를 넘어 경기 사이클 변동에 따라 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 이미 상장된 에너지와 산업재에 이어 추가로 미국 섹터 ETF 4종을 출시하여 미국 섹터 투자의 장을 열고자 합니다.

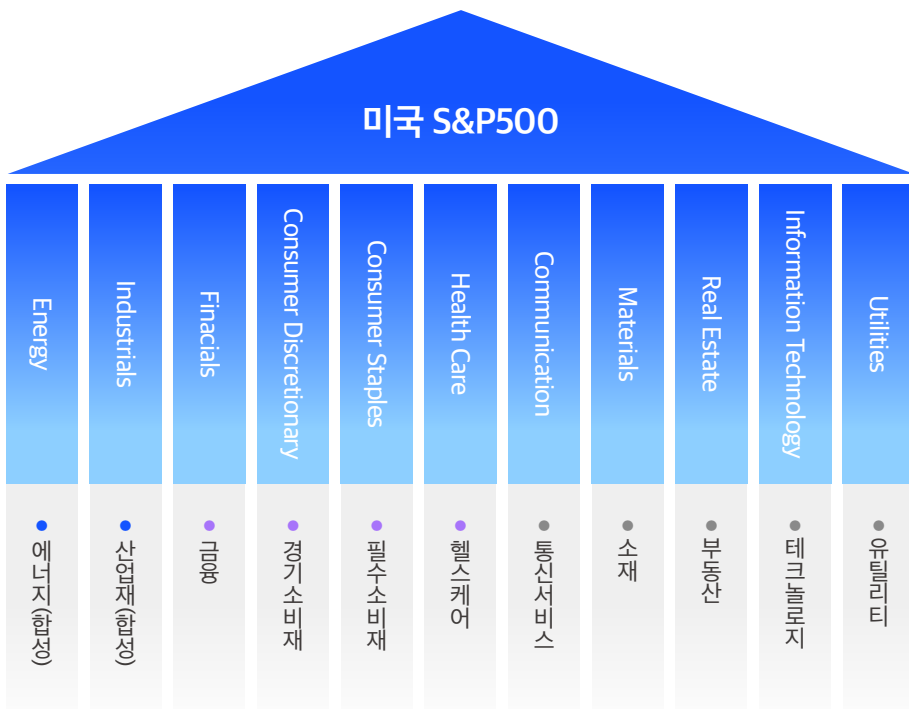
이를 통해 Kodex는 투자자분들께 새로운 투자기회를 제공해 드리고, 동시에 섹터 순환매 전략을 통해 어떠한 장세에서도 성공하실 수 있는 훌륭한 툴이 되고자 합니다.

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

# 「Kodex 미국 섹터 ETF」를 활용한 섹터로테이션 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

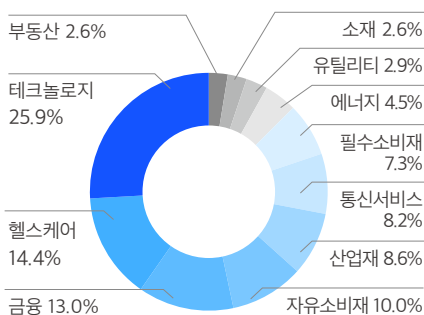
- 기상장 상품
- 신규상장 상품(3/21 상장)
- GICS 기준 11개 섹터 중 Kodex 미상장 섹터

# 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	테크 놀로지	금융	경기 소비재	필수 소비재	헬스 케어	에너지	산업재
S&P 500	1.00	0.94	0.81	0.90	0.71	0.77	0.36	0.89
테크놀로지		1.00	0.63	0.87	0.60	0.66	0.17	0.75
금융			1.00	0.68	0.59	0.57	0.52	0.85
경기소비재				1.00	0.60	0.58	0.20	0.77
필수소비재					1.00	0.67	0.16	0.70
헬스케어						1.00	0.16	0.63
에너지							1.00	0.50
산업재								1.00

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 기간 : 2021년 3월 17일 ~ 2023년 3월 17일, 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

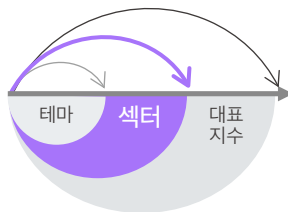
**투자 범위** 대표지수와 개별 테마/주식의 중간

**변동성** 경기 상황과 매크로 국면에 따라 변동성 상이

**활용 방안** 시장 흐름에 발맞춘, 섹터 로테이션 가능

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

### 중장기 투자



※ 자료 : 삼성자산운용

※ 상기 내용은 경기 사이클별 섹터 ETF의 활용 예시입니다.

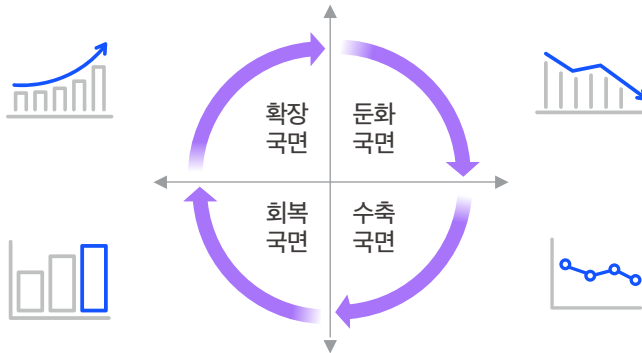
따라서 시장 상황에 따라 변경될 수 있으며 미래의 성과를 예측하거나 보장하지 않습니다.



## 경기 국면에 따른 적극적인 섹터 로테이션 전략으로 활용 가능한 Kindex 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.



## Kodex 미국 섹터 ETF 가이드

KODEX 미국S&P500**금융** ETF (453650) 10P

KODEX 미국S&P500**경기소비재** ETF (453660) 12P

KODEX 미국S&P500**필수소비재** ETF (453630) 14P

KODEX 미국S&P500**헬스케어** ETF (453640) 16P

KODEX 미국S&P500**에너지(합성)** ETF (218420) 18P

KODEX 미국S&P500**산업재(합성)** ETF (200030) 20P

# KODEX 미국S&P500금융 ETF (453650)

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



## 금융(Financial) 섹터란?

- 자금 유통과 관련된 모든 업종을 포괄하는 전통적인 섹터로, 핀테크 혁신과 빅데이터 중심으로 발전 거듭중
- 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.

S&P Global



WELLS FARGO

BlackRock

VISA

Morgan Stanley

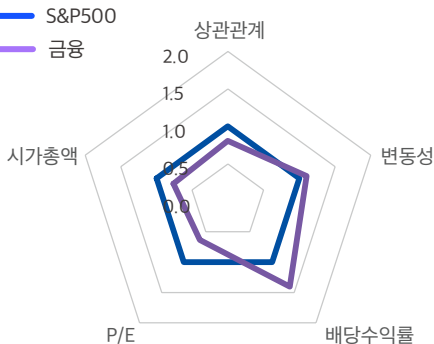
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.  
(이미지 출처 : 각 사)

## 가치주 성격을 지니며, 높은 배당수익률이 특징인 금융 섹터

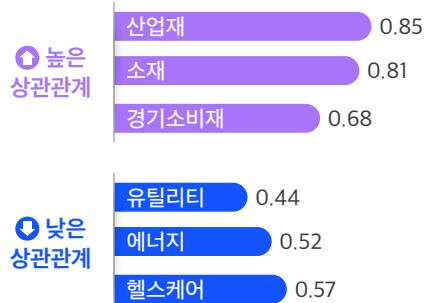
- ✓ 경기와 금리에 민감하며, 경기 저점 통과 후 반등 초기 아웃퍼폼
- ✓ 타 섹터에 비해 배당수익률이 상대적으로 높으며, 가치주 성격이 짙음
- ✓ 인플레이션 기대 심리가 높아지면서 금리가 상승하는 시기, '장단기 금리차 확대' 국면에 아웃퍼폼

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

### 특성 차트



### 타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500금융 ETF
종목코드		453650
기초 지수	기초지수명	S&P Financial Select Sector Index
	티커	IXM index
	S&P500내 비중	13.02%
	종목수	73개
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.

## ETF 보유 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Berkshire Hathaway	12.3	워렌 버핏의 투자회사로 제조, 서비스, 보험 등 다각화된 분야에서 수익 창출
2 JP Morgan Chase	8.6	글로벌 IB, 소비자금융, CIB(기업/투자금융), 상업은행, 자산관리 등 영위
3 Visa Inc	8.2	전세계 금융기관들이 합작하여 설립, 210여개국에서 사용 가능한 카드회사
4 Mastercard	6.9	글로벌 신용카드 결제 기업, 비자와 함께 세계적인 신용카드 브랜드
5 Bank Of America	4.5	미국 주요 은행으로 소비자 금융, 자산관리, Global Banking 등 사업 영위
6 Wells Fargo	3.4	미국 주요 은행, 소비자 금융이 수익의 65% 차지하며 상업은행, CIB 등 영위
7 S&P Global	2.6	데이터, 리서치 자료, 신용평가, 지수사업 등을 영위하는 금융서비스 회사
8 Morgan Stanley	2.6	매출의 ¾이 미국에서 창출, 글로벌 자본시장과 자산관리에 강점
9 Goldman Sachs	2.4	글로벌 IB, 소비자 자산관리 부문에 강점을 보유한 글로벌 투자은행
10 Blackrock	2.2	대표 ETF 브랜드 iShares를 운용하는 글로벌 AUM 1위 자산운용사
소계	53.7	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 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)



amazon.com



TESLA



※ 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

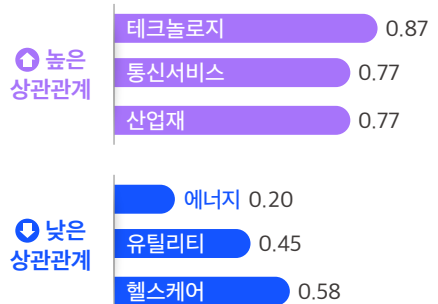
- ✓ 경기에 민감하여 소비가 증가하는 경기 회복/확장 국면에 유리
- ✓ 시가총액 대형주(아마존, 테슬라 등) 영향으로 섹터 내 성장주 성격 또한 존재
- ✓ 자동차와 내구재 등 소비지출이 늘어나기 유리한 매크로 환경에서 아웃퍼폼

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

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500경기소비재 ETF
종목코드		453660
기초 지수	기초지수명	S&P Consumer Discretionary Select Sector Index
	티커	IXY index
	S&P500내 비중	10.02%
	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.

## ETF 보유 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Amazon.com	24.5	세계 최대 전자상거래, 클라우드 컴퓨팅 사업자
2 Tesla	15.2	글로벌 1위의 대표적인 전기차 제조판매사
3 Home Depot	9.2	건설자재와 주택개량 제품을 판매하는 주택개량 소매기업
4 Nike	4.7	의류, 모자, 스포츠 용품 등을 판매하는 미국 종합 스포츠 브랜드
5 Mcdonalds	4.5	미국의 세계적인 햄버거 패스트푸드 체인 기업
6 Lowe's Inc	3.9	미국에서 2번째로 큰 주택개량 소매 업체, 각종 공구 및 전자재 제조
7 Starbucks	3.7	세계 최대 커피 전문점으로 전세계 3만개 이상의 매장 운영
8 Booking Holdings	3.1	부킹닷컴, 아고다 등 여행 관련 온라인 예약 서비스 제공 업체
9 TJX	2.8	미국의 저가 의류 소매 업체
10 O'Reilly Automotive	1.6	자동차 애프터마켓 부품, 공구, 소모품 등 전문 소매업체
소계	73.2	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 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)



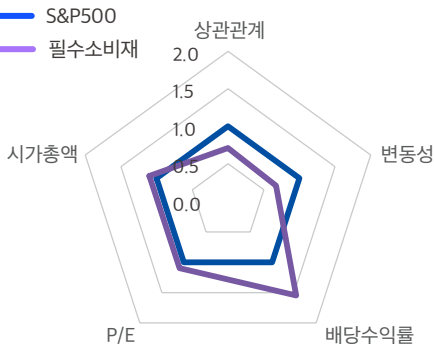
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.  
(이미지 출처 : 각 사)

## 상대적으로 높은 배당 수익률과 방어주 성격을 동시에 보유한 필수소비재 섹터

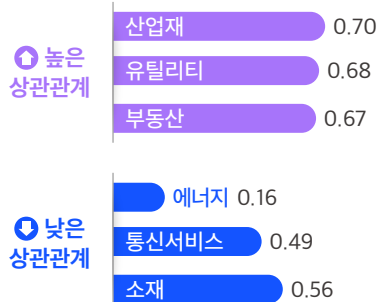
- ✓ 생활용품, 음식료, 관련 소매업체 등으로 구성된 특성상 경기방어주 성격이 짙음
- ✓ 성장성 보다는 안정적인 사업을 통해 배당성향 및 배당수익률이 타 섹터 대비 높은 수준
- ✓ 경기 둔화 선행 시점(장단기 금리차 축소 등) 및 경기 둔화 시기에 시장대비 아웃퍼폼

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

특성 차트



타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500필수소비재 ETF
종목코드		453630
기초 지수	기초지수명	S&P Consumer Staples Select Sector Index
	티커	IXR index
	S&P500내 비중	7.29%
	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.

## ETF 보유 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Procter & Gamble(P&G)	14.1	비누, 샴푸, 세제 등 가정용품을 제조하는 다국적 소비재기업
2 Pepsi	10.1	펩시콜라, 게토레이 등으로 대표되는 미국의 대표 식음료 제조 기업
3 Coca-Cola	9.8	코카콜라, 스프라이트 등으로 대표되는 글로벌 음료시장 점유율 1위 기업
4 Costco Wholesale	9.0	회원제 창고형 대형마트를 운영하는 홀세일 기업(미국 내 점유율 2위, 1위 : 월마트)
5 Walmart	4.5	미국시장 점유율 부동의 1위를 수성하고 있는 다국적 소매 대기업
6 Philip Morris	4.3	전세계 1위 판매량을 기록 중인 Marlboro로 대표되는 담배 생산 기업
7 Mondelez International	4.3	오레오, 필라델피아 크림치즈로 대표되는 미국의 제과업체
8 Altria Group	3.8	식품 및 담배산업 영위 기업으로 필립모리스의 모회사
9 Target	3.5	할인 소매업체, 전자상거래 사업 및 1,800개 이상의 로컬 매장 운영
10 Colgate-Palmoliv	2.8	가정, 의료, 개인 위생용품에 특화된 소비재를 생산하고 판매하는 기업
소계	66.2	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 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<sup>®</sup>  
abbvie

Abbott

MERCK

Johnson & Johnson

ThermoFisher  
SCIENTIFIC

Bristol Myers Squibb

Pfizer

Lilly

DANAHER

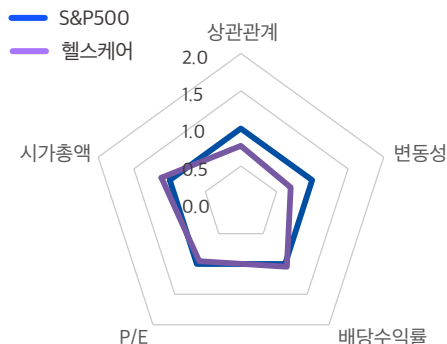
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.  
(이미지 출처 : 각 사)

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

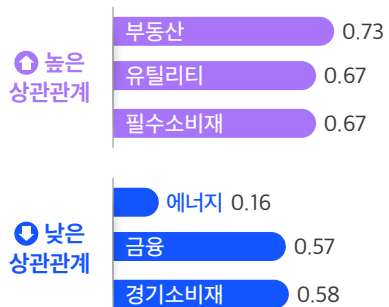
- ✓ 인간의 생명과 연관된 산업 특성상 경기에 덜 민감하고 방어주의 성격을 지니지만, 신약 및 신기술 개발과 같은 정부/개별 기업의 주요 정책, 신약 연구 결과 등에 민감하게 작용하며 성장주의 성격도 지님
- ✓ 경기 둔화 시점이나 전반적인 기업이익 모멘텀 약세 구간에서 산업 특성이 발휘되며, 안정적 수요 기반으로 아웃퍼폼

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

### 특성 차트



### 타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500헬스케어 ETF
종목코드		453640
기초 지수	기초지수명	S&P Health Care Select Sector Index
	티커	IXV index
	S&P500내 비중	14.41%
	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.

## ETF 보유 상위 10개 종목

종목명	비중(%)	기업 설명
1 Unitedhealth Group	9.3	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 Abbvie	5.8	간염, 신경과학, 면역학, 신장 질환 중심의 의약품 개발 및 연구 중점 기업
4 Merck & Co	5.6	가다실(자궁경부암 예방 백신), 아보다트(탈모 치료제)로 대표되는 제약 기업
5 Eli Lilly	5.5	자이프렉사(항정신성의약품), 시알리스로 대표되는 제약 전문업체
6 Pfizer	4.8	Covid-19 백신을 개발하였으며, 비아그라 제조로 유명한 글로벌 제약 기업
7 Thermo Fisher	4.5	생명과학, 진단 및 의약품 개발, 실험실 장비 등의 서비스 공급 기업
8 Abbott Labs	3.6	의약품, 의료 장비, 영양제, 동물 건강제품 등을 생산 및 판매하는 기업
9 Danaher Corp	3.4	생명과학, 진단키트, 환경 솔루션 제품 서비스를 설계, 제조 및 판매하는 기업
10 Bristol-Myer Squibb	3.0	암, 혈액 질환, 면역 질환, 심혈관 질환 분야에 특화된 제약 기업
소계	53.9	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 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



eoeg resources

ConocoPhillips



Schlumberger

ExxonMobil

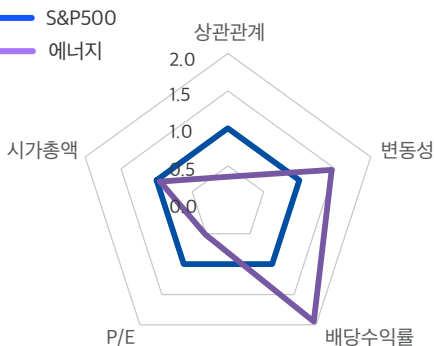
※ 상기 내용은 참고용 예시로서 향후 달라질 수 있으며, 시장상황 및 투자전략에 따라 지수 또는 투자종목에서 제외될 수 있습니다.  
(이미지 출처 : 각 사)

## 대표적으로 경기 확장기/인플레이션 시기 아웃퍼폼이 기대되는 에너지 섹터

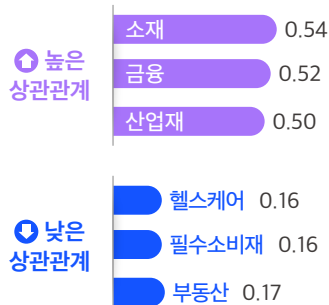
- ✓ 원유 수요가 확대되는 경기 확장기 혹은 인플레이션 시기에 긍정적인 흐름이 기대되는 섹터
- ✓ 유가 등락에 따라 섹터 방향성도 유사하게 움직이며, 통상 인플레이션 시기에는 원유 가격도 상승한다는 점 주목 필요
- ✓ 정유사 및 에너지 업체들의 실적이 개선되는 경기 확장기나 유가 상승기에 타 섹터 대비 아웃퍼폼

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

### 특성 차트



### 타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500에너지(합성) ETF
종목코드		218420
기초 지수	기초지수명	S&P Select Sector Energy Index
	티커	IXE Index
	S&P500내 비중	4.45%
	종목수	23개
정기변경		연4회(3월, 6월, 9월, 12월)
환헷지		환오피
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	22.9	미국을 대표하는 에너지 기업이자, 글로벌 에너지 산업 1위 기업
2	Chevron	19.9	미국 종합 에너지 회사 2위, 민간 에너지 업체 중 글로벌 5위
3	Marathon Petroleum	4.6	미국 동부 최대의 원유 및 기타 원료 정제 기업
4	Eog Resources	4.4	원유, 천연가스 탐사 및 생산하는 에너지 기업
5	Conoco phillips	4.4	글로벌 15개국에서 원유, 천연가스를 탐사 및 생산하는 회사
6	Schlumberger	4.2	석유, 가스 산업에 시추, 생산 및 처리 기술을 제공하는 업체
7	Valero Energy	4.0	운송 연료, 석유화학 제품의 제조 및 판매 업체
8	Phillips 66	3.6	전 세계에 걸쳐 석유 및 천연가스 탐사, 시추업 영위. 세계 6대 석유메이저 중 하나
9	Pioneer Natural	3.6	주로 미국 서부 텍사스에서 석유, 가스를 탐사 및 생산하는 회사
10	Occidental Petroleum	3.5	종합 에너지 기업으로 美 대륙 및 중동에서 석유, 가스를 탐사 및 생산하는 기업
소계		75.1	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 ETF



## 산업재 (Industrials) 섹터란?

- 건설 뿐만 아니라 다양한 분야에서 사용되는 중장비 및 관련 서비스를 포괄하는 섹터
- 기계, 항공우주 및 방위, 도로철도, 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

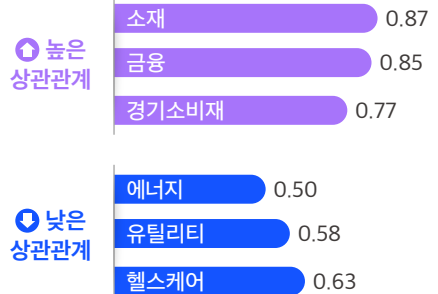
- ✓ 경기 민감주로 분류되며 경기 회복 및 확장 시기에 투자 유효
- ✓ 경제 회복 및 확장에 인프라 투자 및 정부 부양책 등과 함께 주목받는 섹터
- ✓ 일반적으로 경기 수축기 이후 경기 회복 시기부터 경기가 확장되는 시기까지 산업재에 대한 수요 성장 지속

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

### 특성 차트



### 타 섹터와의 상관관계 (최근2년)



※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 기준

※ 특성 차트 : S&P500을 기준으로 각 지표별 상대 수치

산정 기준은 상관관계(최근 2년), 변동성(최근 90일), 시가총액, P/E, 배당수익률(기준일 : 2023년 3월 17일)

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

## ETF 개요

(기준일 : 2023년 3월 17일)

ETF명		KODEX 미국S&P500산업재(합성) ETF
종목코드		200030
기초 지수	기초지수명	S&P Select Sector Industrial Index
	티커	IXI Index
	S&P500내 비중	8.65%
	종목수	73개
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	5.0	항공 산업에 엔진과 같은 첨단 기술 제품과 서비스를 제공하는 기업
2 United Parcel(UPS)	4.8	글로벌 패키지 배송 회사로 글로벌 공급망 및 화물 운영 등 배송 서비스 제공
3 Honeywell	4.4	항공우주, 빌딩기술, 생산 솔루션 등 다양한 제품을 생산하는 다국적 기업
4 Union Pacific	4.1	미국 전역을 연결하는 화물운송 철도 운영 회사
5 Boeing	4.0	전세계 최대 항공우주 기업. 상용기 제작 및 방위, 우주, 안보 시스템 업계 선도기업
6 Caterpillar	4.0	건설 장비, 산업용 기계 등 중장비를 생산하는 글로벌 업체
7 Lockheed Martin	3.7	군용 및 산업용 항공시스템, 방공 분야 전반의 제품을 개발, 설계, 생산하는 기업
8 Deere & Co	3.7	농업 및 가드닝 부문 관련 장비와 서비스 부품 라인을 제조 및 유통하는 업체
9 General Electric	3.5	전력, 재생 에너지, 항공, 의료산업 부문 등 다양한 분야의 사업을 영위하는 회사
10 Automatic Data Processing(ADP)	3.1	급여, 인사, 복리후생 등 클라우드 기반 HR(인적자원) 아웃소싱 솔루션 제공 기업
소계	40.3	

※ 자료 : Bloomberg, 삼성자산운용, 2023년 3월 17일 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 자로부터 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 대표전화 : 02-3774-7600 콜센터 : 080-377-4777

[상담시간안내 : 평일 오전 9시~오후 5시]

**삼성자산운용**